

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE- TUNIS RE
Siège social : 12, Avenue du Japon-Montplaisir-BP29-1073 Tunis

LA SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE- TUNIS RE publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2020 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes : **Mme Selma LANGAR (La Générale d'Audit et Conseil)**.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis re

ACTIFS DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
		BRUT	AMORT/PROV	NET	NET	NET
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	3 549 261	1 236 020	2 313 241	1 358 363	2 432 028
AC11 Investissements de recherche & développement	(I-1)	1 349 584	-	1 349 584	726 107	1 349 584
AC12 Logiciels	(I-2)	2 199 677	1 236 020	963 656	632 256	1 082 444
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	2 229 957	1 411 149	818 808	597 322	569 307
AC21 Installations techniques & machines	(II-1)	1 858 368	1 137 554	720 814	515 574	458 281
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	371 589	273 595	97 994	81 748	111 026
AC3 PLACEMENTS	(III)	398 161 127	2 256 861	395 904 266	364 835 447	396 233 239
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	9 856 309	2 255 970	7 600 339	7 815 969	7 714 102
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 263 758	1 152 531	5 111 227	5 244 724	5 184 147
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		3 592 552	1 103 439	2 489 112	2 571 245	2 529 954
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	281 205 723	890	281 204 833	254 122 419	281 422 450
Réassurance Ordinaire		271 621 939	890	271 621 049	247 362 602	272 464 775
Re Takaful		9 583 784	-	9 583 784	6 759 817	8 957 675
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP		46 481 058	-	46 481 058	45 522 429	46 620 484
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe		194 640 200	-	194 640 200	175 367 660	194 167 960
Réassurance Ordinaire		189 520 200	-	189 520 200	172 147 660	189 547 960
Re Takaful		5 120 000	-	5 120 000	3 220 000	4 620 000
AC334 Autres prêts		1 071 746	890	1 070 855	1 073 321	1 130 776
AC336 Autres		39 012 720	-	39 012 720	32 159 008	39 503 231
Réassurance Ordinaire		34 548 936	-	34 548 936	28 619 191	35 165 556
Re Takaful		4 463 784	-	4 463 784	3 539 817	4 337 675
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	(III-3)	107 099 095	-	107 099 095	102 897 059	107 096 687
Réassurance Ordinaire		100 810 493	-	100 810 493	98 000 120	100 862 808
Re Takaful		6 288 602	-	6 288 602	4 896 939	6 233 879
SOUS TOTAL 1		403 940 345	4 904 030	399 036 315	366 791 132	399 234 575
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(IV)	203 998 048	-	203 998 048	189 276 344	191 986 332
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	56 496 023	-	56 496 023	54 932 919	64 691 163
Réassurance Ordinaire		54 010 189	-	54 010 189	52 945 918	62 009 718
Re Takaful		2 485 834	-	2 485 834	1 987 001	2 681 445
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	147 502 024	-	147 502 024	134 343 425	127 295 169
Réassurance Ordinaire		142 160 392	-	142 160 392	128 552 669	122 536 152
Re Takaful		5 341 632	-	5 341 632	5 790 756	4 759 017
AC6 CREANCES	(V)	93 612 860	5 501 165	88 111 695	72 767 814	76 845 653
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	68 392 112	4 983 772	63 408 341	53 642 728	56 151 204
Réassurance Ordinaire		59 739 814	4 983 772	54 756 042	45 799 027	47 815 669
Re Takaful		8 652 298	-	8 652 298	7 843 701	8 335 535
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	13 703 739	517 393	13 186 346	8 461 875	9 977 451
Réassurance Ordinaire		11 478 529	517 393	10 961 136	6 261 479	7 844 124
Re Takaful		2 225 210	-	2 225 210	2 200 396	2 133 327
AC63 Autres créances	(V-3)	11 517 009	-	11 517 009	10 663 211	10 716 998
Réassurance Ordinaire		8 260 202	-	8 260 202	7 465 532	7 496 070
Re Takaful		3 256 807	-	3 256 807	3 197 679	3 220 928
AC631 Personnel		397 273	-	397 273	370 726	236 266
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques		3 645 695	-	3 645 695	5 797 046	2 507 457
Réassurance Ordinaire		3 536 352	-	3 536 352	5 737 772	2 408 994
Re Takaful		109 342	-	109 342	59 274	98 463
AC633 Débiteurs divers		4 410 067	-	4 410 067	4 309 630	3 650 846
Réassurance Ordinaire		1 262 602	-	1 262 602	1 171 225	528 381
Re Takaful		3 147 465	-	3 147 465	3 138 405	3 122 465
AC635 FPC		3 063 974	-	3 063 974	185 809	4 322 429
SOUS TOTAL 2		297 610 908	5 501 165	292 109 743	262 044 158	268 831 985
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	(VI)	100 282 937	-	100 282 937	106 960 914	71 842 446
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	7 307 845	-	7 307 845	11 855 220	8 948 892
Réassurance Ordinaire		4 031 783	-	4 031 783	8 058 613	6 250 232
Re Takaful		3 276 062	-	3 276 062	3 796 606	2 698 660
AC72 Charges reportées	(VI-2)	17 437 406	-	17 437 406	16 723 009	17 973 251
Réassurance Ordinaire		16 360 257	-	16 360 257	15 675 214	16 395 379
Re Takaful		1 077 149	-	1 077 149	1 047 795	1 577 871
AC721 Frais d'acquisition reportés		17 437 406	-	17 437 406	16 723 009	17 973 251
Réassurance Ordinaire		16 360 257	-	16 360 257	15 675 214	16 395 379
Re Takaful		1 077 149	-	1 077 149	1 047 795	1 577 871
AC722 Autres charges à répartir		0	-	0	0	0
Réassurance Ordinaire		0	-	0	0	0
Re Takaful		-	-	-	-	-
AC73 Comptes de régularisation Actif	(VI-3)	57 264 989	-	57 264 989	61 682 535	29 296 575
Réassurance Ordinaire		53 118 261	-	53 118 261	56 244 318	28 192 319
Re Takaful		4 146 728	-	4 146 728	5 438 217	1 104 256
AC731 Intérêts acquis non échus		12 021 323	-	12 021 323	9 437 085	6 783 962
Réassurance Ordinaire		11 600 344	-	11 600 344	9 093 017	6 612 881
Re Takaful		420 979	-	420 979	344 069	171 081
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		34 901 805	-	34 901 805	43 244 664	13 424 462
Réassurance Ordinaire		31 352 173	-	31 352 173	39 405 966	12 625 026
Re Takaful		3 549 632	-	3 549 632	3 838 698	799 435
AC7321 Estimations d'éléments techniques-Rétrocession		-	-	-	-	-
AC733 Autres comptes de régularisation		10 341 861	-	10 341 861	9 000 786	9 088 152
Réassurance Ordinaire		10 165 744	-	10 165 744	7 745 336	8 954 412
Re Takaful		176 117	-	176 117	1 255 450	133 739
AC74 Ecarts de conversion	(VI-4)	18 272 697	-	18 272 697	16 700 151	15 623 727
Réassurance Ordinaire		15 689 743	-	15 689 743	15 394 229	14 437 470
Re Takaful		2 582 954	-	2 582 954	1 305 922	1 186 257
SOUS TOTAL 3		100 282 937	-	100 282 937	106 960 914	71 842 446
TOTAL DE L'ACTIF		801 834 190	10 405 195	791 428 995	735 796 204	739 909 005

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis re

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	(I)			
CP1 Capital social	(I-1)	100 000 000	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	80 628 640	78 359 207	78 081 772
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	- 223 825	- 223 825	- 223 825
CP5 Résultat reporté	(I-4)	20 056 274	10 958 820	10 983 441
Réassurance Ordinaire		22 037 355	9 966 597	9 991 218
Re Takaful		- 1 981 080	992 223	992 223
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		200 461 090	189 094 202	188 841 388
Réassurance Ordinaire		202 442 170	188 101 980	187 849 165
Re Takaful		- 1 981 080	992 223	992 223
CP6 Résultat de l'exercice	(I-5)	10 388 992	6 104 637	11 654 742
Réassurance Ordinaire		10 859 347	7 739 915	14 628 045
Re Takaful		- 470 355	- 1 635 278	- 2 973 303
Total capitaux propres avant affectation		210 850 081	195 198 840	200 496 130
PASSIFS				
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	4 243 183	3 288 891	4 544 446
PA22 Provisions pour impôts		100 000	100 000	100 000
PA23 Autres provisions		1 493 183	538 891	1 794 446
Réassurance Ordinaire		-	-	1 097 758
Re Takaful		1 493 183	538 891	696 688
PA24 Provisions pour risques		2 650 000	2 650 000	2 650 000
Réassurance Ordinaire		1 950 000	1 950 000	1 950 000
Re Takaful		700 000	700 000	700 000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales		-	-	-
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(III)	370 960 476	350 967 625	338 168 729
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	87 382 154	85 023 850	88 972 829
Réassurance Ordinaire		81 872 663	80 154 072	82 870 076
Re Takaful		5 509 491	4 869 778	6 102 753
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	277 165 042	259 232 189	243 325 748
Réassurance Ordinaire		256 556 108	240 434 638	225 909 107
Re Takaful		20 608 934	18 797 551	17 416 641
PA361 Autres provisions techniques	(III-3)	6 413 280	6 711 586	5 870 151
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	(IV)	72 992 337	55 989 802	83 411 688
Réassurance Ordinaire		69 400 936	51 837 333	77 684 757
Re Takaful		3 591 401	4 152 469	5 726 931
PA6 AUTRES DETTES	(V)	83 147 248	74 303 163	70 815 549
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	(V-1)	21 658 428	16 502 463	20 808 347
Réassurance Ordinaire		21 463 633	16 263 809	20 388 802
Re Takaful		194 795	238 653	419 545
PA622 Dettes nées d'opérations de rétrocession	(V-2)	48 199 808	46 612 043	38 375 260
Réassurance Ordinaire		39 824 022	42 043 452	33 511 320
Re Takaful		8 375 785	4 568 591	4 863 940
PA63 Autres dettes	(V-3)	13 289 012	11 188 658	11 631 942
Réassurance Ordinaire		12 681 220	10 538 655	11 024 993
Re Takaful		607 792	650 003	606 949
PA632 Personnel		1 079 826	1 014 737	946 538
Réassurance Ordinaire		1 079 826	1 014 737	946 538
Re Takaful		-	-	-
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		4 681 269	5 559 270	2 363 645
Réassurance Ordinaire		4 269 981	5 105 770	1 953 199
Re Takaful		411 288	453 500	410 445
PA634 Crédeurs divers		4 459 098	4 423 998	3 994 486
Réassurance Ordinaire		4 262 595	4 227 495	3 797 982
Re Takaful		196 504	196 504	196 504
PA635 FGIC Crédeurs		4 844	4 844	4 844
PA636 FPC		3 063 974	185 809	4 322 429
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	49 235 670	56 047 883	42 472 463
PA71 Comptes de régularisation Passif	(VI-1)	31 253 438	39 186 067	28 113 847
Réassurance Ordinaire		22 060 996	29 561 149	20 266 934
Re Takaful		9 192 442	9 624 917	7 846 913
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		12 497 889	12 467 845	14 422 869
Réassurance Ordinaire		12 072 693	12 069 037	13 633 805
Re Takaful		425 196	398 808	789 063
PA711 Estimation d'éléments techniques		9 714 202	16 492 415	3 119 092
Réassurance Ordinaire		8 603 472	15 036 051	2 857 335
Re Takaful		1 110 730	1 456 364	261 757
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		9 041 347	10 225 807	10 571 887
Réassurance Ordinaire		1 384 831	2 456 062	3 775 794
Re Takaful		7 656 516	7 769 745	6 796 093
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	17 982 232	16 861 816	14 358 616
Réassurance Ordinaire		16 887 559	16 094 785	13 869 047
Re Takaful		1 094 673	767 031	489 569
Total passif		580 578 914	540 597 364	539 412 875
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		791 428 995	735 796 204	739 909 005

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis re

RESULTAT TECHNIQUE VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRV1 PRIMES ACQUISES	(I)	2 281 913	148 964	2 132 949	4 399 709	9 882 217
<i>PRV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>5 188 970</i>	<i>148 964</i>	<i>5 040 005</i>	<i>5 400 608</i>	<i>12 554 612</i>
PRV111 Primes Ordinaire		4 391 400	148 964	4 242 435	4 016 052	8 948 968
PRV112 Primes Re Takaful		797 570	-	797 570	1 384 557	3 605 644
<i>PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>- 2 907 057</i>	<i>-</i>	<i>- 2 907 057</i>	<i>- 1 000 900</i>	<i>- 2 672 395</i>
PRV121 Variation PPNA Ordinaire		- 3 022 455	-	- 3 022 455	- 1 064 264	- 2 055 650
PRV122 Variation PPNA Re Takaful		115 399	-	115 399	63 365	- 616 744
PRV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	- 28 564	-	- 28 564	146 209	272 926
PRV41 Autres produits techniques Ordinaire		- 19 172	-	- 19 172	136 633	245 930
PRV42 Autres produits techniques Re Takaful		- 9 392	-	- 9 392	9 575	26 996
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	1 374 984	-	1 374 984	3 463 362	6 660 121
<i>CHV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>326 332</i>	<i>-</i>	<i>326 332</i>	<i>684 798</i>	<i>4 622 212</i>
CHV111 Sinistres payés Ordinaire		161 223	-	161 223	428 916	2 642 737
CHV112 Sinistres payés Re Takaful		165 109	-	165 109	255 881	1 979 474
<i>CHV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>1 048 653</i>	<i>-</i>	<i>1 048 653</i>	<i>2 778 564</i>	<i>2 037 909</i>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		277 526	-	277 526	1 437 220	1 046 293
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		771 127	-	771 127	1 341 344	991 616
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	1 773 499	176 306	1 597 193	1 921 227	4 227 218
<i>CHV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>1 463 632</i>	<i>-</i>	<i>1 463 632</i>	<i>1 710 723</i>	<i>3 821 052</i>
CHV411 Frais d'acquisition Ordinaire		1 201 999	-	1 201 999	1 532 932	3 470 512
CHV412 Frais d'acquisition Re Takaful		261 634	-	261 634	177 792	350 540
<i>CHV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>309 866</i>	<i>-</i>	<i>309 866</i>	<i>494 449</i>	<i>1 010 193</i>
CHV431 Frais d'administration Ordinaire		133 485	-	133 485	210 523	406 043
CHV432 Frais d'administration Re Takaful		176 381	-	176 381	283 927	604 150
<i>CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>69</i>	<i>69</i>
CHV441 Commissions Ordinaire		-	-	-	69	69
CHV442 Commissions Re Takaful		-	-	-	-	-
<i>CHV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>176 306</i>	<i>- 176 306</i>	<i>- 283 876</i>	<i>- 603 957</i>
CHV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	- 20 705	-	- 20 705	275 919	531 570
CHV51 Autres charges techniques Ordinaire		- 14 129	-	- 14 129	252 333	474 845
CHV52 Autres charges techniques Re Takaful		- 34 834	-	- 34 834	23 586	56 726
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	24 120	-	24 120	41 253	204 446
PRNT31 Ordinaire		19 027	-	19 027	36 359	186 245
PRNT32 Re Takaful		5 093	-	5 093	4 894	18 201
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 850 308	- 27 341	- 822 967	- 1 073 338	- 1 059 320
RTV Résultat technique vie Ordinaire		- 419 561	- 27 341	- 392 220	- 453 199	- 110 912
RTV Résultat technique vie Re Takaful		- 430 747	-	- 430 747	- 620 139	- 948 408

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis re

RESULTAT TECHNIQUE NON VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRNV1 PRIMES ACQUISES	(I)	82 248 786	44 203 506	38 045 279	37 904 401	77 387 237
<i>PRNV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>77 751 054</i>	<i>36 008 367</i>	<i>41 742 687</i>	<i>41 163 154</i>	<i>73 165 230</i>
PRNV111 Primes Ordinaire		69 525 925	32 406 242	37 119 683	36 333 314	63 940 892
PRNV112 Primes Re Takaful		8 225 129	3 602 125	4 623 004	4 829 839	9 224 338
<i>PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>4 497 732</i>	<i>8 195 139</i>	<i>- 3 697 407</i>	<i>- 3 258 752</i>	<i>4 222 007</i>
PRNV121 Variation PPNA Ordinaire		4 019 868	7 999 528	- 3 979 660	- 3 578 296	3 760 886
PRNV122 Variation PPNA Re Takaful		477 864	195 611	282 253	319 544	461 121
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	1 106 804	-	1 106 804	1 098 974	4 428 736
PRNT31 Ordinaire		942 386		942 386	905 013	3 911 979
PRNT32 Re Takaful		164 418		164 418	193 961	516 757
PRNV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	- 864 064	-	- 864 064	4 422 815	8 256 021
PRNV41 Autres produits techniques Ordinaire		- 579 947		- 579 947	4 133 159	7 439 381
PRNV42 Autres produits techniques Re Takaful		- 284 118		- 284 118	289 656	816 640
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	51 430 763	28 810 237	22 620 526	22 029 898	48 174 615
<i>CHNV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>18 640 121</i>	<i>8 603 382</i>	<i>10 036 740</i>	<i>6 755 750</i>	<i>41 017 997</i>
CHNV111 Sinistres payés Ordinaire		17 628 370	8 394 640	9 233 730	6 428 899	38 058 873
CHNV112 Sinistres payés Re Takaful		1 011 751	208 742	803 010	326 851	2 959 124
<i>CHNV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>32 790 642</i>	<i>20 206 855</i>	<i>12 583 786</i>	<i>15 274 148</i>	<i>7 156 618</i>
CHNV121 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		30 369 476	19 624 240	10 745 236	12 536 564	4 418 476
CHNV122 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		2 421 166	582 615	1 838 551	2 737 584	2 738 142
CHNV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	28 332 599	16 505 668	11 826 931	12 898 348	27 246 918
<i>CHNV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>21 767 268</i>	<i>-</i>	<i>21 767 268</i>	<i>20 217 195</i>	<i>35 179 458</i>
CHNV411 Frais d'acquisition Ordinaire		19 143 726		19 143 726	17 862 355	30 934 287
CHNV412 Frais d'acquisition Re Takaful		2 623 542		2 623 542	2 354 840	4 245 171
<i>CHNV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>6 565 331</i>	<i>-</i>	<i>6 565 331</i>	<i>6 711 712</i>	<i>12 219 294</i>
CHNV431 Frais d'administration Ordinaire		4 923 978		4 923 978	5 180 928	9 357 227
CHNV432 Frais d'administration Re Takaful		1 641 353		1 641 353	1 530 785	2 862 068
<i>CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>14 866 611</i>	<i>- 14 866 611</i>	<i>- 12 501 300</i>	<i>- 17 295 606</i>
CHNV441 Commissions Ordinaire			13 238 037	- 13 238 037	- 11 447 540	- 15 756 182
CHNV442 Commissions Re Takaful			1 628 574	- 1 628 574	- 1 053 760	- 1 539 424
<i>CHNV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>1 639 057</i>	<i>- 1 639 057</i>	<i>- 1 529 259</i>	<i>- 2 856 229</i>
CHNV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	- 902 305	-	- 902 305	7 982 657	15 262 752
CHNV51 Autres charges techniques Ordinaire		151 433		151 433	7 269 180	13 546 804
CHNV52 Autres charges techniques Re Takaful		- 1 053 738		- 1 053 738	713 477	1 715 948
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		3 630 468	- 1 112 398	4 742 866	515 287	- 612 290
RTNV Résultat technique non vie Ordinaire		1 691 249	- 2 490 204	4 181 453	1 492 064	1 349 883
RTNV Résultat technique non vie Re Takaful		1 939 219	1 377 806	561 413	- 976 777	- 1 962 173

