

## AVIS DES SOCIETES

### ETATS FINANCIERS

#### **Assurances Multirisques Ittihad -AMI ASSURANCES-**

**Siège Social** : 15, rue de Mauritanie -1002 Tunis-

L'Assurances Multirisques Ittihad -AMI Assurances- publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2014. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes, Mme. Emna RACHIKOU ( FMBZ-KPMG Tunisie) et Mr.Abdellatif ABBES (UAT).

## BILAN ARRETE AU 31/12/2014

(Exprimé en dinars)

ACTIF Situation arrêtée au 31/12/2014	2014			2013 retraité
	Brut	Amortissement et provisions	Net	Net
<b>AC1-Actifs incorporels</b>				
AC12- Concessions, brevets, licences, marques	908 491	902 695	5 795	13 505
AC13- Fonds commercial	503 748	37 877	465 869	270 000
	<b>1 412 237</b>	<b>940 572</b>	<b>471 665</b>	<b>283 505</b>
<b>AC2-Actifs corporels d'exploitation</b>				
AC21-Installations techniques et machines	2 533 553	1 864 742	668 810	761 028
AC22-Autres installations, outillage et mobilier	12 15 380	625 139	590 241	316 702
AC23-Dépôts et cautionnements	95 564	0	95 564	77 900
	<b>3 844 497</b>	<b>2 489 881</b>	<b>1 354 615</b>	<b>1 155 630</b>
<b>AC3-Placements</b>				
AC31-Terrains et constructions				
AC311-Terrains et constructions d'exploitation	28 064 646	542 197	27 522 448	25 642 051
AC312-Terrains et constructions hors exploitation				
AC32-Placements dans les entreprises liées et participations				
AC321-Parts dans les entreprises avec un lien de participation	1 559 990	0	1 559 990	1 559 990
AC322-Obligations et autres titres de revenu fixe	140 000		140 000	140 000
AC33-Autres placements financiers				
AC331-Actions, autres titres de revenu variable et part dans les FCP	28 637 306	2 043 856	26 593 449	23 930 410
AC332-Obligations et autres titres de revenu fixe	144 921 912		144 921 912	119 715 551
AC333-Autres prêts	2 500 818		2 500 818	1 889 607
AC334-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	2 920 044		2 920 044	1 978 504
AC34-Ordonances pour espèces déposées auprès des entreprises adhérentes	220 997		220 997	207 941
	<b>208 965 713</b>	<b>2 586 054</b>	<b>206 379 659</b>	<b>175 064 054</b>
<b>AC5-Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>				
AC511-Provisions pour primes non acquises	836 085		836 085	794 326
AC520-Provisions d'assurance-vie	4 023 032		4 023 032	3 812 215
AC530-Provisions pour sinistres vus	582 806		582 806	544 525
AC531-Provisions pour sinistres non vus	4 504 060		4 504 060	4 658 712
	<b>9 945 982</b>		<b>9 945 982</b>	<b>9 809 778</b>
<b>AC6-Ordonances</b>				
AC61-Ordonances liées à l'opération d'assurance directe				
AC611-Primes acquises et non émises	1 263 807		1 263 807	1 026 037
AC612-Autres ordonnances liées à l'opération d'assurance directe	43 646 818	6 067 626	37 579 192	33 617 522
AC613-Ordonances indemnitaires subrogées à l'entreprise d'assurance	12 703 681	0	12 703 681	10 646 220
AC62-Ordonances liées à l'opération de réassurance	3 791 194	1 711 251	2 079 943	3 292 027
AC63-Autres ordonnances				
AC631-Fermeture	495 933		495 933	451 502
AC632-Etat, régime des collectivités locales, collectivité publique	1 059 733		1 059 733	
AC633-Détachés divers	1 719 591	503 098	1 216 493	1 281 645
	<b>64 680 756</b>	<b>8 281 975</b>	<b>56 398 781</b>	<b>50 314 953</b>
<b>AC7-Autres éléments d'actif</b>				
AC71-Avances en banque, CCP, chèques et caisses	9 076 952	1 257 588	7 819 364	5 985 886
AC72-Charges réparties				
AC721-Frais d'acquisition répartis	4 804 752		4 804 752	4 905 019
AC722-Autres charges réparties	16 19 657	134 971	14 846 685	259 325
AC73-Comptes de régularisation Actif				
AC731-Intérêts et loyers acquis et non échus	5 535 088		5 535 088	3 874 841
AC732-Autres comptes de régularisation	528 239		528 239	121 211
	<b>21 564 688</b>	<b>1 392 560</b>	<b>20 172 128</b>	<b>15 146 282</b>
<b>Total de l'actif</b>	<b>310 413 873</b>	<b>15 691 041</b>	<b>294 722 831</b>	<b>251 774 201</b>

## BILAN ARRETE AU 31/12/2014

(Exprimé en dinars)

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b> Situation arrêtée au 31/12/2014	<b>2014</b>	<b>2013 retraité</b>
<b>Capitaux propres</b>		
CP1- Fonds commun	0	6 503 402
- Capital social	13 220 560	0
CP2- Réserves et primes liées au capital	24 729 522	0
CP3- Résultats reportés	-36 772 699	-27 829 203
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>1 177 343</b>	<b>-21 325 801</b>
CP6- Résultat de l'exercice	<b>5 746 744</b>	<b>-4 943 496</b>
<b>Total capitaux propres avant affectations</b>	<b>6 964 167</b>	<b>-30 269 297</b>
<b>PA1-Autres passifs financiers</b>		
PA13-Autres emprunts	0	924 072
	<b>0</b>	<b>924 072</b>
<b>PA2-Provisions pour autres risques et charges</b>		
PA23-Autres provisions	1 145 997	1 002 013
	<b>1 145 997</b>	<b>1 002 013</b>
<b>PA3-Provisions techniques brutes</b>		
<i>PA310- Provisions pour primes non acquises</i>	39 773 245	40 758 836
<i>PA320- Provisions accrues sur vie</i>	27 051 497	26 744 691
<i>PA330- Provisions pour sinistres (vie)</i>	4 319 009	3 295 057
<i>PA331- Provisions pour sinistres (non vie)</i>	203 528 650	196 949 358
<i>PA340- Provisions pour FE et rétrocess (vie)</i>	75 820	0
<i>PA341- Autres provisions techniques (non vie)</i>	0	535 014
	<b>274 748 220</b>	<b>268 282 956</b>
<b>PA5-Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs</b>	<b>4 573 101</b>	<b>4 429 254</b>
<b>PA6-Autres dettes</b>		
PA61-Dettes liées d'opérations d'assurance directe	0	0
PA62-Dettes liées d'opérations de réassurance	1 061 634	1 598 048
PA63-Autres dettes		
<i>PA631-Dépôts et cautionnements reçus</i>	81 400	74 400
<i>PA632-Fournisseurs</i>	0	0
<i>PA633-Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>	3 035 530	2 394 365
<i>PA634-Créditeurs divers</i>	1 383 272	1 297 846
	<b>5 561 836</b>	<b>5 364 659</b>
<b>PA7-Autres passifs</b>		
PA71-Comptes de régularisation Passif	1 729 511	1 640 544
<i>PA712-Autres comptes de régularisation Passif</i>		
	<b>1 729 511</b>	<b>1 640 544</b>
<b>Total du passif</b>	<b>247 758 665</b>	<b>242 043 494</b>
<b>Total des capitaux propres et du passif</b>	<b>294 722 831</b>	<b>251 774 201</b>

**Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie**  
(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2014	Opérations brutes 2014	Commissions rétrocessions 2014	Opérations nettes 2014	Opérations nettes 2013 retraité
<b>PRNV1- Primes acquises</b>				
PRNV 11- Primes émises et acceptées	119 624 004	-3 127 419	116 496 585	109 305 427
PRNV 12- Variation de la provision pour primes non acquises	985 591	41 759	1 027 350	-2 949 042
	<b>120 609 595</b>	<b>-3 085 660</b>	<b>117 523 935</b>	<b>106 356 384</b>
<b>PRNV3- Produits de placements alloués, transférés de l'état de ré</b>	<b>8 487 739</b>	<b>0</b>	<b>8 487 739</b>	<b>4 934 520</b>
<b>PRNV2- Autres produits techniques</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHNV1- Charges de sinistres</b>				
CHNV 11- Montants payés	-79 685 926	1 119 480	-78 566 445	-79 147 121
CHNV 12- Variation de la provision pour sinistres	-6 579 292	-154 652	-6 733 944	-11 931 413
	<b>-86 265 218</b>	<b>964 829</b>	<b>-85 300 389</b>	<b>-91 078 535</b>
<b>CHNV2- Variation des autres provisions techniques</b>	<b>535 014</b>	<b>0</b>	<b>535 014</b>	<b>468 529</b>
<b>CHNV3- Participations aux bénéficiaires et retournes</b>	<b>-72 661</b>	<b>63 719</b>	<b>-8 942</b>	<b>4 174</b>
<b>CHNV4- Frais d'exploitation</b>				
CHNV 41- Frais d'acquisition	-13 513 992		-13 513 992	-12 673 011
CHNV 42- Variation du montant des frais d'acquisition répartis	-89 466		-89 466	478 675
CHNV 43- Frais d'administration	-23 393 007		-23 393 007	-19 072 454
CHNV 44- Commissions reçues des réassureurs		546 972	546 972	500 978
	<b>-36 996 464</b>	<b>546 972</b>	<b>-36 449 492</b>	<b>-30 765 812</b>
<b>CHNV5- Autres charges techniques</b>				
<b>RTHV- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la ré</b>	<b>6 298 005</b>	<b>-1 510 140</b>	<b>4 787 865</b>	<b>-10 030 740</b>

**Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie**  
**(Exprimé en dinars)**

Situation arrêtée au 31/12/2014	Opérations en milliers 2014	Comptes des opérations en 2014	Opérations en milliers 2014	Opérations en milliers révisé
<b>PRY- Primes</b>				
PRY 11- Primes facturées et acceptées	4 261 333	-622 338	3 638 992	3 667 773
	<b>4 261 333</b>	<b>-622 338</b>	<b>3 638 992</b>	<b>3 667 773</b>
<b>PRY2- Produits des placements</b>				
PRY 21- Revenus des placements	1 121 817		1 121 817	884 678
PRY 22- Produits des autres placements	141 235		141 235	61 148
PRY 23- Reprise de provisions de valeurs sur placements	186 667		186 667	11 364
PRY 24- Produits provenant de la réalisation des placements			0	0
	<b>1 449 719</b>	<b>0</b>	<b>1 449 719</b>	<b>957 190</b>
<b>CHY- Charges de sinistres</b>				
CHY 11- Montants payés	-1 522 616	585 882	-1 817 614	-843 833
CHY 12- Variation de la provision pour sinistres	-1 829 352	38 281	-1 867 671	-686 847
	<b>-2 546 567</b>	<b>543 283</b>	<b>-2 883 284</b>	<b>-1 523 348</b>
<b>CHY2- Variation des autres provisions techniques</b>				
CHY 21- Provisions d'assurance vie	-386 886	248 817	-55 338	-2 288 648
CHY 22- Autres provisions techniques	-75 828	0	-75 828	0
	<b>-382 626</b>	<b>248 817</b>	<b>-127 818</b>	<b>-2 288 648</b>
<b>CHY3- Participations aux bénéfices et versements</b>			0	227
<b>CHY4- Frais d'exploitation</b>				
CHY 41- Frais d'acquisition	-747 628		-747 628	-313 854
CHY 42- Variation de montant des frais d'acquisition reportés	-18 884		-18 884	-13 357
CHY 43- Frais d'administration	-833 388		-833 388	-878 722
CHY 44- Commissions reçues des assureurs		165 158	165 158	138 146
	<b>-1 569 897</b>	<b>165 158</b>	<b>-1 396 667</b>	<b>-1 057 387</b>
<b>CHY5- Autres charges techniques</b>				
<b>CHY6- Charges de placement</b>				
CHY 61- Charges de gestion des placements y compris les charges d'infirmité	-54 453		-54 453	-33 728
CHY 62- Corrections de valeurs sur placements	-42 328		-42 328	-88 158
CHY 63- Produits provenant de la réalisation des placements	-118 235		-118 235	-38 648
	<b>-207 682</b>	<b>0</b>	<b>-207 682</b>	<b>-152 534</b>
<b>RTY- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie)</b>	<b>331 613</b>	<b>236 253</b>	<b>1 227 878</b>	<b>1 852 184</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2014	2014	2013 retraité
<b>RTNY- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la ré</b>	<b>4 787 865</b>	<b>-10 080 740</b>
<b>RTY- Sous total (Résultat technique de l'assurance et/ou de la réa</b>	<b>1 227 878</b>	<b>1 052 184</b>
<b>PRNT1- Produits des placements (assurances et/ou réassurance non vie)</b>		
PRNT11- Revenus des placements	8 236 275	5 615 496
PRNT12- Produits des autres placements		
PRNT13- Reprise de corrections de valeurs sur placements	1 038 114	426 673
PRNT14- Profits provenant de la réalisation des placements	783 698	83 489
	<b>10 058 087</b>	<b>6 125 658</b>
<b>CHNT1- Charges des placements</b>		
CHNT11- Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts	-400 122	-277 189
CHNT12- Correction de valeur sur placements	-315 396	-615 168
CHNT13- Pertes provenant de la réalisation des placements	-810 355	-213 881
	<b>-1 525 873</b>	<b>-1 106 238</b>
<b>CHNT2- Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie</b>	<b>-8 487 740</b>	<b>-4 934 520</b>
<b>PRNT2- Autres produits non techniques</b>	<b>728</b>	<b>160</b>
<b>CHNT3- Autres charges non techniques</b>		
<b>Résultat provenant des activités ordinaires</b>	<b>6 060 945</b>	<b>-8 943 496</b>
<b>CHNT4- Impôts sur le résultat</b>	<b>-274 161</b>	<b>0</b>
<b>Résultat provenant des activités ordinaires après impôts</b>	<b>5 786 784</b>	<b>-8 943 496</b>
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>5 786 784</b>	<b>-8 943 496</b>

**TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES**  
(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2014	2014	2013
<b>HB1- Engagements reçus</b>	<b>608 161</b>	<b>1 446 814</b>
<b>HB2- Engagements donnés</b>		
HB21- Avals, cautions et garanties de crédit données envers entreprises liées		
HB22- Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
HB23- Autres engagements sur titres, actifs ou revenus		
HB24- Autres engagements donnés		
<b>HB3- Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et rétrocessionnaires</b>		
<b>HB4- Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution</b>		
<b>HB5- Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>		
<b>HB6- Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>		