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis re

ETAT DE RESULTAT COMBINE (en dinars)

	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		4 742 866	515 287	- 612 290
Réassurance Ordinaire		4 181 453	1 492 064	1 349 883
Re Takaful		561 413	- 976 777	- 1 962 173
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 822 967	- 1 073 338	- 1 059 320
Réassurance Ordinaire		- 392 220	- 453 199	- 110 912
Re Takaful		- 430 747	- 620 139	- 948 408
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	(I)	13 253 752	11 637 410	26 928 302
Réassurance Ordinaire		12 925 206	11 351 099	26 212 280
Re Takaful		328 545	286 310	716 023
PRNT11 Revenus des placements	(I-1)	12 597 303	11 197 629	25 595 331
Réassurance Ordinaire		12 268 758	10 911 319	24 879 308
Re Takaful		328 545	286 310	716 023
PRNT12 Produits des autres placements	(I-1)	-	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		-	-	-
S/Total 1a		12 597 303	11 197 629	25 595 331
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	(I-2)	382 757	176 905	1 034 164
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	(I-3)	273 691	262 875	298 808
S/Total 1		656 449	439 780	1 332 972
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique vie	(II)	- 24 120	- 41 253	- 204 446
Réassurance Ordinaire		- 19 027	- 36 359	- 186 245
Re Takaful		- 5 093	- 4 894	- 18 201
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	(III)	1 171 851	811 118	1 222 232
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	(III-1)	-	-	-
CHNT12 Correction de valeur sur placement	(III-2)	912 748	670 558	660 035
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	(III-3)	259 103	140 560	562 197
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique non vie		- 1 106 804	- 1 098 974	- 4 428 736
Réassurance Ordinaire	(IV)	- 942 386	- 905 013	- 3 911 979
Re Takaful		- 164 418	- 193 961	- 516 757
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES		7 536 531	4 096 652	5 301 570
Réassurance Ordinaire	(V)	6 797 465	3 683 372	4 804 264
Re Takaful		739 066	413 280	497 306
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES		8 946 899	5 790 679	9 418 696
Réassurance Ordinaire	(VI)	7 447 778	5 251 582	8 677 603
Re Takaful		1 499 121	539 097	741 092
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES	(VI)	13 460 507	7 433 986	15 284 153
Réassurance Ordinaire		13 930 862	9 069 264	18 257 456
Re Takaful		- 470 355	- 1 635 278	- 2 973 303
CHNT4 IMPOTS SUR LE RESULTAT		2 607 223	1 268 818	3 142 312
Réassurance Ordinaire		2 607 223	1 268 818	3 142 312
Re Takaful		-	-	-
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	(VII)	10 853 284	6 165 169	12 141 841
Réassurance Ordinaire		11 323 640	7 800 446	15 115 144
Re Takaful		- 470 355	- 1 635 278	- 2 973 303
PRNT4 GAINS EXTRAORDINAIRES		-	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		-	-	-
CHNT5 PERTES EXTRAORDINAIRES		464 293	60 532	487 098
Réassurance Ordinaire		464 293	60 532	487 098
Re Takaful		-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(VIII)	10 388 991	6 104 637	11 654 742
Réassurance Ordinaire		10 859 347	7 739 915	14 628 045
Re Takaful		- 470 355	- 1 635 278	- 2 973 303
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)		-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		10 388 991	6 104 637	11 654 742
Réassurance Ordinaire		10 859 347	7 739 915	14 628 045
Re Takaful		- 470 355	- 1 635 278	- 2 973 303

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FOND RE TAKAFUL FAMILIAL (en dinars)	NOTES	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRF1 PRIMES ACQUISES	(I)	912 969	-	912 969	1 447 922	2 988 900
PRF11 Primes émises et acceptées	(I-1)	797 570	-	797 570	1 384 557	3 605 644
PRF12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	115 399	-	115 399	63 365	- 616 744
PRF2 PRODUITS DE PLACEMENTS		5 093	-	5 093	4 894	18 201
PRF21 Revenus des placements		5 093		5 093	4 894	18 201
PRF22 Produits des autres placements				-	-	-
Sous total 1		5 093	-	5 093	4 894	18 201
PRF23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-	-
PRF24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-	-
Sous total 2		-	-	-	-	-
PRF3 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-	-
PRF4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	- 9 392		- 9 392	9 575	26 996
CHF1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)			-	-	-
CHF11 Montants payés	(IV-1)	165 109	-	165 109	255 881	1 979 474
CHF12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	771 127	-	771 127	1 341 344	991 616
Sous total 3		936 236	-	936 236	1 597 226	2 971 090
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-	-
CHF3 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)			-	-	-
CHF31 Frais d'acquisition	(V-1)	261 634		261 634	177 792	350 540
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	176 381		176 381	283 927	604 150
CHF34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		-	-	-	-
Sous total 5		438 015	-	438 015	461 718	954 689
CHF4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		1 534	-	1 534	1 796	7 009
CHF41 Charges de gestion des placements		1 534	-	1 534	1 796	7 009
CHF411 Commissions Moudharaba		1 356		1 356	1 591	4 280
CHF412 Autres charges de gestion de placements		178		178	205	2 729
CHF42 Correction de valeur sur placements				-	-	-
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-	-
CHF5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	- 36 369		- 36 369	21 790	49 717
Sous total 6		- 34 834	-	- 34 834	23 586	56 726
CHF6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage				-	-	-
CHF7 Moins-values non réalisées sur placements				-	-	-
RTF Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Familial		- 430 747	-	-430 747	- 620 139	- 948 408

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FOND RE TAKAFUL GENERAL (en dinars)	NOTES	30/06/2020			30/06/2019	31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET	NET
PRG1 PRIMES ACQUISES	(I)	8 702 992	3 797 736	4 905 257	5 149 383	9 685 459
PRG11 Primes émises et acceptées	(I-1)	8 225 129	3 602 125	4 623 004	4 829 839	9 224 338
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	477 864	195 611	282 253	319 544	461 121
PRG2 PRODUITS DE PLACEMENTS		- 119 700	-	- 119 700	483 617	1 333 397
PRG21 Revenus des placements	(II)	164 418		164 418	193 961	516 757
PRG22 Produits des autres placements				-	-	-
Sous total 1		164 418	-	164 418	193 961	516 757
PRG23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-	-
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-	-
PRG3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	- 284 118		- 284 118	289 656	816 640
PRG4 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-	-
Sous total 1a		- 284 118	-	- 284 118	289 656	816 640
CHG1 CHARGES DE SINISTRES		3 432 917	791 356	2 641 561	3 064 435	5 697 266
CHG11 Montants payés	(IV-1)	1 011 751	208 742	803 010	326 851	2 959 124
CHG12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	2 421 166	582 615	1 838 551	2 737 584	2 738 142
CHG2 Variation des autres provisions techniques				-	-	-
Sous total 2		3 432 917	791 356	2 641 561	3 064 435	5 697 266
CHG3 FRAIS D'EXPLOITATION		4 264 895	1 628 574	2 636 321	2 831 865	5 567 814
CHG31 Frais d'acquisition	(V-1)	2 623 542		2 623 542	2 354 840	4 245 171
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	1 641 353		1 641 353	1 530 785	2 862 068
CHG34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		1 628 574	-1 628 574	-1 053 760	- 1 539 424
CHG4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		46 414	-	46 414	54 326	212 023
CHG41 Charges de gestion des placements		46 414	-	46 414	54 326	212 023
CHG411 Commissions Moudharaba		41 022		41 022	48 123	129 460
CHG412 Autres charges de gestion de placements		5 393		5 393	6 203	82 563
CHG42 Correction de valeur sur placements				-	-	-
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-	-
CHG5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	- 1 100 152		- 1 100 152	659 151	1 503 925
CHG6 Variation de la provision pour égalisation				-	-	-
Sous total 3		- 1 053 738	-	- 1 053 738	713 477	1 715 948
CHG7 Moins values non réalisées sur placements				-	-	-
RTG Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Général		1 939 219	1 377 806	561 413	- 976 777	- 1 962 173

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES (en dinars)

	AU 30/06/2020	AU 30/06/2019	AU 31/12/2019
HB1 Engagements reçus	-	-	-
HB2 Engagements donnés	-	-	-
HB21 Avals, cautions et garanties de crédit données			
HB22 Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus			
HB24 Autres engagements donnés			
HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	-	-	-
HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	-	-	-
HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	-	-	-
HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers	-	-	-

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE COMBINE (en dinars)	NOTES	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	X			
Encaissements des cédantes	X-1	31 600 992	25 122 678	59 759 498
Versements aux cédantes	X-2	-17 670 724	-12 619 889	- 20 926 361
Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	708 672	6 624 699	12 170 980
Versements aux rétrocessionnaires	X-4	-13 021 133	-12 896 997	- 25 979 715
Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	40 100 438	86 172 312	198 579 859
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	-35 441 374	-73 612 523	-212 959 822
Produits financiers reçus	X-7	1 829 001	1 886 860	15 168 592
Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	6 997 231	9 970 873	25 319 610
Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	-15 700 786	-11 555 593	- 32 800 856
Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 1 295 677	- 3 324 354	- 5 696 744
Flux provenant de la Gestion des Fonds		-	-	615 760
Flux provenant de l'exploitation		-	15 768 066	13 250 801
Flux affectés à l'exploitation		- 1 893 358	-	-
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	XI			
Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	-	-	12 312
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 316 745	- 31 923	- 127 324
Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	600 000	505 598	505 598
Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	77 432	65 009	1 223 808
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	-	-	- 1 000 000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporables	XI-6	- 15 575	- 759	- 759
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		345 112	537 924	613 635
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement		-	-	-
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS	XII			
Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	-	-
Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	-	-
Dividendes & autres distributions	XII-3	-	-10 985 004	- 10 985 004
Flux provenant des activités de financements		-	-	-
Flux affectés aux activités de financements		-	-10 985 004	- 10 985 004
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES	XIII	- 92 801	- 327 351	- 792 123
VARIATION DE TRESORERIE	XIV-XV	- 1 641 047	4 993 636	2 087 309
Trésorerie au début de l'exercice		8 938 235	6 850 927	6 850 927
Trésorerie à la clôture de l'exercice		7 297 188	11 844 563	8 938 235

NOTES AUX ETATS FINANCIERSARRETES AU 30/06/2020(montants exprimés en dinars)

1 PRESENTATION DE Tunis Re

1.1 Création

La Société Tunisienne de Réassurance Tunis Re, une société anonyme au capital social de 100.000.000 dinars dont le siège social, 12 Avenue du Japon Montplaisir 1002 Tunis, a été créée en 1981 à l'initiative des pouvoirs publics et avec l'adhésion des compagnies d'assurances et des banques.

1.2 Objet social

Tunis Re a pour activité principale les opérations de réassurance dans toutes les catégories, dans tous les risques et en tous lieux.

Cette activité consiste à accepter de couvrir des risques cédés ou rétrocédés par une entreprise d'assurance ou de réassurance moyennant le paiement par la cédante ou la rétro-cédante d'une prime appelée « prime de réassurance » et l'engagement du réassureur ou du rétrocessionnaire à apporter son concours financier en cas de réalisation du risque, c'est à dire en cas de survenance de sinistres.

Sur les risques acceptés, Tunis Re conserve des parts pour son propre compte et rétrocède la fraction qui dépasse sa capacité déterminée en fonction de la nature du risque accepté et de la structure de son portefeuille.

A côté des opérations de réassurance, elle a pour objet :

1. La réalisation des opérations de réassurance, de rétrocession, de rétakaful et de rétrotakaful de toutes natures, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous lieux.
2. La reprise, sous quelque forme que ce soit, de traités, contrats ou engagements de Réassurance et Rétakaful de tous organismes, entreprises, sociétés, compagnies ou associations tunisiennes ou étrangères.
3. L'étude, la constitution, le contrôle et l'expertise de toutes sociétés d'assurance, de takaful, de réassurance ou de rétakaful.
4. L'étude, le contrôle et l'expertise de tous contrats, conventions et engagements d'assurance, de takaful, de réassurance, de rétakaful, de rétrocession ou de rétrotakaful.
5. L'étude, le contrôle et l'expertise de tous risques et sinistres et de toute indemnisation.
6. La création, l'acquisition, la location, la prise à bail et la gestion de tout fonds de quelque nature et de quelque forme qu'il soit, organismes, sociétés ou compagnies, associations, groupements et généralement toutes entreprises d'assurances, de takaful, de réassurance, de rétakaful ou de garantie.
7. La participation de la société par tous moyens, à toutes entreprises créées, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, fusions, alliances, souscriptions, ou achats de titres et droits sociaux, ou encore en association, en participation quelconque et se rattachant à l'objet de la Société et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant

directement ou indirectement à l'objet Social, ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la Société, favoriser ou développer ses intérêts.

Le modèle Rétaakaful choisi est le modèle Wakala qui consiste dans la collecte et la gestion des primes sur la base de deux contrats distincts :

- ✓ Un contrat d'agent Wakala sous lequel l'opérateur gèrera les fonds et recevra un honoraire fixe (frais de wakalah). Il ne participera pas au bénéfice dégagé.
- ✓ Un contrat Tabarrou ou Ta'awoun par lequel les adhérents acceptent de réserver une partie de leurs primes en donation dans un fonds spécifique, qui permettra d'appliquer le concept d'entraide mutuelle et couvrira les pertes engendrées par un évènement survenu à l'un des participants.

Le capital alloué ou « Seed Capital » à cette activité est de 1 MD placé selon les règles de la Shariaa.

1.3 Mission

Depuis sa création, Tunis Re s'est penchée sur le développement du marché de réassurance en Tunisie répondant au besoin du marché local en réassurance en créant un courant d'affaires avec l'étranger. Par ailleurs, elle s'est vue assignée, depuis sa création, plusieurs missions au niveau national et international notamment :

- ⇒ Réduire les flux de transfert de la réassurance à l'étranger pour alléger les charges du poste « Assurances » de la balance des paiements ;
- ⇒ Favoriser l'exportation des services ;
- ⇒ Contribuer à la mise en place et au développement des Pools de Réassurance nationaux dont la finalité est d'augmenter la rétention du marché.

1.4 Effectif et charges salariales

L'effectif employé par Tunis Re au cours de l'exercice 2020 se présente par catégorie comme suit :

Catégorie I	53
Catégorie II	31
Catégorie III	7
Catégorie IV	3
Total	94

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 3 847 021 dinars.

1.5 Autres informations

Tunis Re gère pour le compte de l'Etat les Fonds de Péréquation de Change depuis 1999 et ce en vertu d'une convention avec le Ministère des finances fixant les conditions et les rémunérations de cette gestion et les Fonds de Garantie des Assurés depuis 2011 et ce pour le remboursement des dégâts occasionnés par les mouvements populaires survenus entre le 17 décembre 2010 et le 28 février 2011.

2 LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020 :

Le tableau ci-joint montre les sinistres importants survenus au cours du premier semestre de l'année 2020, touchant principalement la branche incendie.

- ✓ STE PLASTIPART du 05/02/2020 à Radès, branche incendie Evalué à 100% à 8.416MDT ;
- ✓ STE STEG du 23/04/2020, branche Incendie Evalué à 100% à 4.000 MDT ;
- ✓ STE TUNISIE OUATE & SIPP du 14/05/2020 branche Incendie Evalué à 100% à 44.500 MDT.
- ✓ STE FERIEL du 21/06/2020 branche Incendie Evalué à 100% à 2.000 MDT.

3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2020 au 30/06/2020 sont établis conformément :

- aux règles prévues par la norme comptable générale NC01 (telle qu'approuvée par l'arrêté du Ministre des finances du 30 décembre 1996) ;
- aux normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurances et/ou de réassurances (telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des finances du 26 juin 2000) ;
- aux normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurances Takaful et Retakaful (NCT N°43 et 44) entrées en vigueur le 1^{er} janvier de l'exercice 2019 ;
- les conventions, méthodes et dérogations comptables généralement admises pour les entreprises de réassurance.

Pour l'arrêté des états financiers au 30/06/2020, la société a procédé à :

- la présentation du résultat technique consolidé (Ordinaire et Retakaful) par catégorie d'assurances vie et non vie.
- l'affectation des produits de placement alloués, transférés de l'état de résultat.

3.2 Les règles comptables :

- Tous les produits et les charges relatifs à l'exercice 2020 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.
- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2020 font l'objet d'estimation lorsque les informations disponibles permettent de le faire. Les soldes positifs dégagés de ces estimations sont neutralisés par l'utilisation du compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de neutralisation ».
- Les soldes positifs des acceptations dont les comptes de l'année sont incomplets et qui n'ont pas fait l'objet d'estimation, ont été neutralisés en utilisant le compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de blanchiment ».
- La provision pour primes non acquises est calculée brute de charges d'acquisition ou de commissions de rétrocession lesquelles ont été reportées en inscrivant les premières à l'actif du bilan sous l'intitulé « Frais d'acquisition reportés » et les secondes au passif du bilan sous l'intitulé « Report de commissions reçues des rétrocessionnaires ».
- Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% pour le marché tunisien, et de 7% pour le marché étranger.
- Tunis Re applique les règles de comptabilisation des opérations en monnaies étrangères telles qu'elles sont prévues par la norme comptable NC15 relative aux opérations en monnaies étrangères. Les modalités de conversion de ces opérations en dinars tunisien se traduisent par l'application des règles suivantes :
 - Les opérations comptabilisées au cours d'un mois sont intégrées en monnaie originale et converties en dinars tunisien sur la base du dernier cours moyens de change du mois précédent.
 - Une différence de change de ces opérations est calculée mensuellement sur la base des parités des mois M et M-1.
 - Les cours de change retenus pour l'exercice 2020 sont ceux publiés par la Banque Centrale de Tunisie pour les monnaies cotées et par la banque en ligne **boursorama.com** pour les monnaies non cotées en Tunisie.

3.3 Les modes et les méthodes d'évaluation appliquées aux états financiers de l'exercice 2020 :

3-3-1 Actifs incorporels :

Sont inscrits au bilan à la valeur d'acquisition ou au coût de production pour les logiciels développés en interne, ils sont amortis sur 3 et 10 ans

3-3-2-Actifs corporels d'exploitation :

Les immobilisations corporelles d'exploitation figurent au bilan à leur coût d'acquisition et elles ont fait l'objet d'un amortissement linéaire appliqué sur la base des taux suivants :

Matériel de transport (amortis sur 5 ans)	20%
Aménagements et Installations (amortis sur 10 ans)	10%
Mobilier et matériel de bureau (amortis sur 10 ans)	10%
Matériel électrique et électronique (amortis sur 8 ans)	12,5%
Matériel informatique (amortis sur 7 ans)	15%
Matériel de rayonnage (amortis sur 20 ans)	5%

3-3-3-Les placements :

Les placements figurant au bilan sont composés des :

Placements immobiliers :

- Les placements immobiliers se composent des terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation inscrits à l'actif du bilan au prix d'acquisition.
Les plus-values sur ces placements sont estimées à 7,650 MD
- L'amortissement des constructions est pratiqué au taux de 2,5 %.

Placements financiers :

Les placements financiers se composent des :

- ✓ Participations ;
- ✓ Actions cotées ;
- ✓ Emprunts obligataires
- ✓ Parts d'OPCVM ;
- ✓ Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers ;
- ✓ Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes en représentation des engagements techniques ;
- ✓ Prêts au personnel à plus d'un an.

Les placements sont inscrits au bilan pour leur valeur d'acquisition. Leur évaluation à la clôture de l'exercice est effectuée selon la nature de chaque type de placement.

Les titres cotés de même nature ont été évalués au cours boursier moyen du mois de juin 2020 et les titres non cotés sont évalués à leur valeur d'usage correspondant à celle déterminée sur la base des états financiers les plus récents. La valeur des autres types de placements est déterminée par référence à leur valeur de remboursement.

L'évaluation du portefeuille placements financiers à la clôture de l'exercice a dégagé des plus-values non comptabilisées de 20,605 MDT et des moins-values provisionnées de 6,413 MDT.

Catégorie	Moins-Value	Plus-Value
Participations	1,231	19,273
Actions cotées	4,861	1,269
OPCVM	0,322	0,063
Total	6,413	20,605

Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes et les dettes pour espèces retenues sur les soldes des rétrocessionnaires en représentation des engagements techniques figurent au bilan pour leur valeur d'inventaire exprimée en monnaie originale et convertie selon les cours de change retenus pour l'exercice 2020.

Les intérêts sur les dépôts auprès des cédantes sont comptabilisés dans l'état de résultat technique vie et non vie sous la rubrique « Produits de placement alloués » et ceux découlant des opérations de rétrocession figurent dans la rubrique « Autres charges techniques ».

3-3-4-Les provisions techniques

Il s'agit des montants constitués pour constater le report de la portion de primes ne se rapportant pas à la période de l'arrêté des états financiers ou bien pour régler, ultérieurement à ladite période, des sinistres relatifs à des événements réalisés antérieurement à la date de l'arrêté des états financiers.

Les provisions techniques constatées au 30/06/2020 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 30/06/2020, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 30/06/2020 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 30/06/2020 ;
- ✓ Les provisions pour risque d'exigibilité : il s'agit des moins-values calculées sur les valeurs des placements.

Le calcul de ces provisions s'effectue comme suit :

- Les PPNA et les provisions mathématiques vie sont systématiquement enregistrées pour les montants communiqués par les cédantes. A défaut de cette information, on procède à leur calcul sur la base des caractéristiques des traités et en appliquant la méthode de prorata temporis pour les acceptations facultatives. Le calcul s'effectue sur les primes acceptées.
- Les PSAP communiquées par les cédantes sont systématiquement comptabilisées. Pour les sinistres survenus et non comptabilisés à la clôture de ladite période, on procède à leur inventaire par des estimations calculées sur la base des informations disponibles les concernant tout en tenant compte de l'expérience du passé des acceptations sinistrées chaque fois où les résultats paraissent pouvoir être remis en cause par des liquidations dans le futur.
- Les provisions techniques des acceptations sont portées au passif du bilan sous la rubrique « PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS » ; la quote-part des rétrocessionnaires dans

ces provisions est portée à l'actif du bilan sous la rubrique « PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES »

3-3-5-Ecarts de conversion

Les actifs et les passifs en monnaies étrangères relatifs à des exercices antérieurs et figurant au Bilan au 30 juin 2020, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2020 (note 3.2).

Les différences de change constatées sont constituées des écarts de conversion figurant au bilan sous la rubrique « AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS » pour un montant de 18,273 MD et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 17,982 MD.

3-3-6-Les produits techniques

Les produits techniques sont constitués :

- Des primes acceptées augmentées ou diminuées de la variation des provisions pour primes non acquises ;
- Des intérêts sur dépôts reçus des cédantes ;
- Des commissions reçues des rétrocessionnaires ;
- Des produits de placement alloués à l'activité technique. Ces produits sont calculés sur la base de la rémunération des flux de trésorerie net de l'activité technique par le taux de rendement moyen des placements ;
- Des plus-values de changes.

3-3-7-Les charges techniques

Les charges techniques sont constituées :

- Des charges de sinistres ;
- Des frais d'exploitation ;
- Des autres charges techniques.

Les charges de sinistres se composent des sinistres payés augmentées ou diminuées de la variation des provisions pour sinistres à payer.

Les frais d'exploitation comprennent les charges d'acquisition versées aux cédantes et les charges d'administration initialement enregistrées par nature. Les charges par nature sont comptabilisées aux comptes de la classe 9 avant de les affecter aux comptes de la classe 6 ventilées en charges techniques et charges non techniques.

Les autres charges techniques sont constituées des intérêts sur dépôt payés aux rétrocessionnaires, des charges de placement allouées à l'activité technique et des moins-values de change.

Par soucis d'affinement d'affectation des charges et des produits en éléments techniques et non techniques, une nouvelle méthode d'affectation des frais de gestion a été adoptée pour l'arrêté des états financiers au 30/06/2020. Cette méthode consiste en l'affectation de tous les frais de gestion techniques sur les employés avant de les déverser sur les destinations et sur les catégories d'assurance. Ce traitement s'effectue en quatre séquences :

1ère Séquence :

Affectations des frais de gestion par employé, directement si possible, sinon en fonction de clés d'affectation à savoir :

- ✓ Effectif ;
- ✓ Masse salariale ;
- ✓ Superficie occupée, et
- ✓ Parc informatique.

2ème Séquence :

Déversement du total des charges des employés fonctionnels sur les employés opérationnels en fonction de la clé effectif opérationnel.

3ème Séquence :

Répartition des charges des employés opérationnels sur les destinations analytiques, en fonction des comptes rendus d'activité.

4ème Séquence :

Affectation des destinations analytiques par catégorie d'assurances moyennant des clés d'affectation à savoir :

- ✓ Primes acceptées ;
- ✓ Primes rétrocédées ;
- ✓ Primes nettes de rétrocession ;
- ✓ Sinistres réglés acceptation ;
- ✓ Sinistres réglés rétrocession ;
- ✓ Nombre de traités acceptés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre de comptes affectés ;
- ✓ Nombre de comptes affectés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre d'acceptations facultatives ;
- ✓ Nombre de traités de rétrocession, et
- ✓ Nombre de notes de couverture.

LES CENTRES DE TRAVAIL ET LEURS NATURE D'ACTIVITE

CENTRES DE TRAVAIL	NATURE D'ACTIVITE
<ul style="list-style-type: none"> • Direction Générale <ul style="list-style-type: none"> + Direction Générale. + Bureau d'ordre central + Direction des Fonds. 	<p>Fonctionnelle/Opérationnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Autres activités</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Département Audit et ERM <ul style="list-style-type: none"> + Direction Audit Interne et Organisation + ERM + Conformité 	<p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Opérationnelle</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Département Window Tunis Retakaful 	
<ul style="list-style-type: none"> • Département Développement et Production <ul style="list-style-type: none"> + Direction Acceptations conventionnelles Tunisie. + Direction Acceptations conventionnelles Etranger + Direction Acceptations facultatives + Direction Marketing et statistiques 	<p>Opérationnelle</p> <p>Opérationnelle</p> <p>Opérationnelle</p> <p>Fonctionnelle</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Département Exploitation et Rétrocession <ul style="list-style-type: none"> + Direction de Rétrocession + Direction de Recouvrement + Direction Gestion des Comptes : souscriptions conventionnelles 	<p>Opérationnelle</p> <p>Opérationnelle</p> <p>Opérationnelle</p>
<ul style="list-style-type: none"> • Département Support Fonctionnel <ul style="list-style-type: none"> + Direction du Système d'Information + Direction Gestion des Ressources Humaines & des biens + Direction Financières & Comptable + Direction Contrôle de Gestion 	<p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle/Opérationnelle</p>

3-3-8-Les Comptes de l'état de résultat

Les produits de placement affectés à l'activité technique sont venus en déduction dans le compte de résultat.

Une partie des charges par nature est imputée en **Autres Charges non techniques**. Il s'agit de la quote-part des charges par nature affectée à la gestion du Fonds FPC, des charges non incorporables et des dotations sur les provisions des éléments d'actif.

Une partie des produits est imputée en **Autres Produits non techniques** tel que les reprises sur provisions, la commission de gestion des fonds et les gains extraordinaires.

Les gains et les pertes extraordinaires dégagés des cessions d'éléments d'actif.

3-3-9-Les comptes hors bilan

Il n'existe aucun engagement donné ou reçu au cours de l'exercice 2020.

4 RESULTATS

4.1 Résultat technique

Le résultat des opérations techniques relatif à l'exercice 2020 arrêté au 30/06/2020 est soldé par un bénéfice de 3,920 MD représentant 9,8% des primes acquises nettes.

4.2 Résultat de l'exercice

Après intégration des éléments de la gestion financière, le résultat de l'exercice génère un bénéfice provenant des activités ordinaires de 10,853 MD. Conformément à la loi de finance et après la contribution conjoncturelle, le bénéfice net de l'exercice est de 10,389 MD dégageant un taux de 10,4% de rentabilité du capital social.

5 Transition aux normes IFRS

Dans le cadre de la conduite du **PROJET D'ADOPTION DES NORMES IFRS** conformément à la décision de l'Assemblée Générale du Conseil National de la Comptabilité du 6/9/2018 et à la circulaire du CGA n°2020-01 du 19 juin 2020, Tunis Re est appelée à arrêter et à adopter un plan stratégique lui permettant la mise en place des Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) d'ici 2021 (IFRS/ IAS) et 2023 (IFRS 17).

A cet effet, Tunis Re a procédé à la constitution, en date du 27 février 2020 d'un comité interne de projet IFRS chargé de proposer un plan d'action pour la migration vers les normes internationales de reporting financier. Ce comité est piloté par la DG et est composé de représentants des directions concernées à savoir : Audit, Direction Financière et Comptable, Direction Système d'Information, Entreprise Risk Management et Contrôle de Gestion. Il rendra compte périodiquement au comité de pilotage émanant du conseil d'administration et composé de la Direction Général, du Comité Permanent d'Audit, du Commissaire aux Comptes et de deux représentants du comité interne.

Un projet de plan d'action a été arrêté et sera soumis au prochain conseil d'administration. Ledit plan d'action s'articule autour des cinq phases suivantes :

- Les Préalables :

La première phase concerne deux axes principaux à savoir, la formation ciblée et l'accompagnement par un cabinet externe. Le cabinet procèdera à l'étude complète et approfondie (diagnostic), l'identification et l'analyse des écarts des normes (IFRS/NCT), l'élaboration d'un plan d'implémentation, l'assistance à la mise en place et le transfert d'expertise et des compétences.

- Diagnostic de l'existant et Gap analyses :

L'objet de la deuxième phase est de faire un diagnostic complet et approfondi de l'existant et d'identifier les principales orientations dans le cadre du projet IFRS.

- Choix des options comptables et simulation d'impact :

Il s'agit d'arrêter le scénario cible et faire des choix. En effet, les nouvelles normes d'information financière offrent à la société un bon nombre de choix quant aux méthodes comptables à adopter avec un certain nombre de restrictions. Des décisions stratégiques quant aux choix à faire tout au long de la mission sont à prendre par le management. A cet effet, Tunis Re sera assistée par le cabinet pour l'aide à la prise de décision et à la motivation des choix.

- Elaboration d'un plan d'implémentation

Une fois le choix des méthodes arrêté et les opérations analysées, l'équipe intervenante devra piloter le reste de travail en mode projet pour arrêter l'échéancier définitif à respecter, analyser les opérations et chiffrer les résultats.

- Mise en place et Production des Reporting IFRS

La 5^{ème} phase est une phase de finalisation à travers la production des états financiers cibles ainsi que les notes annexes y afférentes conformes aux normes IFRS et la production des ratios réglementaires conformes aux normes IFRS.

Le choix du cabinet externe a été déjà arrêté et les travaux débuteront courant septembre 2020 pour s'étaler sur une période de 10 mois suivie d'une deuxième période de 24 mois nécessaire à l'implémentation de l'IFRS 17. Il est prévu de produire les états financiers 2021 selon les normes IFRS avec le respect des délais réglementaires.

6 IMPACT DU COVID-19

Depuis son apparition en Chine à la fin de l'année 2019, le CORONAVIRUS a fait le tour du monde pour toucher plusieurs pays avec une gravité plus ou moins importante, emportant à son passage des centaines de milliers de vies humaines. Outre ses effets sanitaires, cette catastrophe a eu des retombées lourdes sur l'économie mondiale dont l'étendue n'a pas pu être évaluée avec certitude jusqu'à maintenant, d'autant plus que la pandémie continue à sévir même dans les pays qui croyaient l'avoir déjà vaincu avec la crainte d'une deuxième vague qui risquerait de sévir à partir de l'automne prochain.

Une panoplie de mesures a été prise par les autorités tunisiennes afin de limiter les dégâts sanitaires (confinement de deux mois, protocoles de procédures...) et de prévenir les retombées économiques et financières (procédures d'aide et d'assistance, mesures fiscales, politiques monétaires...).

Au niveau de Tunis Re, la situation actuelle ne présente en aucun cas un risque pour la continuité de Tunis Re, dont l'activité technique et financière n'a pas été touchée d'une manière significative. En effet, pendant

toute la période de confinement, et tenant compte de la sécurité des employés, le télétravail a été appliqué pour la quasi-totalité de l'effectif maintenant ainsi le même niveau de service offert à nos partenaires.

Pour le volet technique, l'impact de baisse des primes de réassurance sera moins fort que celui sur les primes d'assurance du fait que la réassurance concerne généralement les entités économiques plus ou moins grandes ayant une capacité financière plus importante et plus de résilience pour faire face à cette crise ; le profil du portefeuille des affaires cédées étant différent de celui des affaires directes.

Toutefois, une annulation de prime aviation a déjà touché les travaux d'estimation de l'exercice 2019 et ce compte tenu de la date d'effet de la couverture. L'annulation de prime, qui est de l'ordre de 1,8 MDT et n'a pas fait objet de révision à la date d'arrêté des présents états financiers intermédiaires.

Au terme du premier semestre de l'année 2020, le chiffre d'affaires a connu une légère baisse de 1.8% en brut, expliquée d'une part par le ralentissement de l'activité économique aussi bien au niveau national qu'international suite aux mesures de confinement entreprises et d'autres part par la réduction de nos participations sur certaines affaires non rentables ou présentant un déficit chronique. La prime acquise a enregistré une hausse de 2% par rapport à l'année passée pour atteindre 84,5 MDT au 30 Juin 2020

La charge sinistre nette s'est améliorée de 6% par rapport au 1er semestre 2019, grâce à une bonne couverture en rétrocession qui a contribué avec une part de 55%.

De ce fait, le résultat technique net affiche un excédent de 3,920 MDT contre un déficit de 0,558 MDT au 1er semestre 2019.

Finalement, le ratio combiné, s'est nettement amélioré de 4 points pour atteindre au 30 juin 2020 un taux de 88% contre 92% en juin 2019.

Pour le volet des placements, le risque de volatilité des marchés financiers a affecté le prix des valeurs mobilières. C'est ainsi qu'au titre du premier semestre 2020 une dotation aux provisions a été constatée sur les titres cotés pour un montant de 913 mille dinars, contre une reprise de 370 mille dinars, soit un effet net négatif de 543 mille dinars. Le taux de provisionnement de cette catégorie est de 17% contre 15% à la fin de l'année dernière.

Concernant le portefeuille obligations et placements bancaires, aucun effet n'a été détecté et toutes les échéances ont été respectées.

Au niveau fiscal, l'effet de l'impôt conjoncturel supplémentaire de 2% sur les exercices 2019 et 2020 est minime et a été comptabilisé au bilan intermédiaire au 30/06/2020 pour un montant de 121 mille dinars et 109 mille dinars successivement.

Pour la mesure fiscale concernant la retenue à la source libératoire de 35% sur les placements bancaires, l'effet est néant étant donné que la décision ne concerne que les échéances postérieures au 10 juin 2020.

7 NOTE SUR LES EVENEMENTS POSTERIEURS

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 12/08/2020. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

7.1 Explosion Beyrouth

Le 4 août 2020, le port de Beyrouth a été dévasté par une énorme explosion causant plus de 154 décès alors que le nombre des blessés dépasse les 6 000. Cette explosion a causé des dégâts matériels considérables et n'épargnera pas les assureurs et réassureurs internationaux et régionaux présents sur le marché libanais.

Tous les analystes et acteurs opérant sur le marché libanais affirment qu'il est trop tôt pour fournir des chiffres et des estimations des pertes.

Après une semaine de la survenance de l'évènement, il est très difficile de donner des estimations, même provisoires, sur le coût des sinistres assurables et leur impact sur Tunis Re.

En effet ; il demeure délicat en l'absence de données précises de bien cerner et mesurer les dégâts touchant nos expositions à travers nos différentes acceptations sur ce marché.