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

Situation arrêtée au 31/12/2014	Notes	2014	2013
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Encaissements des primes reçues des assurés		128 316 539	122 064 806
Sommes versées pour paiement des sinistres		-81 289 190	-79 957 565
Commissions versées aux intermédiaires		-14 658 764	-12 338 670
Encaissements des sinistres pour cessions		14 936	8 823
Décaissements des primes pour cessions		-2 214 978	-1 794 305
Commissions reçues des cessions		712 122	84 497
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-9 381 310	-9 459 277
Variation des espèces reçues des cessionnaires			687 484
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers		-120 157 575	-57 174 105
Encaissements liés à la cession de placements financiers		88 367 835	54 496 759
Taxes sur les assurances versées au Trésor		-20 816 941	-18 207 243
Produits financiers reçus		7 507 776	5 989 813
Autres mouvements		-583 844	417 784
<b>Flux de trésorerie affecté à l'exploitation</b>		<b>-24 183 393</b>	<b>4 818 801</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		-4 043 742	-5 611 677
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles			
Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières			-80 000
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinés à l'exploitation			
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation			
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation			
Autres mouvements			
<b>Flux de trésorerie affecté aux activités d'investissement</b>		<b>-4 043 742</b>	<b>-5 691 677</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissements suite à l'émission d'actions		31 437 160	320 260
Encaissements provenant d'emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts		-924 072	-1 067 257
Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>		<b>30 513 088</b>	<b>-746 997</b>
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités			
<b>Variation de trésorerie</b>		<b>2 285 953</b>	<b>-1 619 874</b>
<b>Trésorerie de début de l'exercice</b>		<b>6 790 999</b>	<b>8 410 873</b>
<b>Trésorerie de fin d'exercice</b>		<b>9 076 952</b>	<b>6 790 999</b>
	<b>VI</b>		

**MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES ELEMENTS DE L'ACTIF**

Désignations	Valeur brute				Amortissements et provisions								VNC
	à l'ouverture	acquisitions	cessions	à la clôture	à l'ouverture		Augmentations		Diminutions		à la clôture		Clôture
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	amortissements	Provisions	amortissements	Provisions	
<b>Actifs incorporels</b>													
Concessions, brevets, licences, marques	304 925	3 566		308 491	831 420		11 275				302 635		5 795
Fonds commercial	298 534	205 212		503 746	28 534		3 343				37 877		465 869
<b>Total actifs incorporels</b>	<b>1 203 453</b>	<b>208 778</b>	<b>0</b>	<b>1 412 237</b>	<b>919 354</b>	<b>0</b>	<b>20 618</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>340 512</b>	<b>0</b>	<b>471 665</b>
<b>Actifs corporels d'exploitation</b>													
Installations techniques et machines	2 329 256	204 297		2 533 553	1 568 228		296 514				1 864 742		668 810
Autres installations, outillage et mobilier	877 085	338 295		1 215 380	560 383		64 756				625 139		590 241
Dépôts et cautionnements	77 900	17 664		95 564									35 564
<b>Total actifs corporels d'exploitation</b>	<b>3 284 241</b>	<b>560 256</b>	<b>0</b>	<b>3 844 437</b>	<b>2 128 611</b>	<b>0</b>	<b>361 270</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 489 881</b>	<b>0</b>	<b>1 354 615</b>
<b>Placements</b>													
Terrains et constructions d'exploitation	25 733 460	1 929 356		27 663 416	449 708		43 871				433 579		27 163 838
Terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation	401 230			401 230	42 330		5 687				48 617		352 613
Parts dans les entreprises avec un lien de participation	1 553 390			1 553 390									1 553 390
Obligations et autres titres à revenus fixe	140 000			140 000									140 000
Autres placements financiers	0			0									0
Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FC	26 408 552	23 136 375	20 907 621	28 637 306		2 478 142		0		434 286		2 043 856	26 593 450
Obligations et autres titres à revenus fixe	119 715 551	31 627 856	66 421 495	144 921 312									144 921 312
Autres prêts	1 889 607	640 777	29 566	2 500 818									2 500 818
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	1 978 504	1 950 632	1 009 152	2 920 044									2 920 044
													0
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédant	207 941	481 759	468 703	220 397		0						0	220 397
<b>Total placements</b>	<b>178 034 835</b>	<b>119 767 415</b>	<b>88 836 537</b>	<b>208 965 713</b>	<b>492 638</b>	<b>2 478 142</b>	<b>49 558</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>434 286</b>	<b>542 196</b>	<b>2 043 856</b>	<b>206 379 662</b>
<b>Total Général</b>	<b>182 522 535</b>	<b>120 536 449</b>	<b>88 836 537</b>	<b>214 222 447</b>	<b>3 541 203</b>	<b>2 478 142</b>	<b>431 446</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>434 286</b>	<b>3 972 649</b>	<b>2 043 856</b>	<b>208 205 942</b>

## ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS

DESIGNATION	VB AU 31/12/2014	AMORTISSE MENT OU PROVISION	VN AU 31/12/2014
TERRAIN	464 500		464 500
TERRAIN AU LAC DE TUNIS	4 188 800		4 188 800
TERRAIN SFAX B ABDESSALEM	116 899		116 899
GARAGE RUE MZ BOURGUIBA TUNIS	104 000	23 371	80 629
IMEUBLE SFAX B ABDESSALEM	180 332	25 246	155 085
IMMEUBLE SIEGE	696 300	156 696	539 604
IMMEUBLE SFAX	684 400	153 990	530 410
IMMEUBLE SOUSSE	349 800	78 705	271 095
IMMEUBLE BIZERTE	327 660	73 724	253 937
IMMEUBLE GABES	87 100	19 597	67 503
IMMEUBLE NABEUL	48 300	10 868	37 433
IMMEUBLE LAC	20 808 492		20 808 492
CONSTRUCTION EN COURS RUE MENZEL BOURGUIBA	8 064		8 064
ACTIONS ASSAD	94 105		94 105
ACTIONS BANQUE DU SUD	1 561 143		1 561 143
Action Ittijari Obligataire SICAV	945 962		945 962
ACTION BT	508 272		508 272
ACTION S.F.B.T.	584 373		584 373
ACTION ESSOUKNA	59 000		59 000
ACTIONS ADWYA	8 280		8 280
Action SOPAT	27 173	500	26 672
ACTIONS BIAT ( ATTIJARI INTERMEDIATION )	156 802		156 802
ACTIONS CIMENT DE BIZERTE	1 000 006	440 785	559 220
ACTIONS ATTIJARI LEASING	280 594		280 594
ACTIONS SOMOCER	29 956	98	29 859
ACTIONS AMEN BANK	654 909	143 133	511 776
ACTIONS SIMPAR	228 046	48 002	180 044
ACTIONS TUNIS RE	4 797 565		4 797 565
ACTION CARTHAGE CIMENT	51 279		51 279
ACTIONS ONE TECH HOLDING	637 994		637 994
ACTIONS NEW BODY LINE	209 163	34 773	174 390
ACTIONS SYPHAX AIRLINES	100 000	100 000	0
ACTION EURO-CYCLES	24 313		24 313
ACTIONS STE ATAKAFOULIA	1 300 000		1 300 000
ACTION AETECH 2013	137 982		137 982
ACTION ICF	1 420		1 420