La visibilité sur cet évènement de nature exceptionnelle et d'ampleur catastrophique serait plus claire une fois :

- L'origine du sinistre est bien identifiée
- Les dégâts survenus et les risques touchés délimités

Le positionnement de Tunis Re sur le marché libanais reste modéré par rapport aux autres réassureurs internationaux et même régionaux.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS EXERCICE 30/06/2020 (Les montants sont exprimés en dinars)

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 30/06/2020 est de 2 313 241 dinars contre un montant net au 30/06/2019 de 1 358 363 dinars soit une augmentation de 954 878 D'T détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2020	SOLDE AU 30/06/2019	VARIATIONS	SOLDE AU 31/12/2019
Recherche et Développement	1 349 584	726 107	623 478	1 349 584
Logiciel	2 199 677	1 627 555	572 122	2 190 385
TOTAL BRUT	3 549 261	2 353 662	1 195 599	3 539 970
Amortissement logiciel	1 236 020	995 299	240 722	1 107 941
TOTAL AMORTISSEMENTS	1 236 020	995 299	240 722	1 107 941
VALEUR COMPTABLE NETTE	2 313 241	1 358 363	954 878	2 432 028

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 30/06/2020 est de 818 808 dinars contre un montant net au 30/06/2019 de 597 322 dinars soit une augmentation de 221 486 dinars.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2020	1 515 209	371 348	1 886 557
Acquisitions de la période	343 159	241	343 399
Cessions de la période	-	-	-
Valeur brute au 30/06/2020	1 858 368	371 589	2 229 957
Amortissement au 01/01/2020	1 056 928	260 322	1 317 250
Dotation	80 626	13 273	93 899
Cessions et régularisation	-	-	-
Amortissement au 30/06/2020	1 137 554	273 595	1 411 149
VCN au 01/01/2020	458 281	111 026	569 307
VCN au 30/06/2020	720 814	97 994	818 808

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Autres	Total
Valeur brute au 01/01/2020	175 225	387 517	58 634	893 834	-	1 515 209
Acquisitions de la période	-	-	16 657	326 454	47	343 159
Cessions de la période	-	-	-	-	-	-
Valeur brute au 30/06/2020	175 225	387 517	75 291	1 220 288	47	1 858 368
Amortissement au 01/01/2020	116 623	312 082	36 586	591 637	-	1 056 928
Dotation	6 876	12 972	3 427	57 347	4	80 626
Cessions et régularisation	-	-	-	-	-	-
Amortissement au 30/06/2020	123 499	325 053	40 013	648 984	4	1 137 554
VCN au 01/01/2020	58 602	75 435	22 048	302 196	-	458 281
VCN au 30/06/2020	51 725	62 463	35 279	571 304	44	720 814

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2020	364 385	6 964	371 348
Acquisitions de la période	241	-	241
Cessions de la période	-	-	0
Valeur brute au 30/06/2020	364 625	6 964	371 589
Amortissement au 01/01/2020	253 466	6 856	260 322
Dotation	13 268	5	13 273
Cessions et régularisation	-	-	0
Amortissement au 30/06/2020	266 734	6 862	273 595
VCN au 01/01/2020	110 919	107	111 026
VCN au 30/06/2020	97 891	102	97 994

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 30/06/2020, un montant brut de 398 161 127 dinars contre un montant brut au 30/06/2019 de 366 863 677 dinars soit une variation de 31 297 450 dinars détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation	Au 31/12/2019
Terrains & constructions	III-1	9 856 309	9 843 309	13 000	9 856 309
Autres placements financiers	III-2	281 205 723	254 123 309	27 082 414	281 423 341
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	107 099 095	102 897 059	4 202 035	107 096 687
Total		398 161 127	366 863 677	31 297 450	398 376 337

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent au 30/06/2020 un montant net de 7 600 339 DT, contre un montant de 7 815 969 DT au 30/06/2019, soit une diminution de 215 630 DT détaillée comme suit :

III-1-1 Terrains & constructions d'exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2020	SOLDE AU 30/06/2019	VARIATIONS	SOLDE AU 31/12/2019
Terrains et Constructions	6 263 758	6 250 758	13 000	6 263 758
Amortissements des constructions	1 152 531	1 006 034	146 497	1 079 610
VCN	5 111 227	5 244 724	- 133 497	5 184 147

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2020	SOLDE AU 30/06/2019	VARIATIONS	SOLDE AU 31/12/2019
Terrains et Constructions	3 592 552	3 592 552	-	3 592 552
Amortissements des constructions	1 103 439	1 021 306	82 133	1 062 597
VCN	2 489 112	2 571 245	- 82 133	2 529 954

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 30/06/2020 un montant brut de 281 205 723 DT contre un montant brut de 254 123 309 DT au 30/06/2019 soit une variation positive de 27 082 414 DT.

Il est à noter que Tunis Re n'a pas de participation dans des parties liées ou des entreprises avec lien de participation.

Les autres placements financiers se détaillent comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2020	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions & autres titres à revenus variables	III-2-1	46 481 058		6 413 280
Obligations & autres titres à revenus fixes	III-2-2	194 640 200		
Prêts aux personnels	III-2-3	1 071 746	890	
Autres	III-2-5	39 012 720		
Total		281 205 723	890	6 413 280

III-2-1 Actions & autres titres à revenus variables :

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 30/06/2020 comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2020			Au 30/06/2019		
		Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité	Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions cotées	A	13 970 933		4 860 516	14 188 688		4 948 944
OPCVM obligataires	A	3 438 660		3 458	2 766 381		14 517
OPCVM mixtes	A	7 041 195		318 122	8 037 090		516 943
FCPR	A	6 030 000		-	4 530 000		-
Participations étrangères	B	11 286 994		-	11 286 994		-
Participations tunisiennes	C	4 713 276		1 231 183	4 713 276		1 231 183
Total		46 481 057	-	6 413 280	45 522 429	-	6 711 586

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité d'un montant total de 5 182 097 dinars. La plus-value latente non comptabilisée est de 1 331 758 dinars.

B. Participations étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 30/06/2020 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social en USD	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Africa Re	Plot 1679 Karimu Kotun Street, Victoria Island - Lagos - Nigéria	300 000 000	5 410 159	1,00%	15 683 333	-	10 273 175
Arab Re	Maad Street, Beirut Central District, Liban	75 000 000	2 185 887	2,39%	9 689 266		7 503 379
Titre	Siège social	Capital social en EUR	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Aveni Re	Immeuble CRRAE- UMOA Côte d'Ivoire	24 391 843	3 690 948	6,25%	4 918 386		1 227 438
TOTAL			11 286 994		30 290 985	-	19 003 991

Cette rubrique fait ressortir une plus-value latente non comptabilisée au 30/06/2020 d'un montant de 19 003 991 dinars.

C. Participations Tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 30/06/2020 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Al AMANA TAKAFUL	13, rue borjine Montplaisir Tunis	15 000 000	900 000	6,00%	460 170	439 830	
Attakafoulya	15, rue de jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8,00%	440 000	360 000	
COTUNACE	14, rue borjine Montplaisir Tunis	26 500 000	1 476 176	6,53%	1 745 195	-	269 019
I-CTAMA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V Ariana	5 000 000	1 000 000	20,00%	1 000 000	-	
SDA	13, rue lénine Imm Maghrebria Tunis	219 050	7 500	3,42%	5 747	1 753	
BTS	56, Avenue Mohamed V Tunis	40 000 000	100 000	0,25%	100 000	-	
STAR PAPIER	3, rue Bab Laalouj Tunis	880 000	144 600	16,43%	-	144 600	
AGRO FRESH	Masjed Issa Route de sahline Monastir	572 000	285 000	49,83%	-	285 000	
TOTAL			4 713 276		3 751 112	1 231 183	269 019

Cette rubrique enregistre une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité pour un montant de 1 231 183 dinars et une plus-value latente non comptabilisée de 269 019 dinars.

Le risque d'exigibilité et les plus-values latentes se détaillent comme suit :

CATEGORIE	PROVISIONS	REPRISE SUR PROVISIONS	DOTATION AUX PROVISIONS	plus value latente
Actions cotées	4 860 516	368 263	607 857	1 269 210
participation Tunisienne	1 231 183	-	-	269 019
Participation étrangère	-	-	-	19 003 991
OPCVM Mixtes	318 122	-	301 469	22 925
OPCVM Obligataires	3 458	1 332	3 422	39 624
FCPR	-	-	-	-
TOTAL	6 413 280	369 595	912 748	20 604 769

III-2-2 Obligations & autres titres à revenus fixes :

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 30/06/2020 comme suit :

Désignation	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation	Au 31/12/2019
ORDINAIRE				
Emprunts Obligataires	53 841 740	56 519 200	- 2 677 460	56 519 500
BTA	5 378 460	5 378 460	-	5 378 460
Comptes à Terme court et moyen Terme	80 900 000	38 900 000	42 000 000	75 400 000
Comptes à Terme Long Terme	49 400 000	71 350 000	-21 950 000	52 250 000
Total ORDINAIRE	189 520 200	172 147 660	17 372 540	189 547 960
RE TAKAFUL				
Titre participatif	800 000	800 000	-	800 000
Placements conformes aux normes charaïques	4 320 000	2 420 000	1 900 000	3 820 000
Total RE TAKAFUL	5 120 000	3 220 000	1 900 000	4 620 000
TOTAL GENERAL	194 640 200	175 367 660	19 272 540	194 167 960

Pour l'activité Retakaful, la défalcation entre adhérents et opérateur se présente comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Titres participatifs	500 000	300 000	800 000
Placements conformes aux normes charaïques	1 650 000	2 670 000	4 320 000
Total	2 150 000	2 970 000	5 120 000

III-2-3 Prêts au personnel :

Les prêts au personnel totalisent au 30/06/2020 un montant de 1 071 746 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Au 30/06/2020
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2019	1 131 666
Prêts accordés en 2020	85 500
Remboursement de prêts effectués en 2020	145 420
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 30-06-2020	1 071 746

III-2-4 Autres :

Les autres placements totalisent au 30/06/2020 un montant de 39 012 720 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation	Au 31/12/2019
Placements interbancaires en devises	34 548 936	28 619 191	5 929 745	35 165 556
Placements interbancaires en devises RE TAKAFUL	4 463 784	3 539 817	923 967	4 337 675
Total	39 012 720	32 159 008	6 853 712	39 503 231

Les placements interbancaires en devises Retakaful sont affectés pour leur totalité au fonds des Adhérents.

III-3 : Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Totalisent au 30/06/2020 un montant de	107 099 095
contre un montant au 30/06/2019 de	102 897 059
soit une variation de	4 202 035

Le détail de ces créances est comme suit :

Par nature :

Désignation	Au 30/06/2020
ORDINAIRE	
Prime non acquise	31 153 474
Sinistre à payer	69 085 566
Autres	571 452
Sous total ORDINAIRE	100 810 493
RE TAKAFUL	
Prime non acquise	1 723 963
Sinistre à payer	4 564 639
Autres	-
Sous total RE TAKAFUL	6 288 602
TOTAL	107 099 095

Par monnaie

Désignation	Au 30/06/2020
ORDINAIRE	
TND	74 852 913
Autres monnaies	25 957 580
Sous total ORDINAIRE	100 810 493
RETAKAFUL	
TND	4 730 826
Autres monnaies	1 557 776
Sous total RETAKAFUL	6 288 602
TOTAL	107 099 095

Par zone :

Désignation	Au 30/06/2020
ORDINAIRE	
Tunisie	75 117 043
Etranger	25 693 450
Sous total ORDINAIRE	100 810 493
RETAKAFUL	
Tunisie	4 734 063
Etranger	1 554 539
Sous total RETAKAFUL	6 288 602
TOTAL	107 099 095

Les créances pour espèce déposées auprès des entreprises cédantes Retakaful sont affectées pour leurs totalités au fonds des Adhérents.

ANNEXE 9
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
30/06/2020

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	9 856 309	7 600 339	15 250 000	7 649 661
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	29 971 203	29 971 203	44 421 723	20 542 220
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	3 438 660	3 438 660	3 474 825	39 624
Autres parts d'OPCVM	13 071 195	13 071 195	12 775 998	22 925
Obligations et autres titres à revenu fixe	194 640 200	194 640 200	194 640 200	-
Prêts hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 071 746	1 070 855	1 070 855	-
Dépôts auprès des cédantes	107 099 095	107 099 095	107 099 095	-
Autres dépôts	39 012 720	39 012 720	39 012 720	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	398 161 127	395 904 266	417 745 416	28 254 430
Dont montant de ces placements qui est admis a la representation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les	NA	NA	NA	NA

ANNEXE 11 - WINDOW RETAKAFUL
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
30/06/2020

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente	Origine des fonds
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours					Adhérents
Actions et autres titres à revenu variable autres que les FCP					Adhérents
Parts dans les FCP islamiques dét. des titres à revenu fixe					Adhérents
Autres parts des FCP islamiques					Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	2 150 000	2 150 000	2 150 000		Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	2 970 000	2 970 000	2 970 000		Opérateur
Autres prêts et effets assimilés					Adhérents
Dépôts auprès des cédantes	6 288 602	6 288 602	6 288 602		Adhérents
Autres dépôts	4 463 784	4 463 784	4 463 784		Adhérents
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes					Adhérents
TOTAL	15 872 386	15 872 386	15 872 386	-	
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA	
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA	

Rubrique	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Provision pour primes non acquises	56 496 023	54 932 919	1 563 104	64 691 163
Provision pour sinistres	147 502 024	134 343 425	13 158 600	127 295 169
Totaux	203 998 048	189 276 344	14 721 703	191 986 332

Les provisions pour Primes Non Acquises et pour Sinistres Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	Au 30/06/2020
ORDINAIRE	
Incendie	18 340 447
Accident et risques divers	584 559
Risques techniques	29 075 595
Transport	801 732
Aviation	5 207 857
Vie	-
Sous total ORDINAIRE	54 010 189
RE TAKAFUL	
Incendie	1 964 308
Accident et risques divers	13 141
Risques techniques	413 306
Transport	95 079
Aviation	-
Sous total RE TAKAFUL	2 485 834
TOTAL	56 496 023

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	Au 30/06/2020
ORDINAIRE	
Incendie	68 567 967
Accident et risques divers	3 856 026
Risques techniques	13 843 616
Transport	39 271 845
Aviation	16 620 937
Sous total ORDINAIRE	142 160 392
RE TAKAFUL	
Incendie	2 121 624
Accident et risques divers	1 276 727
Risques techniques	1 820 499
Transport	122 783
Sous total RE TAKAFUL	5 341 632
TOTAL	147 502 024

NOTE V- CREANCES :

Les créances totalisent au 30/06/2020 un montant net de 88 111 695 DT contre un montant net de 72 767 814 DT au 30/06/2019 soit une variation de 15 343 882 DT détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2020			VCN au 30/06/2019
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		65 975 775	4 983 772	60 992 003	51 228 501
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 416 337		2 416 337	2 414 226
Sous total 1	V-1	68 392 112	4 983 772	63 408 341	53 642 728
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		10 887 948	517 393	10 370 555	7 678 362
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		2 815 790		783 513	783 513
Sous total 2	V-2	13 703 739	517 393	13 186 346	8 461 875
Autres créances					
Personnel		397 273		397 273	370 726
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		3 645 695		3 645 695	5 797 046
Débiteurs divers		4 410 067		4 410 067	4 309 630
FPC		3 063 974		3 063 974	185 809
Sous total 3	V-3	11 517 009	-	11 517 009	10 663 211
TOTAL		93 612 860	5 501 165	88 111 695	72 767 814

V-1 Créances nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		53 020 892			53 020 892
Tunisiennes	Brut	24 879 220			24 879 220
	Provisions				-
Etrangères	Brut	33 125 444			33 125 444
	Provisions	- 4 983 772			- 4 983 772
					-
Avances sur acceptations		1 735 150			1 735 150
Tunisiennes		- 350 244			- 350 244
Etrangères		2 085 394			2 085 394
TOTAL		54 756 042	-	-	54 756 042

RETAKAFUL

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		7 971 111			7 971 111
Tunisiennes	Brut	494 608			
	Provisions	-			
Etrangères	Brut	7 476 503			
	Provisions	-			
Avances sur acceptations		681 187			681 187
Tunisiennes		-			
Etrangères		681 187			
TOTAL		8 652 298	-	-	8 652 298

Les créances nées des opérations d'acceptation Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-2 Créances nées des opérations de rétrocession :

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les rétrocessionnaires		10 370 555			10 370 555
Tunisiennes	Brut	1 728 870			1 728 870
	Provisions	-			-
Etrangères	Brut	9 159 078			9 159 078
	Provisions	- 517 393			- 517 393
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		2 815 790			2 815 790
Tunisiennes		188 767			188 767
Etrangères		2 627 023			2 627 023
TOTAL		13 186 346	-	-	13 186 346

V-3 Autres créances :

ORDINAIRE

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	397 273			397 273
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	3 536 352			3 536 352
Etat retenue à la source : IS	3 536 352			3 536 352
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteurs divers	1 262 602			1 262 602
Brut	1 262 602			1 262 602
Provisions	-			-
FPC	3 063 974			3 063 974
TOTAL	8 260 202	-	-	8 260 202

RE TAKAFUL

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	109 342			109 342
Etat retenue à la source : IS	109 342		-	109 342
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteur divers	3 147 465	-	-	3 147 465
Brut	3 147 465			3 147 465
Provision				-
				-
TOTAL	3 256 807	-	-	3 256 807

Les autres Créances Retakaful se défalquent entre Adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	103 950	5 392	109 342
Débiteurs divers	44 940	3 102 525	3 147 465
TOTAL	148 890	3 107 917	3 256 807

NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :

Les autres éléments d'actifs totalisent au 30/06/2020 un montant de 100 282 937 DT contre un montant de 106 960 914 DT au 30/06/2019 soit une variation de -6 677 977 DT. Les autres éléments d'actifs se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	7 307 845	11 855 220	- 4 547 375	8 948 892
Charges reportées	17 437 406	16 723 009	714 397	17 973 251
Comptes de régularisation actif	57 264 989	61 682 535	- 4 417 546	29 296 575
Ecart de conversion	18 272 697	16 700 151	1 572 547	15 623 727
Totaux	100 282 937	106 960 914	- 6 677 977	71 842 446

Note VI-1 Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse :

Désignation	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation
NON TAKAFUL			
Avoirs en Caisse en TND	429	680	- 250
Avoirs en Caisse en XAF	-	-	-
Avoirs en Banques en TND	768 771	1 219 648	- 450 877
Avoirs en banques en USD	1 342 018	3 840 702	- 2 498 684
Avoirs en banques en EUR	1 474 342	2 884 224	- 1 409 882
Avoirs en banques en GBP	435 565	102 703	332 863
Avoirs en banques XAF	-	-	-
Chèques Remis à l'Encaissement	10 657	10 657	-
Sous total non Takaful	4 031 783	8 058 613	- 4 026 831
Takaful			
Avoirs en Banques en TND	792 484	930 261	- 137 777
Avoirs en banques en USD	2 401 268	1 935 380	465 889
Avoirs en banques en EUR	82 310	930 966	- 848 656
Sous total Takaful	3 276 062	3 796 606	- 520 544
TOTAL	7 307 845	11 855 220	- 4 547 375

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan 7 307 845 avec celui de l'Etat de Flux 17 297 188 représente le montant des chèques remis à l'encaissement 10 657 Ce montant n'est pas pris en compte dans l'Etat de Flux, puisqu'il n'est pas réellement encaissé au 30-06-2020

Les Avoir en banques, CCP, chèques & caisse Retakaful se défalquent entre adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Avoir en banques, CCP, chèques & caisse	3 197 517	78 545	3 276 062

Note VI-2 Charges reportées :

Elles représentent les frais d'acquisition reportés relatifs aux PNA.

Les charges reportées ont atteint 17 437 406 dinars au 30/06/2020 contre 16 723 009 DT à la même période en 2019 soit en augmentation de 714 397 DT détaillé comme suit :

Désignation	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation	31/12/2019
ORDINAIRE				
Frais d'acquisition reportés	16 360 257	15 675 214	685 043	16 395 379
Autres charges à répartir	-	-	-	-
Sous total ORDINAIRE	16 360 257	15 675 214	685 043	16 395 379
RE TAKAFUL				
Frais d'acquisition reportés	1 077 149	1 047 795	29 354	1 577 871
Autres charges à répartir	-	-	-	-
Sous total Re Takaful	1 077 149	1 047 795	29 354	1 577 871
TOTAL	17 437 406	16 723 009	714 397	17 973 251

Les charges reportées Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note VI-3 Comptes de régularisation actif :

Le détail de ces comptes se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE

Désignation	Au 30/06/2020
Intérêts acquis et non échus sur placements	11 600 344
Estimation d'éléments techniques acceptation	31 352 173
Estimation d'éléments techniques rétrocession	-
Autres comptes de régularisation	10 165 744
Produits à recevoir	10 165 744
Charges constatées d'avance	-
TOTAL	53 118 261

- Activité RETAKAFUL

Désignation	Adhérents	Opérateur	combiné
Loyers acquis & non échus	180 232	240 747	420 979
Estimations d'éléments techniques (Acceptation)	3 549 632		3 549 632
Autres comptes de régularisation	-	176 117	176 117
Produits à recevoir		176 117	176 117
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	3 729 864	416 864	4 146 728

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

LIBBRE	Prime nette Ordinaire	Prime nette ReTakaful	Prime nette Globale
INCENDIE	17 516 961	1 847 651	19 364 612
ACC. RISQUES DIVERS	3 888 592	274 296	4 162 888
RISQUE TECHNIQUES	4 516 143	421 811	4 937 954
TRANSPORTS	5 221 156	368 205	5 589 361
AVIATION	-	6 020	2 658 823
VIE	2 874 164	631 649	3 505 813
Total	31 352 173	3 549 632	34 901 805

VI-4 Ecarts de conversion :

Désignation	30/06/2020	30/06/2019	Ecart	2019
ORDINAIRE	15 689 743	15 394 229	295 515	14 437 470
RE TAKAFUL	2 582 954	1 305 922	1 277 032	1 186 257
Total général	18 272 697	16 700 151	1 572 547	15 623 727

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	1 004 188	927 254	76 934
Avances rétrocession	28 691	26 497	2 193
Soldes à reporter acceptation	12 599 722	10 682 108	1 917 614
Soldes à reporter rétrocession	1 969 106	1 648 305	320 801
Dépôts espèces	23 835	27 576	- 3 741
Placement	64 201	1 125 730	- 1 061 529
TOTAL	15 689 743	14 437 470	1 252 273

- Activité RETAKAFUL :

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	45 896	43 408	2 488
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	2 510 510	1 087 994	1 422 516
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
Placements	26 548	54 855	- 28 307
TOTAL	2 582 954	1 186 257	1 396 697

Les écarts de conversion Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Le total des actifs arrêté au 30/06/2020 est de 791 428 995 dinars contre 735 796 204 dinars au 30/06/2019 soit une augmentation de 55 632 791 dinars (8%).

Composition des actifs en monnaie étrangère

<u>Actif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			39 012 720
PLACEMENT DEVISE USD	USD	7 340 000	21 002 676
PLACEMENT DEVISE EUR	EURO	4 200 000	13 546 260
PLACEMENT DEVISE GBP	GBP	-	-
PLACEMENT DEVISE USD TAKAFUL	USD	1 560 000	4 463 784
PLACEMENT DEVISE EUR TAKAFUL	EURO	-	-
CAUTIONNEMENTS	TND	-	-
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			107 099 095
	DIN TUN	79 583 717	79 583 717
	DOL USA	4 497 394	12 868 843
	FR CFA	1 234 847 284	6 014 941
	DIN LIBY	9 688 306	1 968 664
	LIV EGYPT	78 317 980	1 379 673
	DIN ALGE	53 430 887	1 181 357
	DIR EAU	1 279 475	993 205
	LIV STER	256 253	898 781
	DIN JORD	1 089 232	437 085
	DIR MARO	1 458 232	428 647
	WON CORS	164 634 203	390 183
	LIV SYRI	66 554 282	369 110
	EURO	74 749	241 088
	DIN KOWE	121 562	112 591
	RIEL OMA	147 687	109 137
	OUG MAUR	4 111 296	30 440
	FR GUINE	85 205 302	25 050
	COUR NOR	66 000	19 437
	R IRAN	172 042	18 193
	ARIARY	21 934 274	16 100

	FR BURUN	9 827 354	14 495
	MRO*10	53 418	3 955
	FRAN/100	125 369	3 689
	SCH KENY	119 604	3 194
	DIN BAHR	2 835	2 141
	RIY A_S	2 126	1 616
	ROUP IND	9 000	339
	YEN JAP	3 743	99
	100KURUS	97	40
	PESO PHI	621	36
	DOL AUST	15	29
	DONG VIE	147 040	18
	YUA CHIN	32	13
	REAL BRE	5	3
	RIY YEME	124	1
	TAK BENG	12	0
	FR FRANC	1	0
	FR SUISS	0	0
	LIRE ITL	- 6	- 1
	DM RFA	- 51	- 84
	BIRR ETH	- 87 717	- 7 253
	ROUP NEP	- 403 499	- 9 479
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES		-	203 998 048
AC510 PNA		-	56 496 023
	TND	56 496 023	56 496 023
AC531PROVISIONS SINISTRES		-	147 502 024
	DIN ALGE	52	1

	DOL CANA	5 459	11 363
	DOL USA	10 259 738	29 357 214
	FR CFA	247 500	1 206
	FR FRANC	84	39
	LIV STER	135 251	474 379
	EURO	544 615	1 756 547
	DIN TNU	115 901 276	115 901 276
AC65 CREANCES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	68 392 112
COMPTES COURANTS		-	65 975 775
	TND	19 963 403	19 963 403
	USD	4 787 531	13 699 042
	LYD	36 202 707	7 356 390
	XAF	1 174 883 575	5 722 858
	AED	3 462 177	2 687 549
	EUR	616 784	1 989 314
	DZD	79 232 699	1 751 835
	ETB	20 488 513	1 694 011
	SAR	2 226 612	1 692 403
	KWD	1 704 066	1 578 306
	JOD	3 802 814	1 525 985
	SDG	16 988 015	873 999
	QAR	874 358	684 535
	EGP	36 375 129	640 795
	MRU	5 638 455	417 471
	NPR	15 176 970	356 553
	MAD	1 148 301	337 543
	TRY	776 580	322 345
	IRT	3 008 089	318 090
	MRO	41 844 196	309 814
	CFA	615 845	300 003

	TZS	226 814 317	278 528
	SYP	43 300 110	240 142
	KES	6 918 202	184 723
	OMR	195 330	144 344
	PKR	7 666 654	129 689
	BDT	3 025 507	101 197
	MZN	2 063 062	98 499
	ZMW	561 423	87 996
	BHD	105 599	79 739
	RWF	25 281 989	75 644
	YER	6 652 947	75 617
	DKK	159 001	68 492
	MWK	17 162 821	66 351
	NGN	76 963 101	56 506
	FNG	1 883 682	55 433
	DAL	21 552	47 651
	BWP	160 545	38 716
	MUR	472 054	33 450
	VND	246 258 008	30 043
	JPY	1 083 808	28 731
	FRF	60 335	27 759
	GNF	91 755 503	26 976
	VTD	178 753	21 854
	LKR	1 357 897	20 743
	INR	425 418	16 020
	UGS	20 314 513	15 500
	DEM	8 440	13 781
	BIF	7 376 865	10 881
	MVR	49 672	9 177
	NAD	46 546	7 664
	DJF	415 199	6 645

	MYR	7 371	4 894
	GRD	389 809	3 654
	NNI	48 033	3 527
	GMD	58 630	3 233
	THB	27 319	2 517
	LBP	978 809	1 836
	GHC	25 653 925	1 257
	IQD	2 250 678	534
	PHP	7 230	413
	SGD	155	315
	SFR	1 867	306
	MZM	5 992 114	288
	GHS	484	238
	SZL	1 029	170
	NLG	57	82
	SDD	132 896	68
	SOS	489 131	57
	SEK	74	23
	KPW	6 490	21
	MGA	26 956	20
	LSM	113	19
	SDP	1 383 196	7
	ZMK	6 514	1
	NOK	2	1
	AOK	36 536	0
	ESP	1	0
	IDR	-	-
	TRL	44 680	-
	ZWD	- 15 950 435	-
	MGF	- 94 185	- 1

	PTE	-	7 476	-	119
	USH	-	330	-	252
	CHF	-	261	-	785
	ITL	-	27 281	-	4 499
	TAS	-	4 503	-	5 531
	CAD	-	5 034	-	10 478
	GBP	-	98 870	-	346 777
AVANCES					2 416 337
	EUR		43 631		140 722
	GBP		281		987
	TND	-	15 548	-	15 548
	USD		800 369		2 290 175
					-
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION					13 703 739
COMPTES COURANTS					10 887 948
	BEL	-	16 634	-	1 317
	EUR		37 197		119 972
	FRF	-	13 451	-	6 188
	GBP		355 059		1 245 333
	LYD		175 844		35 731
	TND		6 567 935		6 567 935
	USD		1 022 745		2 926 482
AVANCES					2 815 790
	EUR		7 560,38		24 384
	TND		189 348,61		189 349
	USD		909 365		2 602 057
AC71 AVOIR EB BANQUES, CHEQUES ET CAISSE					7 307 845

DEPOTS EN DINARS			1 561 684
DEPOTS EN DEVISES			5 735 504
	USD	1 308 201	3 743 287
	EUR	482 638	1 556 652
	GBP	124 185	435 565
CHEQUES A ENCAISSER			10 657
		10 657	10 657
		-	-
		-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS			12 021 323
	USD	138 206	395 464
	GBP	-	-
	EUR	18 577	59 917
	TND	11 565 943	11 565 943
AC733 AUTRES COMPTES DE REGULARISATION			9 000 786
	USD		
	EUR		
	GBP		
	TND	9 000 786	9 000 786

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 30/06/2020 totalisent un montant de 200 461 090 DT contre un montant de 189 094 202 DT au 30/06/2019, soit une augmentation de 11 366 887 DT.

Le tableau ci-après résume les mouvements des capitaux propres & réserves avant affectation du résultat :

Désignation	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019	Variation
I-1 Capital social :					
Capital social	100 000 000	100 000 000	-	100 000 000	-
I-2 Réserves et primes liées au capital :					
Réserve légale	11 051 251	9 919 342	1 131 909	9 919 342	1 131 909
Réserve générale	10 975 000	9 975 000	1 000 000	9 975 000	1 000 000
Réserves pour réinv. Exon.	5 530 000	5 530 000	-	5 530 000	-
Fonds social	2 568 012	2 430 488	137 524	2 153 052	414 959
Rachats d'actions propres	-223 825	-223 825	-	-223 825	-
Prime d'émission	50 504 378	50 504 378	-	50 504 378	-
I-3 Résultat reporté :					
Résultat reporté	20 056 274	10 958 820	9 097 454	10 983 441	9 072 833
TOTAL AVANT RESULTAT	200 461 090	189 094 202	11 366 887	188 841 388	11 619 702
I-4 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	10 388 991	6 104 637	4 284 354	11 654 743	- 1 265 751
TOTAL	210 850 081	195 198 840	15 651 241	200 496 130	10 353 951

NOTE I-1

Le capital social au 30/06/2020 est de 100 000 000 dinars divisé en 20 000 000 actions ordinaires de valeur nominale 5 dinars chacune.

NOTE I-2

Le fonds social enregistre en 2020 une augmentation de 137 524 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	Montant
Ressources	
Disponible de l'exercice 2019	2 369 485
Dotation de l'exercice	450 000
Intérêts sur prêts	34 954
Total ressources	2 854 439
Emplois	
Restauration	164 736
Subvention de scolarité	-
Subvention de garderie	35 771
Bons de fin d'année	-
Dons Aïd ALIDHA	31 920
Prime d'assurance auto	17 420
Cadeaux employé exemplaire	34 580
Cadeaux départ à la retraite	2 000
Amicale de Tunis Re	
Total emplois	286 427
SOLDES AU 30/06/2020	2 568 012

NOTE I-3

Suite à l'introduction en bourse des titres « Tunis Re », un contrat de régulation du cours a été finalisé et sa gestion a été confiée à l'intermédiaire en bourse « BNA Capitaux ».

Au 30/06/2020, la situation de ce contrat fait ressortir un solde de 44 765 actions « Tunis Re » représentant 0.22% du nombre d'actions en circulation Tunis Re.

Il est à noter que durant l'exercice 2020, aucune opération de rachat ou de revente d'action propres n'a été réalisée dans le cadre de ce contrat.

NOTE I-4

Le résultat reporté enregistre une augmentation de 9 097 454 dinars résultant de l'affectation du résultat 2019.

Le résultat reporté de l'activité Retakaful se décompose entre adhérents et opérateur comme suit :

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Déficit des adhérents des exercices antérieurs reportés	- 6 938 297	-	- 6 938 297
Résultat reporté	-	4 957 217	4 957 217
Total	- 6 938 297	4 957 217	- 1 981 080

NOTE I-5

Le résultat de l'exercice clos au 30/06/2020 est bénéficiaire de 10 388 991 dinars contre 6 104 637 dinars en 2019, soit une augmentation de 4 284 354 DT, sa défalcation entre ORDINAIRE et RETAKAFUL est la suivante :

RUBRIQUES	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION	31/12/2019
Activité ordinaire	10 859 347	7 739 915	3 119 432	14 628 045
Activité Re-Takaful	- 470 355	- 1 635 278	1 164 923	- 2 973 303
RESULTAT GLOBAL	10 388 991	6 104 637	4 284 354	11 654 742

Le résultat de l'activité Retakaful se décompose comme suit :

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Surplus ou déficit de l'exercice	130 666	-	130 666
Résultat de l'exercice	-	- 601 021	- 601 021
Total	130 666	- 601 021	- 470 355

Le capital de Tunis Re est composé de 20.000.0000 actions d'une valeur nominale de cinq dinars chacune. Le résultat par action au 30/06/2020 est de 0,519 dinars pour chaque action constituant le capital social

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 210 850 081 dinars contre 195 198 840 dinars au 30/06/2019 Soit une augmentation de 15 651 241 dinars (8%).

Le tableau de variation des capitaux propres au 30/06/2020, se présente ainsi :

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

30/06/2020

EN DINARS

DESIGNATION	Capital Social	Réserves Légales	Réserves Générales	Réserves pour reinv. Exon.	Primes d'Emission	Fonds Social	Rachat Actions Propres	Résultat Reporté	Résultat de l'Exercice	Total Capitaux Propres
Solde au 31/12/2016	100 000 000	6 563 053	6 975 000	4 030 000	50 504 378	1 760 650	- 223 825	5 826 778	15 904 909	191 340 942
Affectation du résultat 31/12/2016	-	1 086 584	1 000 000	750 000	-	450 000	-	12 618 325	-15 904 909	-
Distribution des dividendes 2016								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 269 549				- 269 549
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2017									12 285 742	12 285 742
Solde au 31/12/2017	100 000 000	7 649 637	7 975 000	4 780 000	50 504 378	1 941 101	- 223 825	8 467 485	12 285 742	193 379 517
Affectation du résultat 31/12/2017	-	1 232 043	1 000 000	750 000	-	450 000	-	8 853 699	-12 285 742	-
Distribution des dividendes 2017								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 326 616				- 326 616
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2018									17 102 916	17 102 916
Solde au 31/12/2018	100 000 000	8 881 680	8 975 000	5 530 000	50 504 378	2 064 485	- 223 825	7 343 566	17 102 916	200 178 199
Affectation du résultat 31/12/2018	-	1 037 661	1 000 000	-	-	450 000	-	14 615 254	-17 102 916	-
Distribution des dividendes 2018								- 11 000 000	-	- 11 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								24 621		24 621
Mouvements Fonds Social						- 361 432				- 361 432
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2019									11 654 742	11 654 742
Solde au 31/12/2019	100 000 000	9 919 342	9 975 000	5 530 000	50 504 378	2 153 052	- 223 825	10 983 441	11 654 742	200 496 130
Affectation du résultat 31/12/2019	-	1 131 909	1 000 000	-	-	450 000	-	9 072 833	-11 654 742	-
Distribution des dividendes 2019								-	-	-
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 35 041				- 35 041
Augmentation de capital										-
Résultat au 30/06/2020									10 388 991	10 388 991
Solde au 30/06/2020	100 000 000	11 051 251	10 975 000	5 530 000	50 504 378	2 568 012	- 223 825	20 056 274	10 388 991	210 850 081

**SOCIETE TUNISIENNE DE
REASSURANCE**

Tunis Re

**ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHERENTS
30/06/2020**

EN DINARS

	Actifs nets N-1 avant affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Déficit ou surplus des adhérents des exercices antérieurs	- 4 027 716	- 2 910 581			- 6 938 297
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 2 910 581	2 910 581			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				130 666	130 666
TOTAL	- 6 938 297	-	-	130 666	- 6 807 632

**ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPERATEUR
30/06/2020**

EN DINARS

	Capitaux propres N-1	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Capital social					-
Primes liés au capital					-
Réserves légales					-
Autres réserves					-
Résultats reportés	5 019 939	- 62 722			4 957 217
Résultat de l'exercice N-1	- 62 722	62 722			-
Résultat de l'exercice N				- 601 021	- 601 021
TOTAL	4 957 217	-	-	- 601 021	4 356 196

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 30/06/2020 un montant de 580 578 914 DT contre un montant de 540 597 364 DT au 30/06/2019 soit une augmentation de 39 981 550 DT expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES :

Les provisions pour autres risques et charges totalisent au 30/06/2020 un montant de 4 243 183 DT contre un montant de 3 288 891 DT au 30/06/2019 soit une variation de 954 292 DT.

Rubrique	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION	31/12/2019
Provisions pour impôts	100 000	100 000	-	100 000
Ordinaire	100 000	100 000	-	100 000
Re Takaful	-	-	-	-
Provisions pour pertes et charges	1 493 183	538 891	954 292	1 794 446
Ordinaire	-	-	-	1 097 758
Re Takaful	1 493 183	538 891	954 292	696 688
Provisions pour risques	2 650 000	2 650 000	-	2 650 000
Ordinaire	1 950 000	1 950 000	-	1 950 000
Re Takaful	700 000	700 000	-	700 000
Provisions sur augmentation légale	-	-	-	-
Totaux	4 243 183	3 288 891	954 292	4 544 446

La provision pour pertes et charges a été constituée au titre de la différence positive des écarts de conversion actif & passif

Les provisions pour risques et charges se décomposent entre opérateur et adhérents Retakaful comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Autres provisions		1 493 183	1 493 183
Provisions pour risques	700 000		700 000
Total	700 000	1 493 183	2 193 183

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 30/06/2020 un montant de 370 960 476 DT contre un montant de 350 967 625 DT au 30/06/2019 soit une variation de 19 992 851DT.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Rubriques	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Provisions pour primes non acquises	87 382 154	85 023 850	2 358 305	88 972 829
Provisions pour sinistres	277 165 042	259 232 189	17 932 853	243 325 748
Autres provisions techniques	6 413 280	6 711 586	- 298 306	5 870 151
Total	370 960 476	350 967 625	19 992 851	338 168 729

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Les provisions pour primes non acquises se présentent comme suit :

Désignation	Au 30/06/2020
Incendie	24 124 442
Accident et risques divers	4 277 896
Risques techniques	35 157 144
Transport	3 638 421
Aviation	5 816 279
Vie	8 858 482
Sous total ORDINAIRE	81 872 663
Incendie	2 956 366
Accident et risques divers	325 977
Risques techniques	1 049 874
Transport	329 376
Aviation	7 782
Vie	840 116
Sous total RE TAKAFUL	5 509 491
TOTAL	87 382 154

Les provisions pour primes non acquises Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note III-2 Provisions pour Sinistres :

Le détail des provisions pour sinistres par branche au 30/06/2020 se présente ainsi :

Désignation	Au 30/06/2020
Incendie	104 194 630
Accident et risques divers	41 308 077
Risques techniques	29 921 583
Transport	55 155 745
Aviation	20 937 995
Vie	5 038 078
Sous total ORDINAIRE	256 556 108
Incendie	5 266 442
Accident et risques divers	7 069 639
Risques techniques	3 432 823
Transport	2 580 474
Aviation	353
Vie	2 259 202
Sous total RE TAKAFUL	20 608 934
TOTAL	277 165 042

Les Provisions pour Sinistres Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Compte tenu du comportement de la sinistralité de la période, Tunis Ré a procédé à un renforcement des provisions techniques complémentaires en prenant en compte un historique de 5 ans et en effectuant une projection sur une période de 3 ans.

Note III-3 Autres Provisions Techniques : (voir actif note III-2-1)

Ces provisions correspondent au risque d'exigibilité sur les titres de capital détaillé dans la note III-2-1 « ACTIONS & AUTRES TITRES A REVENUS VARIABLES » présentée parmi les notes des postes d'actif.

NOTE IV- DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUS DES RETRO-CESSIONNAIRES :

Cette rubrique totalise au 30/06/2020 un montant de 72 992 337 DT contre 55 989 802 DT en 2019 et se détaille comme suit :

ORDINAIRE :	
SOLDE DEBITEUR :	79 354 338
- DEPOT PRIMES LIBERES	24 389 644
- DEPOT SINISTRES LIBERES	54 964 694
SOLDE CREDITEUR :	148 755 274
- SOLDE D'OUVERTURE	77 684 757
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	13 783 627
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	57 286 891
Solde au 30/06/2020	69 400 936

RE TAKAFUL :	
SOLDE DEBITEUR :	5 726 350
- DEPOT PRIMES LIBERES	1 823 085
- DEPOT SINISTRES LIBERES	3 903 265
SOLDE CREDITEUR :	9 317 751
- SOLDE D'OUVERTURE	5 726 931
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	551 963
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	3 038 858
Solde au 30/06/2020	3 591 401

Les Dettes pour dépôts en espèce reçus des rétrocessionnaires Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

NOTE V- AUTRES DETTES :

Les autres dettes totalisent au 30/06/2020 un montant de 83 147 248 DT contre un montant de 74 303 163 DT au 30/06/2019 soit une augmentation de 8 844 084 DT.

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

RUBRIQUES		30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Dettes nées des opérations d'acceptation					
Dettes sur les cédantes		18 392 536	13 174 238	5 218 298	20 439 009
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)		3 265 893	3 328 225	- 62 332	369 339
Sous total 1	V-1	21 658 428	16 502 463	5 155 966	20 808 347
Dettes nées des opérations de rétrocession					
Dettes sur les rétrocessionnaires		45 579 001	44 867 828	711 173	36 002 589
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)				-	-
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)		2 620 807	1 744 215	876 591	2 372 671
Sous total 2	V-2	48 199 808	46 612 043	1 587 765	38 375 260
Dettes diverses					
Personnel		1 079 826	1 014 737	65 089	946 538
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		4 681 269	5 559 270	- 878 000	2 363 645
Créditeurs divers		4 459 098	4 423 998	35 100	3 994 486
FGIC créditeurs		4 844	4 844	-	4 844
FPC		3 063 974	185 809	2 878 165	4 322 429
Sous total 3	V-3	13 289 012	11 188 658	2 100 354	11 631 942
TOTAL		83 147 248	74 303 163	8 844 084	70 815 549

V-1 Dettes nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	17 484 707			17 484 707
Tunisiennes	1 328 234			1 328 234
Etrangères	16 156 472			16 156 472
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	3 978 926			3 978 926
Tunisiennes	2 733 923			2 733 923
Etrangères	1 245 003			1 245 003
TOTAL	21 463 633	-	-	21 463 633

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	907 829			907 829
Tunisiennes	256 497			256 497
Etrangères	651 331			651 331
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	- 713 033			- 713 033
Tunisiennes	3 142			3 142
Etrangères	- 716 175			- 716 175
TOTAL	194 795	-	-	194 795

Les Dettes nées des opérations d'acceptations Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-2 Dettes nées des opérations de rétrocession :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	37 203 216			37 203 216
Tunisiennes	10 858 307			10 858 307
Etrangères	26 344 909			26 344 909
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	2 620 807			2 620 807
Tunisiennes	333 401			333 401
Etrangères	2 287 405			2 287 405
TOTAL	39 824 022	-	-	39 824 022

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	8 375 785			8 375 785
Tunisiennes	-			-
Etrangères	8 375 785			8 375 785
TOTAL	8 375 785	-	-	8 375 785

Les Dettes nées des opérations de rétrocession Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-3 Autres dettes :

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
ACTIVITE ORDINAIRE				
PA632 Personnel	1 079 826	-	-	1 079 826
AVANCES SUR SALAIRES	220 520	-	-	220 520
AMICALE DE PERSONNEL DE TUNIS-RE	-	-	-	-
RETENUE AMICALE	5 058			5 058
RETENUE ASSURANCE GROUPE	3 961			3 961
DETTES PROVISIONNEES POUR CONGES A PAYER	850 286	-	-	850 286
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4 269 981	-	-	4 269 981
ETAT RETENUE A LA SOURCE: IMPOTS/STES	3 159 499	-	-	3 159 499
CONTRIBUTION SOCIALE SOLIDAIRE	9 067	-	-	9 067
IMPOT SUR LE REVENU	275 493	-	-	275 493
AUTRES ETAT, IMPOTS & TAXES	667 533	-	-	667 533
ETAT RETENUE A LA SOURCE SUR TIERS	3 554	-	-	3 554
TVA DEDUCTIBLES	39 066	-	-	39 066
TVA COLLECTEE	115 769	-	-	115 769
REPORT TFP	-	-	-	-
PA634 Crédoiteurs divers	4 262 595	-	-	4 262 595
FOURNISSEURS - AVANCES ET ACOMPTES VERSE	- 18 140	-	-	- 18 140
DIVIDENDES	122	-	-	122
DIVIDENDES C.I	3	-	-	3
TANTIEMES	73 544	-	-	73 544
CAVIS	46 967	-	-	46 967
RETRAITTE COMPLEMENTAIRE	26 512	-	-	26 512
ASSURANCE GROUPE	15 534	-	-	15 534
Assurance Vie Collective	16 581	-	-	16 581
C.P.S (CNAM)	-	-	-	-
RETENUE DEPASSEMENT PORTABLE	14 246	-	-	14 246
AUTRES COMPTES CREDITEURS	3 398 437	-	-	3 398 437
AUTRES COMPTES CREDITEURS CHARGES D'EXPL	688 790	-	-	688 790
FGIC SEMINAIRES	4 844	-	-	4 844
F.P.C	3 063 974	-	-	3 063 974
TOTAL ACTIVITE ORDINAIRE	12 681 220	-	-	12 681 220
ACTIVITE RETAKAFUL				
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	411 288	-	-	411 288
ETAT RETENUE A LA SOURCE: IMPOTS/STES	381 610	-	-	381 610
ETAT RETENUE A LA SOURCE : INT./RETRO. S	29 678	-	-	29 678
PA634 Crédoiteurs divers	196 504	-	-	196 504
AUTRES COMPTES CREDITEURS	196 504	-	-	196 504
TOTAL ACTIVITE RETAKAFUL	607 792	-	-	607 792
TOTAL GENERAL	13 289 012	-	-	13 289 012

Les Autres dettes Retakaful se décomposent comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	- 50 595	461 883	411 288
Créditeurs divers	31 250	165 253	196 504
Total	- 19 345	627 137	607 792

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 30/06/2020 un montant de 49 235 670 DT contre un montant de 56 047 883 DT au 30/06/2019 soit une diminution de 6 812 213DT détaillés comme suit :

Rubrique	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Comptes de régularisation passif	31 253 438	39 186 067	- 7 932 628	28 113 847
Ecart de conversion	17 982 232	16 861 816	1 120 415	14 358 616
Totaux	49 235 670	56 047 883	- 6 812 213	42 472 463

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Les comptes de régularisations présentent un total au 30/06/2020 un montant de 31 253 438DT détaillé comme suit

ORDINAIRE	30/06/2020
Report de commissions reçues des réassureurs	12 072 693
Estimation d'éléments techniques	8 603 472
Autres comptes de régularisation passif	1 384 831
Sous total ORDINAIRE	22 060 996
RE TAKAFUL	
Report de commissions reçues des réassureurs	425 196
Estimation d'éléments techniques	1 110 730
Autres comptes de régularisation passif	7 656 516
Sous total RE TAKAFUL	9 192 442
TOTAL	31 253 438

Les Comptes de régularisation passif Retakaful se décomposent entre adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Report de commissions reçues des réassureurs	425 196	-	425 196
Estimation d'éléments techniques	1 110 730	-	1 110 730
Autres comptes de régularisation Passif	7 559 705	96 811	7 656 516
Total	9 095 631	96 811	9 192 442

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	1 621 105	1 495 727	125 378
Avances rétrocession	347 626	295 792	51 834
Soldes à reporter acceptation	13 201 544	10 863 646	2 337 899
Soldes à reporter rétrocession	1 275 852	1 155 225	120 627
Dépôts espèces	29 611	30 685	- 1 074
Placements	411 820	27 972	383 848
TOTAL	16 887 559	13 869 047	3 018 512

- Activité RETAKAFUL :

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	146 912	162 062	- 15 151
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	916 311	327 507	588 805
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
Placements	31 450		31 450
TOTAL	1 094 673	489 569	605 104

L'Ecart de conversion Retakaful est un élément technique et il est affecté à 100% au fonds de l'opérateur.

Le total des capitaux propres & des passifs s'élève au bilan du 30/06/2020 à 791 428 995 dinars contre 735 796 204 dinars au 30/06/2019 soit une augmentation de 55 632 791 DT (7,56%).

Composition des passifs en monnaie étrangères

<u>Passif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			370 960 476
PA310 PNA			87 382 154
	100KURUS	64 441	26 749
	ARIARY	5 476 785	4 020
	DIN ALGE	3 726 210	82 387
	DIN BAHR	2 835	2 141
	DIN JORD	1 123 074	450 665
	DIN KOWE	117 541	108 866
	DIN LIBY	4 595 766	933 860
	DIN TUN	78 583 321	78 583 321
	DIR EAU	1 292 754	1 003 513
	DIR MARO	471 200	138 509
	DM RFA	10	16
	DOL AUST	15	29
	DOL NAD	32 265	5 312
	DOL USA	1 238 774	3 544 628
	DONG VIE	147 040	18
	EURO	38 560	124 367
	FR CFA	74 658 743	363 663
	FR FRANC	1	0
	FR GUINE	28 695 069	8 436
	FR SUISS	0	0
	KW*1000	62 824	9 847
	LIRE ITL	76	13
	LIV EGYPT	55 253 094	973 355
	LIV LIBN	10	0
	LIV STER	86 242	302 486
	LIV SYRI	19 926 461	110 512

	MRO*10	162 101	12 002
	MZM/1000	302 638	14 449
	NAIR NIG	42 648 720	31 313
	OUG MAUR	4 537 928	33 599
	PESO PHI	621	36
	R IRAN	197 896	20 927
	REAL BRE	5	3
	RIEL OMA	37 373	27 618
	RIY A_S	4 069	3 092
	RIY YEME	1 024 415	11 644
	ROUP MAL	19 402	3 584
	ROUP NEP	114 759	2 696
	SCH KENY	236 005	6 302
	SCH TANZ	33 511 620	41 152
	TAK BENG	12	0
	WON CORS	167 474 376	396 914
	YEN JAP	3 743	99
	YUA CHIN	32	13
PA331 SAP		-	277 165 042
	100KURUS	2 033 440	844 046
	ARIARY	615 704 713	451 927
	BIRR ETH	7 847 618	648 849
	DIN ALGE	182 407 452	4 033 029
	DIN BAHR	83 089	62 742
	DIN JORD	7 585 147	3 043 752
	DIN KOWE	7 394 801	6 849 065
	DIN LIBY	17 288 538	3 513 031
	DIN TUN	149 959 296	149 959 296
	DIR EAU	11 795 137	9 156 093

	DIR MARO	1 552 453	456 344
	DOL CANA	5 503	11 456
	DOL JAMA	60	1
	DOL USA	23 072 857	66 020 674
	EURO	1 773 866	5 721 249
	FR CFA	2 491 463 311	12 135 918
	FR FRANC	84	39
	FR GUINE	56 510 233	16 614
	FRAN/100	125 369	3 689
	KW*1000	8 469	1 327
	LIV EGYPT	124 316 568	2 189 998
	LIV LIBN	180 113	338
	LIV SOUD	8 999 745	463 019
	LIV STER	1 169 536	4 102 029
	LIV SYRI	62 735 876	347 933
	MRO*10	964 300	71 397
	OUG MAUR	14 711 695	108 925
	R IRAN	243 053	25 702
	RIEL OMA	2 481 597	1 833 842
	RIY A_S	939 629	714 193
	RIY QUAT	3 310 700	2 591 947
	RIY YEME	1 844 699	20 967
	ROUP IND	19 778 463	744 778
	ROUP MAU	63 494	4 499
	ROUP NEP	145 019	3 407
	ROUP PAK	1 126 821	19 061
	ROUP SEY	413	67
	ROUP SRI	212 750	3 250
	SCH KENY	33 682 590	899 359
	SCH TANZ	74 258 708	91 190

PA331 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES			6 413 280
	TND	6 413 280	6 413 280
PA621 DETTES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	21 658 428
COMPTES COURANTS ACC		-	18 392 536
	AED	2 477 038	1 922 826
	BHD	43 042	32 501
	BIF	10 388 502	15 323
	BND	- 43	- 91
	BWP	- 20 539	- 4 953
	CAD	23 299	48 501
	CFA	- 3 857 185	- 1 878 989
	DEM	31 548	51 515
	DKK	156 533	67 428
	DZD	6 744 524	149 121
	EGP	4 575 076	80 596
	ESP	1 309 254	25 131
	ETB	1 039 796	85 971
	EUR	- 6	- 19
	FRF	349 021	160 578
	GBP	180 167	631 917
	GHC	- 8 473 852	- 415
	GNS	4 780 874	4 733
	GRD	78 436	735
	HKD	5 958	2 187
	IDR	111 701	22
	INR	3 065 792	115 445
	IRR	1 529 397	162
	ITL	10 188	1 680
	JOD	277 240	111 250
	JPY	1 401 762	37 159

	KES	7 091 754	189 357
	KRW	93 134 811	220 730
	KWD	518 730	480 447
	LBP	249	0
	LKR	158 590	2 423
	LYD	12 072 665	2 453 165
	MAD	31 349	9 215
	MGA	- 574 982 523	- 422 037
	MGR	9 679 518	710 244
	MRO	- 16 487 031	- 122 070
	MRU	- 700 245	- 51 846
	MTP	10 599	4 380
	MUR	277 621	19 672
	MWK	243 750	942
	MYR	2 855	1 896
	MZN	- 153 247	- 7 317
	NGN	4 929 050	3 619
	NLG	3 982	5 770
	NOK	177	52
	NPR	4 158 442	97 694
	OMR	212 224	156 829
	PKR	366 882	6 206
	PTE	222 329	3 542
	QAR	131 005	102 564
	SAR	77 488	58 897
	SDD	- 282 671	- 145
	SDG	1 639 103	84 329
	SFR	6 618	1 085
	SGD	31 882	65 050
	SUR	444	0
	SYR	81 369 402	451 275

	TAS	84 778	104 146
	TND	1 779 211	1 779 211
	TRY	507 651	210 717
	TWD	2	0
	TZS	567 142 843	696 451
	UGS	284 704	217
	USD	2 414 687	6 909 387
	XAF	503 827 998	2 454 146
	YER	- 962 053	- 10 935
	ZBK	376	6
	ZMK	11 678	2
	ZMW	401 315	62 901
AVANCES SUR ACC		-	3 265 893
	EUR	- 60 791	- 196 070
	FRF	- 64 611	- 29 726
	GBP	14 161	49 669
	TND	2 971 283	2 971 283
	USD	164 513	470 737
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION		-	48 199 808
COMPTES COURANTS RETRO		-	45 579 001
	BEL	1 798	142
	DZD	19 965 909	441 446
	EUR	332 012	1 070 838
	FRF	35 042	16 122
	GBP	- 162 102	- 568 558
	LYD	36 930	7 504
	TND	35 590 684	35 590 684
	USD	3 152 590	9 020 821

		-	
AVANCES SUR RETRO		-	2 620 807
	EUR	34 348	110 783
	GBP	14 370	50 402
	TND	367 971	367 971
	USD	730 988	2 091 650

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE.

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont diminuées de 2 125 882 DT passants de 42 304 110DT à 40 178 228 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 82 940 023 DT contre 84 474 480 DT au 30/06/2019, soit une variation de -1,8%. La répartition par marché se présente comme suit :

	30/06/2020	Struct	30/06/2019	Struct	Evolution
Tunisie	37 822 427	46%	39 855 883	47%	-5,1%
Maghreb	6 791 714	8%	5 868 103	7%	15,7%
Pays arabes	23 847 369	29%	24 017 235	27%	-0,7%
Afrique	10 263 647	12%	9 981 694	11%	2,8%
Europe	301 255	0%	83 076	0%	0,0%
Asie & reste du monde	3 913 611	5%	4 668 489	8%	0,0%
TOTAL	82 940 023	100%	84 474 480	100%	-1,8%

Les primes rétrocédées sont de 36 157 332 dinars contre un montant de 37 910 718 dinars au 30/06/2019, soit une diminution de 1 753 386 DT. La répartition par branches se présente comme suit :

	Au 30/06/2020	Struct	Au 30/06/2019	Struct	Evolution
INCENDIE	28 687 065	79%	26 967 128	71%	6%
ARD	937 412	3%	834 973	2%	12%
RISQUES TECHNIQUES	5 700 468	16%	6 574 077	17%	-13%
TRANSPORTS	2 699 231	7%	2 881 125	8%	-6%
AVIATION	-2 015 810	-6%	520 392	1%	0%
VIE	148 964	0%	133 023	0%	12%
Total	36 157 332	100%	37 910 718	100%	-5%

Le montant des primes nettes sont de 46 782 692 dinars contre 46 563 762 dinars en 2019 soit une augmentation de 0,5%.

Note I-2 Variation de la Provision pour Primes Non Acquises :

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -6 604 464 dinars contre

	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION	31/12/2019
Provisions pour primes non acquises acceptation				
Ordinaire	997 413	- 1 453 243	2 450 656	- 4 169 248
Retakaful	593 263	- 33 616	626 879	- 1 266 592
Total	1 590 675	- 1 486 860	3 077 535	- 5 435 840
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises				
Ordinaire	7 999 528	3 189 317	4 810 211	- 5 874 483
Retakaful	195 611	- 416 525	612 136	- 1 110 968
Total	8 195 139	2 772 792	5 422 347	- 6 985 452
Provisions pour primes non acquises nettes				
Ordinaire	- 7 002 116	- 4 642 560	- 2 359 555	1 705 235
Retakaful	397 652	382 908	14 743	- 155 623
Total	- 6 604 464	- 4 259 652	- 2 344 812	1 549 612

-4 259 652 DT en 2019. Cette variation s'explique par ce qui suit :

NOTE II – PRODUITS DE PLACEMENT ALLOUES TRANSFERE DE L'ETAT DE RESULTAT :

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 1 130 924 DT au 30/06/2020 contre un montant de 1 140 227 DT au 30/06/2019 soit une variation de -9 303 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
ORDINAIRE	961 413	941 372	20 041	4 098 224
INTERET SUR LES DEPOTS CEDANTES	425 505	213 371	212 134	2 170 800
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	535 908	728 001	- 192 093	1 927 425
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	535 908	633 795	- 97 887	1 289 238
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	-	94 206	- 94 206	638 187
RETAKAFUL	169 511	198 855	- 29 344	534 958
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	9 531	45 905	- 36 374	214 181
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	159 980	152 950	7 030	320 776
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	58 001	69 435	- 11 435	144 799
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	101 979	83 515	18 465	175 977
TOTAL	1 130 924	1 140 227	- 9 303	4 633 182

NOTE III – AUTRES PRODUITS TECHNIQUES :

Les autres produits techniques sont composés des produits de changes qui représentent un produit affecté à l'activité technique.

Ces produits totalisent -892 629 DT et se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION	31/12/2019
Produits de changes Ordinaire	- 599 119	4 269 792	- 4 868 911	7 685 311
Produits de changes Retakaful	- 293 510	299 231	- 592 741	843 636
Total	- 892 629	4 569 023	- 5 461 652	8 528 947

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont diminuées de 1 497 750 DT passant de 25 493 260 DT à 23 995 510 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Les sinistres payés des acceptations ont passé de 8 758 594 DT en 2019 à 18 966 453 DT au 30/06/2020 d'où une augmentation de 10 207 859 DT.

Les sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires ont passé de 1 318 046 DT à 8 603 382 DT en 2020 d'où une augmentation de 7 285 336DT.

Les sinistres payés nets sont passés de 7 440 548 dinars à 10 363 071 DT en 2020 d'où une augmentation de 2 992 523 DT.

Note IV-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer :

La variation de la provision pour sinistres nette est de 13 632 439 DT en 2020 contre 18 052 712 DT en 2019 soit une diminution de 4 420 273 DT soit -24% qui s'explique par ce qui suit :

La Variation de la Provision pour Sinistres à Payer à l'acceptation au 30/06/2020 de 33 839 294 dinars contre 37 114 405 dinars au 30/06/2019.

La variation des parts des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer de 20 206 855 dinars contre 19 061 692 dinars au 30/06/2019.

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2020 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2015 et antérieur	2016	2017	2018	2019	2020
Règlements cumulés	5 708 379	- 203 716	2 461 677	3 278 769	5 087 718	2 633 626
Provisions pour sinistres	- 8 849 541	162 602	- 2 546 861	1 172 165	- 625 822	44 526 752
Total des Charges des Sinistres	- 3 141 162	- 41 114	- 85 184	4 450 934	4 461 896	47 160 378
Primes acquises	1 340 621	814 416	2 359 290	1 251 629	35 209 784	43 554 958
% Sinistres/Primes Acquises	-234%	-5%	-4%	356%	13%	108%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2019 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2014 et antérieur	2015	2016	2017	2018	2019
Règlements cumulés	3 703 784	- 661 747	942 777	2 209 729	5 061 717	- 2 497 670
Provisions pour sinistres	- 7 111 494	485 916	- 115 804	4 143 024	5 438 772	34 273 988
Total des Charges des Sinistres	- 3 407 710	- 175 831	826 973	6 352 753	10 500 489	31 776 318
Primes acquises	2 112 763	177 558	2 262 929	1 076 846	32 957 978	44 399 541
% Sinistres/Primes Acquises	-161%	-99%	37%	590%	32%	72%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2018 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2013 et antérieur	2014	2015	2016	2017	2018
Règlements cumulés	1 712 716	- 1 088 359	333 928	5 236 651	- 1 694 325	- 1 213 527
Provisions pour sinistres	160 831	691 110	- 60 574	- 1 139 983	1 485 025	26 397 844
Total des Charges des Sinistres	1 873 547	- 397 249	273 354	4 096 668	- 209 300	25 184 317
Primes acquises	991 015	235 979	2 037 488	1 276 083	24 871 693	38 874 731
% Sinistres/Primes Acquises	189%	-168%	13%	321%	-1%	65%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 30/06/2020, 23 230 900 DT contre 21 927 918 DT en 2019 d'où une augmentation de 1 302 982 DT soit 5,94%.

Note V-2 Frais d'administration :

Le total des charges par nature soit 6 875 197 dinars se répartit comme suit :

Ordinaire	
TOTAL DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	8 637 674
Charges non incorporables	2 322 508
RESTE A AFFECTER	6 315 166
Frais de gestion du fonds FPC	255 936
Frais de gestion retakaful opérateur	885 569
Frais de gestion des placements	116 198
Frais d'administration Ordinaire	5 057 463
Retakaful	
Commission WAKALA	1 815 363
Frais bancaires adhérents	2 372
Frais d'administration Retakaful	1 817 734
Total des frais d'administration	6 875 197

Les charges non incorporables et les frais de gestion des fonds FPC et Retakaful sont des charges non techniques et figurent parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3)

Les frais d'administration au 30/06/2020 sont défalqués par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL	CLES D'AFFECTION
SERVICES EXTERIEURS	590 401	13 961	604 362	Combinaison de clé
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	1 047 760	21 690	1 069 450	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	-	-	-	Combinaison de clé
CHARGES DE PERSONNEL	3 059 202	72 821	3 132 023	Combinaison de clé
IMPÔTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	125 013	2 698	127 711	Combinaison de clé
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS RELATIVES A L'EXPLOITATION	237 457	5 028	242 486	Combinaison de clé
INTÉRÊTS SUR DÉPÔTS RÉTRO	-	67 542	67 542	Affectation directe
PERTES DE CHANGES	-	- 18 178	- 18 178	Affectation directe
TOTAL ORDINAIRE	5 059 835	165 562	5 225 396	
WAKALA	1 815 363	-	1 815 363	Affectation directe
MOUDHARABA	-	42 378	42 378	Affectation directe
INTÉRÊTS SUR DÉPÔTS RÉTRO	-	5 571	5 571	Affectation directe
PERTES DE CHANGES	-	- 1 136 521	- 1 136 521	Affectation directe
TOTAL RETAKAFUL	1 815 363	- 1 088 572	726 791	
TOTAL	6 875 197	- 923 010	12 308 533	

Pour la consultation de la combinaison des clés, se référer à la note 3-3-7 de la partie présentation.

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 30/06/2020 un montant de 14 866 611 DT contre un montant de 12 501 369 DT en 2019 soit une variation de 2 365 241 DT (19%).

NOTE VI – AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique majorées des charges de placements.

	30/06/2020	30/06/2019
ORDINAIRE	165 562	7 521 513
Pertes de changes	- 18 178	7 325 426
Charges de placement	183 740	196 088
Retakaful	- 1 088 572	737 063
Pertes de changes	- 1 136 521	680 942
Charges de placement	47 949	56 121
Total general	- 923 010	8 258 576

Le résultat technique s'élève à 3 919 899 DT au 30/06/2020 contre un montant de -558 051 DT au 30/06/2019 dégageant une augmentation de 4 477 950 DT et représentant 3,9% du capital social de Tunis Re.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

Etant donné que l'activité vie n'est pas significative au sein de la société TUNIS Ré et conformément au paragraphe 89 de la NCT 26, un seul tableau englobe l'état de résultat technique par catégorie d'assurance.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE
30/06/2020

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	ISQUE TECH		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	39 004 538	12 937 276	11 890 980	63 832 794	12 328 942	6 087 050	18 415 992	82 248 786	2 281 913	84 530 699
Primes émises	45 771 293	13 140 837	10 113 553	69 025 682	10 236 864	1 511 493	8 725 371	77 751 054	5 188 970	82 940 023
Variation des PPNA	- 6 766 755	- 203 561	1 777 428	- 5 192 888	2 092 078	7 598 543	9 690 620	4 497 732	- 2 907 057	1 590 675
CHARGES DE PRESTATIONS	36 113 277	7 809 633	3 420 644	47 343 554	3 255 336	831 873	4 087 209	51 430 763	1 374 984	52 805 747
Prestations et frais payés	8 034 805	3 497 503	1 811 744	13 344 052	4 917 473	378 597	5 296 070	18 640 121	326 332	18 966 453
Charges des provisions pour prestations diverses	28 078 473	4 312 130	1 608 899	33 999 502	- 1 662 137	453 276	- 1 208 860	32 790 642	1 048 653	33 839 294
SOLDE DE SOUSCRIPTION	2 891 261	5 127 642	8 470 337	16 489 240	9 073 606	5 255 177	14 328 782	30 818 023	906 929	31 724 951
Frais d'acquisition	12 159 668	2 576 776	3 873 033	18 609 478	3 084 366	73 424	3 157 790	21 767 268	1 463 632	23 230 900
Autres charges de gestion nettes	3 233 124	1 231 638	794 149	5 258 911	1 165 143	141 277	1 306 420	6 565 331	309 866	6 875 197
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	15 392 792	3 808 414	4 667 182	23 868 389	4 249 509	214 701	4 464 210	28 332 599	1 773 499	30 106 098
Produits nets de placements	168 912	479 164	332 875	980 951	3 776	160 317	164 093	1 145 044	16 261	1 161 306
Participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE FINANCIER	- 12 332 619	1 798 393	4 136 029	- 6 398 197	4 827 872	5 200 793	10 028 665	3 630 468	- 850 308	2 780 160
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	25 587 035	819 054	7 509 760	33 915 849	4 642 943	5 644 715	10 287 658	44 203 506	148 964	44 352 471
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	4 440 134	25 793	640 387	5 106 313	2 856 778	640 291	3 497 069	8 603 382	-	8 603 382
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	23 456 169	57 911	880 509	24 394 589	- 4 294 963	107 229	- 4 187 733	20 206 855	-	20 206 855
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	11 536 429	266 709	2 602 424	14 405 562	410 775	50 273	461 048	14 866 611	-	14 866 611
Wakala	893 333	299 979	224 259	1 417 571	221 223	263	221 486	1 639 057	176 306	1 815 363
SOLDE DE RETROCESSION	- 14 739 030	168 661	3 162 182	- 11 408 186	5 449 129	4 846 659	10 295 788	- 1 112 398	- 27 341	- 1 139 739
RESULTAT TECHNIQUE	2 406 411	1 629 732	973 847	5 009 989	- 621 257	354 134	- 267 123	4 742 866	- 822 967	3 919 899

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	27 080 808	4 603 873	36 207 017	67 891 698	3 967 798	5 824 061	9 791 858	77 683 557	9 698 597	87 382 154
Provisions pour primes non acquises ouverture	20 314 053	4 400 312	37 984 445	62 698 810	6 059 875	13 422 604	19 482 479	82 181 289	6 791 541	88 972 829
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	109 461 072	48 377 717	33 354 406	191 193 195	57 736 219	20 938 347	78 674 567	269 867 762	7 297 280	277 165 042
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	81 382 599	44 065 587	31 745 507	157 193 693	59 398 356	20 485 071	79 883 427	237 077 120	6 248 628	243 325 748
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	20 304 755	597 700	29 488 902	50 391 356	896 810	5 207 857	6 104 668	56 496 024	-	56 496 024
Provisions pour primes non acquises ouverture	17 204 724	479 341	31 298 194	48 982 259	2 840 522	12 868 383	15 708 904	64 691 163	-	64 691 163
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	70 689 591	5 132 753	15 664 115	91 486 459	39 394 628	16 620 937	56 015 565	147 502 024	-	147 502 024
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	47 233 422	5 074 842	14 783 607	67 091 871	43 689 591	16 513 708	60 203 299	127 295 169	-	127 295 169

AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

FRAIS D'ADMINISTRATION										
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	- 61 741	- 530 728	- 124 174	- 716 644	12 589	- 198 250	- 185 661	- 902 305	- 20 705	- 923 010
Intérêts sur dépôts rétro	7 311	39 481	9 505	56 297	439	14 038	14 476	70 774	2 340	73 113
Autres charges de placement	46 418	53 328	16 432	116 177	19 078	9 415	28 493	144 670	13 905	158 575
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pertes de changes	- 115 470	- 623 537	- 150 111	- 889 118	- 6 928	- 221 702	- 228 630	- 1 117 749	- 36 950	- 1 154 699
REVENUS DES PLACEMENTS	196 434	430 455	324 742	951 631	21 720	133 452	155 173	1 106 804	24 120	1 130 924
Intérêts sur dépôts chez les cédants	126 458	55 016	234 198	415 672	17 486	17 486	433 158	1 878	1 878	435 036
Revenus des comptes en devises	59 391	320 711	77 208	457 309	3 563	114 030	117 594	574 903	19 005	593 908
Rémunération des flux techniques	10 585	54 729	13 336	78 650	671	19 422	20 092	98 742	3 237	101 979
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	- 89 263	- 482 019	- 116 042	- 687 324	- 5 356	- 171 385	- 176 740	- 864 064	- 28 564	- 892 629
Gains de change	- 89 263	- 482 019	- 116 042	- 687 324	- 5 356	- 171 385	- 176 740	- 864 064	- 28 564	- 892 629

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

RESULTAT TECHNIQUE

Le résultat technique de la période arrêté au 30/06/2020 s'établit comme suit :

Rubriques	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION	31/12/2019
Résultat technique Non Vie	4 742 866	515 287	4 227 579	- 612 290
Résultat technique Vie	- 822 967	- 1 073 338	250 370	- 1 059 320
Résultat technique Global	3 919 899	- 558 051	4 477 950	- 1 671 610

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 30/06/2020 un montant de 13 253 752 DT contre un montant au 30/06/2019 de 11 637 410 DT soit une augmentation de 1 616 342 DT. Ces revenus se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Revenus des placements	12 597 303	11 197 629	1 399 674	25 595 331
Reprise de correction de valeurs sur placements	382 757	176 905	205 853	1 034 164
profits provenant de la réalisation des placements	273 691	262 875	10 816	298 808
Totaux	13 253 752	11 637 410	1 616 342	26 928 302

La reprise de correction de valeurs sur les placements est composée uniquement par une reprise sur provision.

NOTE II PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES A L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE VIE

Les produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat vie totalisent au 30/06/2020 un montant de 24 120DT contre un montant de 41 253 DT au 30/06/2019 soit une variation de-17 133 DT.

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 30/06/2020 un montant de 1 171 851DT contre un montant de 811 118 DT au 30/06/2019, soit une augmentation de 360 733 DT.

La correction de valeur sur placement de 912 748DT n'est autre que la dotation aux provisions pour risque d'exigibilité de la période :

Rubrique	MONTANT
sur portefeuille actions cotées	607 857
sur portefeuille participations	-
sur portefeuille OPCVM MIXTES	301 469
sur portefeuille OPCVM OBLIGATION	3 422
TOTAL	912 748

NOTE IV PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT NON VIE :

Les produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat non vie totalisent au 30/06/2020 un montant de -1 106 804 DT contre un montant de -1 098 974 DT au 30/06/2019 soit une variation de -7 830 DT.

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 30/06/2020 un montant de 7 536 531 DT contre un montant de 4 096 652 DT au 30/06/2019 soit une variation de 3 439 879 DT.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

Elements	30/06/2020
Autres produits non techniques	660 761
Autres gains	1
Reprise sur provisions pour risques & ch	1 794 446
Reprise sur provisions pour créances douteuses	5 081 323
TOTAL	7 536 531

Rubrique	30/06/2020	30/06/2019	Variation	31/12/2019
Correction de valeur sur placement	912 748	670 558	242 190	660 035
Pertes provenant de la réalisation des placements	259 103	140 560	118 542	562 197
Totaux	1 171 851	811 118	360 734	1 222 232

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 30/06/2020 un montant de 8 946 899 DT contre un montant de 5 790 679 DT au 30/06/2019 soit une variation de 3 156 220DT.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

Elements	ORDINAIRE	RETAKAFUL	TOTAL
CHARGE NON INCORPORABLE	805 108	5 938	811 046
UNITE DE GESTION DES FONDS	255 936	-	255 936
AUTRES PERTES		-	-
Frais d'administration à la charge de l'opérateur	885 569	-	885 569
Dotation aux provisions	5 501 165	1 493 183	6 994 348
TOTAL AU 30/06/2019	7 447 778	1 499 121	8 946 899

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

SOCIETE TUNISIENNE DE
REASSURANCE
Tunis Re

ANNEXE 11
VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT
30/06/2020

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	555 275	555 275	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	7 536 531	7 536 531	PRNT2
Total produits des placements	-	8 091 806	8 091 806	
Intérêts	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Frais externes	-	-	-	CHNT3
autres frais	-	8 946 899	8 946 899	CHNT3
Total charges des placements	-	8 946 899	8 946 899	

ANNEXE 13 - WINDOW RETAKAFUL
VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT
30/06/2020

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	739 066	739 066	PRNT2
Total produits des placements	-	739 066	739 066	
Charges de gestion des placements	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Commissions Moudharaba	-	1 499 121	1 499 121	CHNT3
Total charges des placements	-	1 499 121	1 499 121	

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

Résultat comptable	13 460 507
Réintégrations des charges non déductibles	7 844 994
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	7 552 300
Déduction des produits non imposables	1 360 724
<i>Bénéfice brut fiscal</i>	<u>12 392 478</u>
<i>Bénéfice Exportation 55,85%</i>	<u>6 920 579</u>
<i>IS sur export 10%</i>	<u>692 058</u>
<i>Bénéfice Tunisie 434,16%</i>	<u>5 471 899</u>
<i>INVESTISSEMENTS EXONERES</i>	-
<i>Bénéfice après dégrevement Tunisie</i>	<u>5 471 899</u>
<i>IS Tunisie 35%</i>	<u>1 915 165</u>
Is global	<u>2 607 223</u>
CONTRIBUTION SOLIDAIRE SOCIALE 3%	<u>233 363</u>
IMPOTS SUP 2% 2020	<u>109 438</u>
IMPOTS SUP 2% 2019	<u>121 492</u>
RESULTAT NET	10 388 991

NOTE VIII PERTES EXTRA-ORDINAIRES :

Ce poste enregistre un montant de 464 293 TND qui n'est autre que la contribution de 3% du résultat imposable pour alimenter les caisses sociales ainsi que 2% sur le résultat de l'exercice 2019 et 2020 pour faire face à la crise sanitaire.

NOTE IX RESULTAT NET DE L'EXERCICE :

Le résultat net de l'exercice clos au 30 juin 2020 est bénéficiaire de 10 388 991 DT contre 6 104 637 DT au 30/06/2019 soit une augmentation de 4 284 355 DT (70%) et représente 10,4% du capital social de la société.

ANALYSE DE L'ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FOND RETAKAFUL

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont augmenté de -12 % passant de 6 597 305DT à 5 818 225DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 9 022 699 DT contre 9 213 801 DT au 30/06/2019, soit une variation de -2,1%. La répartition par marché se présente comme suit :

	30/06/2020	Struct	30/06/2019	Struct	Evolution
Tunisie	1 492 772	17%	1 501 184	16%	-0,6%
Maghreb	448 344	5%	427 872	5%	4,8%
Pays arabes	6 871 693	76%	7 062 432	77%	-2,7%
Afrique	12 080	0%	28 178	0%	-57,1%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	197 809	2%	194 136	2%	0,0%
TOTAL RE TAKAFUL	9 022 699	100%	9 213 801	100%	-2,1%

Les primes rétrocédées sont de 3 602 125 dinars contre un montant de 2 999 405 dinars au 30/06/2019, soit une augmentation de 20%. La répartition par branches se présente comme suit :

Re TAKAFUL					
	Au 30/06/2020	Struct	Au 30/06/2019	Struct	Evolution
INCENDIE	2 894 192	80%	2 423 107	81%	19%
ARD	20 755	1%	22 762	1%	-9%
RISQUES TECHNIQUES	464 046	13%	343 291	11%	35%
TRANSPORTS	220 831	6%	193 792	6%	14%
AVIATION	2 300	0%	490,87	0%	0%
VIE	-	0%	15 963	1%	-100%
Total Re Takaful	3 602 125	100%	2 999 405	100%	20%

Le montant des primes nettes sont de 5 420 574 dinars contre 6 214 396 dinars en 2019 soit une augmentation de -13%.

Note I-2 Variation de la Provision pour Primes Non Acquises :

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de 397 652 dinars contre 382 908 en 2019. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Variation
Provision pour primes non acquises acceptation	593 263	- 33 616	626 878
Part des réassureurs dans les provision pour primes non acquises	195 611	- 416 523	612 134
Provision pour primes non acquises nettes	397 652	382 908	14 744

NOTE II – PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de -123 999 DT au 30/06/2020 contre un montant de 498 086 DT soit une diminution de 622 085 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION	31/12/2019
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	9 531	45 905	- 36 374	214 181
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITE TECHNIQUE	159 980	152 950	7 030	320 776
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	58 001	69 435	- 11 435	144 799
REMUNERATION DES placements des adhérents	101 979	83 515	18 465	175 977
Autres produits techniques	- 293 510	299 231	- 592 741	843 636
Total	- 123 999	498 086	- 622 085	1 378 594

Les autres produits techniques sont composés des produits de changes qui représentent un produit affecté à l'activité technique.

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont diminuées de 1 083 864 DT passant de 4 661 661 DT à 3 577 796 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
sinistres payés des acceptations	1 176 860	768 141	408 719
sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires	208 742	185 409	23 333
Sinistres payés nets	968 118	582 732	385 386

Note IV-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer :

	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
Variation de la PSAP à l'acceptation	3 192 293	6 325 111	- 3 132 818
variation des parts des rétrocessionnaires dans les PSAP	582 615	2 246 182	- 1 663 567
Variation de la PSAP net	2 609 678	4 078 928	- 1 469 250

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2020 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2015 et antérieur	2016	2017	2018	2019	2020
Règlements cumulés	23 023	167 915	148 546	180 177	761 335	- 104 138
Provisions pour sinistres	29 925	- 3 788	- 111 408	832 168	175 478	2 269 917
Total des Charges des Sinistres	52 948	164 127	37 138	1 012 345	936 813	2 165 779
Primes acquises	- 24 865	25 597	- 5 076	64 249	5 329 393	4 226 663
% Sinistres/Primes Acquises	-213%	641%	-732%	1576%	18%	51%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2019 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2014 et antérieur	2015	2016	2017	2018	2019
Règlements cumulés	107 791	66 264	168 573	74 956	568 441	- 217 887
Provisions pour sinistres	- 171 384	- 101 743	- 95 765	416 357	2 700 771	3 576 874
Total des Charges des Sinistres	- 63 593	- 35 479	72 808	491 313	3 269 212	3 358 987
Primes acquises	15 613	5 682	- 24 539	105 812	4 583 617	4 493 998
% Sinistres/Primes Acquises	-407%	-624%	-297%	464%	71%	75%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2018 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2013 et antérieur	2014	2015	2016	2017	2018
Règlements cumulés	2 201	77 435	11 606	340 791	517 968	- 215 532
Provisions pour sinistres	- 96 050	- 118 808	- 35 268	9 748	- 1 103 517	3 270 994
Total des Charges des Sinistres	- 93 849	- 41 373	- 23 662	350 540	- 585 548	3 055 462
Primes acquises	45 004	2 073	39 462	40 171	2 236 947	3 489 585
% Sinistres/Primes Acquises	-209%	-1995%	-60%	873%	-26%	88%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 30/06/2020 un montant de 2 885 176 DT contre 2 532 632 DT en 2019 d'où une augmentation de 352 544 DT.

Note V-2 Frais d'administration :

Il s'agit de la commission Wakala à la charge des adhérents et des frais directement affectés au compte de résultat des adhérents.

RUBRIQUES	MONTANT
Wakala	1 815 363
Frais directement affectés aux adhérents	2 372
TOTAL FRAIS D'ADMINISTRATION	1 817 734

Les frais d'administration sont défalqués comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL
WAKALA	1 815 363	-	1 815 363
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	-	2 372	2 372
TOTAL RETAKAFUL	1 815 363	2 372	1 817 734

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 30/06/2020 un montant de 1 628 574 DT contre un montant de 1 053 760 DT en 2019 soit une variation de 574 814DT (55%).

NOTE VI – CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS :

Les charges de gestions des placements se composent de la Moudharaba et des intérêts sur les dépôts chez les rétrocessionnaires et se détaillent comme suit :

	30/06/2020	30/06/2019	VARIATION
Moudharaba	42 378	49 714	- 7 336
Intérêts sur dépôts rétrocession	5 571	6 408	- 837
Total general	47 949	56 121	- 8 173

NOTE VII – AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique et qui ont totalisé au 30/06/2020-1 136 521 contre 680 942 au 30/06/2019 soit une variation négative de 1 817 462 dinars.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

Etant donné que l'activité vie n'est pas significative au sein de la société TUNIS Ré et conformément au paragraphe 99 de la NCT 43, un seul tableau englobe l'état de résultat technique par catégorie d'assurance.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - ACTIVITE RETAKAFUL
30/06/2020

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	ISQUE TECH		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	4 792 334	1 477 133	1 277 089	7 546 556	1 155 121	1 316	1 156 436	8 702 992	912 969	9 615 961
Primes émises	4 969 949	1 296 218	832 988	7 099 154	1 117 709	8 265	1 125 974	8 225 129	797 570	9 022 699
Variation des PPNA	- 177 615	180 916	444 101	447 402	37 411	- 6 950	30 462	477 864	115 399	593 263
CHARGES DE PRESTATIONS	978 096	1 900 105	291 714	3 169 915	262 649	353	263 002	3 432 917	936 236	4 369 153
Prestations et frais payés	378 253	316 285	255 344	949 882	61 869	-	61 869	1 011 751	165 109	1 176 860
Charges des provisions pour prestations diverses	599 842	1 583 821	36 370	2 220 033	200 781	353	201 133	2 421 166	771 127	3 192 293
SOLDE DE SOUSCRIPTION	3 814 238	- 422 972	985 375	4 376 641	892 471	963	893 434	5 270 076	- 23 267	5 246 809
Frais d'acquisition	1 420 240	337 613	488 351	2 246 204	376 989	349	377 338	2 623 542	261 634	2 885 176
Autres charges de gestion nettes	893 570	301 260	224 567	1 419 397	221 237	718	221 956	1 641 353	176 381	1 817 734
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	2 313 810	638 873	712 918	3 665 601	598 226	1 068	599 294	4 264 895	438 015	4 702 910
Produits nets de placements	101 326	516 599	126 379	744 304	6 525	183 210	189 735	934 038	30 535	964 573
Participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE FINANCIER	1 601 753	- 545 245	398 836	1 455 344	300 770	183 105	483 875	1 939 219	- 430 747	1 508 472
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	2 931 447	17 639	657 185	3 606 271	189 165	2 300	191 464	3 797 736	-	3 797 736
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	187 018	459	21 265	208 742	-	-	-	208 742	-	208 742
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	421 809	- 3 679	143 679	561 809	20 806	-	20 806	582 615	-	582 615
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	1 286 435	6 927	294 748	1 588 110	40 464	-	40 464	1 628 574	-	1 628 574
SOLDE DE RETROCESSION	1 036 187	13 932	197 493	1 247 611	127 895	2 300	130 195	1 377 806	-	1 377 806
RESULTAT TECHNIQUE	565 567	- 559 177	201 343	207 733	172 875	180 805	353 680	561 413	- 430 747	130 666
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES										
PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	2 956 366	325 977	1 049 874	4 332 217	329 376	7 782	337 158	4 669 375	840 116	5 509 491
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 778 751	506 893	1 493 975	4 779 619	366 788	832	367 620	5 147 239	955 515	6 102 753
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	5 266 442	7 069 639	3 432 823	15 768 905	2 580 474	353	2 580 827	18 349 731	2 259 202	20 608 934
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	4 666 600	5 485 819	3 396 454	13 548 872	2 379 694	-	2 379 694	15 928 566	1 488 075	17 416 641
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	1 964 308	13 141	413 306	2 390 755	95 079	-	95 079	2 485 834	-	2 485 834
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 001 563	10 025	606 444	2 618 032	63 412	-	63 412	2 681 445	-	2 681 445
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	2 121 624	1 276 727	1 820 499	5 218 849	122 783	-	122 783	5 341 632	-	5 341 632
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	1 699 815	1 280 405	1 676 820	4 657 040	101 977	-	101 977	4 759 017	-	4 759 017
AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES										
FRAIS D'ADMINISTRATION										
Commission Wakala	893 333	299 979	224 259	1 417 571	221 223	263	221 486	1 639 057	176 306	1 815 363
Frais bancaires	237	1 281	308	1 826	14	455	470	2 296	76	2 372
Autres frais d'administration	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AUTRES CHARGES TECHNIQUES										
Intérêts sur dépôts rétro	- 557	- 3 008	- 724	- 838 200	- 6 531	- 1 070	- 215 537	- 1 053 738	- 34 834	- 1 088 572
Commission moudharaba	4 238	22 884	5 509	32 631	254	8 137	8 391	41 022	1 356	42 378
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pertes de changes	- 113 652	- 613 721	- 147 748	- 875 121	- 6 819	- 218 212	- 225 031	- 1 100 152	- 36 369	- 1 136 521
REVENUS DES PLACEMENTS										
Intérêts sur dépôts chez les cédantes	5 434	1 216	2 145	8 795	736	-	736	9 531	-	9 531
Revenus des comptes en devises	5 800	31 320	7 540	44 660	348	11 136	11 484	56 145	1 856	58 001
Rémunération des flux techniques	10 585	54 729	13 336	78 650	671	19 422	20 092	98 742	3 237	101 979
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	- 29 351	- 158 495	- 38 156	- 226 003	- 1 761	- 56 354	- 58 115	- 284 118	- 9 392	- 293 510
Gains de change	- 29 351	- 158 495	- 38 156	- 226 003	- 1 761	- 56 354	- 58 115	- 284 118	- 9 392	- 293 510

L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 30/06/2020
(en dinars)

NOTE X

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation ont atteint
le montant de -
contre en 30/06/2019 15 768 066
soit une variation de - 15 768 066

Ils résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes 31 600 992
contre en 30/06/2019 25 122 678
soit une variation de 6 478 314

X-2 Versements aux cédantes 17 670 724
contre en 30/06/2019 - 12 619 889
soit une variation de 5 050 835

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires 708 672
contre en 30/06/2019 6 624 699
soit une variation de - 5 916 026

X-4 Versements aux rétrocessionnaires 13 021 133
contre en 30/06/2019 12 896 997
soit une variation de 124 136

X-5 Encaissements en capital provenant des placements
courants ont atteint 40 100 438
contre en 30/06/2019 86 172 312
soit une variation de - 46 071 874

L'importance de ces encaissements provient du revolving
des capitaux placés sous forme de Bons de trésor à court terme.

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements
courant 35 441 374
contre en 30/06/2019 73 612 523
soit une variation de - 38 171 149

L'importance de ces décaissements provient du revolving
des capitaux placés sous forme de Bons de trésor à court terme.

X-7 Produits financiers reçus 1 829 001
contre en 30/06/2019 1 886 860
soit une variation de - 57 859

X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel 6 997 231
contre en 30/06/2019 9 970 873
soit une variation de - 2 973 642

X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel 15 700 786
contre en 30/06/2019 11 555 593

soit une variation de	4 145 193
-----------------------	-----------

Les décaissements au personnel sont relatifs aux prêts

Les décaissements aux fournisseurs concernent les dépenses d'exploitation.

X-10 Décaissements à l'état au titre des impôts et taxes	1 295 677
contre en 30/06/2019	- 3 324 354
soit une variation de	2 028 678

Les flux provenant de la Gestion des Fonds ont atteint	-
contre en 30/06/2019	-
soit une variation de	-

Ces décaissements sont relatifs aux retenues à la source et aux diverses taxes.

NOTE XI

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement ont atteint	345 112
contre en 30/06/2019	537 924
soit une variation de	192 812

qui s'explique par les mouvements suivants :

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles	-
contre en 30/06/2019	-
soit une variation de	-

XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles	316 745
contre en 30/06/2019	31 923
soit une variation de	284 821

XI-3 Encaissement provenant de la cession des imm. Financières	600 000
contre en 30/06/2019	505 598
soit une variation de	94 402

XI-4 Encaissements provenant des revenus des immobilisations financières	77 432
contre en 30/06/2019	65 009
soit une variation de	12 423

XI-5 Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Financières	-
contre en 30/06/2019	-
soit une variation de	-

XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles	15 575
contre en 30/06/2019	759
soit une variation de	14 816

NOTE XII

Les flux provenant des activités de financement ont atteint	-
contre en 30/06/2019	- 10 985 004
soit une variation de	10 985 004

qui s'explique par les mouvements suivants :

XII-1 Encaissements suite à l'émission d'actions	-
contre en 30/06/2019	-
soit une variation de	-

XII-2 Décaissements suite à l'augmentation du capital	-
contre en 30/06/2019	-
soit une variation de	-

XII-3 Dividende & autres distributions	-
contre en 30/06/2019	10 985 004
soit une variation de	- 10 985 004

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités	- 92 801
contre en 30/06/2019	- 327 351
soit une variation de	234 550

NOTE XIV

La composition des liquidités	
La trésorerie totalise à la clôture de	7 297 188
contre en 30/06/2019	11 844 563
soit une variation de	- 4 547 375

NOTE XV

La composition des liquidités de Tunis-Re déposées en banques est comme suit :	8 938 235
contre en 30/06/2019	6 850 927
soit une variation de	2 087 308
liquidité en devises	5 735 504
contre en 30/06/2019	9 693 974
soit une variation de	-3 958 470

NOTES COMPLEMENTAIRES

NOTE I- TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCES AUX ETATS FINANCIERS – VIE

	Raccordement
Primes	PRV1 1° colonne
Charges de prestations	CHV1 1° colonne
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	CHV2 1° colonne
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHV10 - PRV3 1° colonne
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHV41 + CHV42
Autres charges de gestion nettes	CHV43 +CHV5 - PRV4
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRV2 - CHV9
Participation aux résultats et intérêts techniques	CHV3 1° colonne
Solde financier	
Primes cédés et / ou rétrocédées	PRV1 2° colonne
Part des réassurances et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHV1 2° colonne
Part de réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHV2 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHV3 2° colonne
Commission reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	CHV44 2° colonne
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
Informations complémentaires	
Montant des rachats	
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

NOTE II- TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCES AUX ETATS FINANCIERS – NON VIE

	Raccordement
Primes acquises	
Primes émises	PRNV11 1° colonne
Variation des primes non acquises	PRNV12 1° colonne
Charges de prestations	
Prestations et frais payés	PRNV11 1° colonne
Charges des provisions pour prestations et diverses	CHNV12 + CHNV6 1° colonne
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHNV41 + CHNV 42
Autres charges de gestion nettes	CHNV43 +CHNV5 - PRNV2
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRNT3
Participation aux résultats	CHNV3 1° colonne
Solde financier	
Part des réassurances et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	PRNV1 2° colonne
Part de réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	CHNV11 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	CHNV12 +CHNV2 + CHNV6 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHNV3 2° colonne
Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	CHNV44
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	
Provisions pour primes non acquises ouverture	
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	
Autre provisions techniques clôture	
Autre provisions techniques ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

Annexe 16 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers

	Raccordement
Primes	PRF11 (1ère colonne)
Charges de prestations	CHF11(1ère colonne)
Charges des provisions d'assurance takaful familial et des autres provisions techniques	CHF2 + CHF6 (1ère colonne)
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHF7 – PRF3 (1ère colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHF31 + CHF32
Autres charges de gestion nettes	CHF31 + CHF32
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRF2 – CHF4
Solde financier	
Primes cédées et / ou rétrocédées	PRF1 (2 ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHF1 (2 ème colonne)
Part de réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHF2 (2 ème colonne)
Commission reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires	CHF 34 (2ème colonne)
Solde de rétakaful et / ou de rétrocession surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaire	
Montant des rachats	
Commissions techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

Annexe 17 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers

	Raccordement
Primes acquises	
Primes émises	PRG11 (1ère colonne)
Variation des primes non acquises	PRG12 (1 ère colonne)
Charges de prestations	
Prestations et frais payés	CHG11 (1 ère colonne)
Charges des provisions pour prestations et diverses	CHG12 + CHG6 (1° colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHG31 + CHG 32
Autres charges de gestion nettes	CHG33 + CHG5 – PRG3
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRG2 – CHG4
Solde financier	
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	PRG1 (2 ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	CHG11 (2ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	CHG12 + CHG2 + CHG 6 (2ème colonne)
Commissions reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires	CHG34
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	
Provisions pour primes non acquises ouverture	
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	
Autres provisions techniques clôture	
Autres provisions techniques ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LESETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE Tunis Re AU 30 JUIN 2020

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne de Réassurance (Tunis Re), comprenant le bilan combiné, l'état de résultat technique de l'assurance vie combiné, l'état de résultat technique de l'assurance non vie combiné, l'état de résultat combiné, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Familial, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Général, l'état des flux de trésorerie, le tableau des engagements reçus et donnés pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires, conformément au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Les états financiers au 30 juin 2020, font apparaître un total net de bilan de 791 428 995 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 10 388 991 Dinars.

Etendue de l'examen

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et par conséquent, il ne nous permet pas d'obtenir une assurance que nous nous rendions compte d'éléments significatifs qui pourraient être relevés par un audit. En conséquence, nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunis Re au 30 juin 2020, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur les deux points suivants :

- 1- Depuis le mois de mars 2020 et comme l'indique la note aux états financiers 6 « Impacts du COVID-19 » un évènement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID19 (coronavirus). A l'état actuel, et sur la base des informations disponibles, l'impact éventuel de cette pandémie sur l'activité et la situation financière de la société ne peut pas être estimé.
- 2- Comme indiqué dans la note aux états financiers 7.1 « Explosion BEYROUTH » une explosion au port de Beyrouth est survenue le 04 août 2020. Cette explosion a causé des dégâts matériels considérables et n'épargnera pas les assureurs et réassureurs internationaux et régionaux présents sur le marché libanais, dont TunisRé.

L'estimation de l'ampleur de cette catastrophe sur les états financiers de la société ne peut pas être estimée. Après la survenance de l'évènement, il est très difficile de donner des estimations, même provisoires, sur le coût des sinistres assurables et leur impact sur Tunis Re.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ces deux points.

Tunis, le 12 août 2020

**La Générale d'Audit et Conseil
Selma LANGAR**