ACTION ATTIJARI LEASING	687 527	51 809	635 719
ACTIONS SOTIPAPIER	255 444	2 755	252 689
ACTIONS MPBS	2 920		2 920
ACTIONS MIP	66 190	26 408	39 782
ACTIONS DELICE HOLDING DH AA	1 153 100		1 153 100
ACTIONS CEREALIS AA	5 373		5 373
FOND COMMUN DE PLACE. MAXULA CROISSANCE PRODUCE	200 007		200 007
PLACEMENT GARANTI LAND'OR	125 003	125 003	0
ACTIONS HANNIBAL LEASE	100 007	15 327	84 679
FOND COMMUN DE PLACEMENT AXIS CAPITAL PROTEGE	497 282		497 282
PLACEMENT DE GARANTIE BEST LEASE	150 001	15 714	134 287
PLACEMENT O.P.F CITY CARS (K.I.A)	54 748		54 748
FOND COMMUN DE PLACEMENT VALEUR QUIETUDE 2017	220 000		220 000
FOND COMMUN DE PLACEMENT F.C.P.R MAX- ESPOIR	1 149 550		1 149 550
FOND COMMUN DE PLACEMENT (F.C.P.R SWING)	666 668		666 668
SICAV BIAT TRESOR	160 265		160 265
FOND COMMUN PLACEMENT SECURITE BNA	8 000 000		8 000 000
SICAV BTE	738 790		738 790
SICAV BTE VIE	206 402		206 402
SICAV BTE BIZERTE	240 073		240 073
ACTION NON COTEE S.T.M.	1 860	1 860	0
ACTION NON COTEE COPHUTOUR	17 430	17 430	0
ACTIONS NON COTES S.T.SUCRE	6 168		6 168
ACTIONS NON COTES STIL	718	718	0
ACTION NON COTEE LOISIR	2 000	2 000	0
ACTION NON COTEE ISKEN	8 000	8 000	0
ACTION NON COTEE WARAK	9 000	9 000	0
ACTION NON COTES HOTEL AMILCAR	969 992	969 992	0
ACTION NON COTEE SOTUTOUR	5 000	5 000	0
ACTION NON COTEE IMPRIMERIE U.G.T.T	20 000	20 000	0
ACTIONS NON COTES SODAT	1 950		1 950
ACTIONS NON COTEES BTS	10 000		10 000
ACTION NON COTEE S.D.A	7 500	5 550	1 950
PARTICIP CAPITAL DAMAN TUNISIE	259 990		259 990
ACTION NON COTE STIP	800 000		800 000
EMPRUNT ATTIJARI LEASING	710 000		710 000
EMPRUNT OBLIG MOURADI PALACE	160 000		160 000
EMPRUNT EL WIFAC LEASING	240 000		240 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE STB	2 083 200		2 083 200
EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING	840 000		840 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE HANNIBAL LEASE	1 000 000		1 000 000

EMPRUNT OBLIGATAIRE MEUBLATEX 2008	120 000	120 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE A.T.L	1 020 000	1 020 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE SERVICOM	160 000	160 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE BTK 2009	803 260	803 260
EMPRUNT OBLIGATAIRE A I L 2010-1	220 000	220 000
EMP. OBLIGATAIRE MEUBLATEX INDUSTRIES 2010	180 000	180 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE CIL	60 000	60 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE UNIFACTOR 2010	80 000	80 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE UBCI	400 000	400 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE CIL 2011	160 000	160 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE AIL 2011/1	120 000	120 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE TUNISIE LEASING 2011/1	180 000	180 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE UIB	1 089 260	1 089 260
EMPRUNT OBLIGATAIRE CIL 2012/1	300 000	300 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE AIL 2012/1	260 000	260 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE PRIVE TUNISIAN QATARI BANK	1 000 000	1 000 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE MODERN LEASING 2012	200 000	200 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE UNIFACTOR	120 000	120 000
EMPRUNT FONDS DE GARANTIE STAR	774 000	774 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE ATTIJARI	2 948 565	2 948 565
EMPRUNT OBLIGATAIRE BIAT	2 000 000	2 000 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE SUBORDONNE BNA 2009	733 200	733 200
EMPRUNT OBLIGATAIRE BNA 2011 P/C F.G.A	1 000 000	1 000 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE BH	848 200	848 200
EMPRUNT OBLIGATAIRE A.B TUNIS	1 303 390	1 303 390
EMPRUNT OBLIGATAIRE AMEN BANK SOUSSE	180 000	180 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE BTE	3 170 000	3 170 000
EMPRUNT OBLIGATAIRE BTK	353 485	353 485
EMPRUNT NATIONAL 2014	4 796 576	4 796 576
BTA TUNISIE VALEURS	1 010 950	1 010 950
BTA STB TUNIS	29 588	29 588
BILLET DE TRESOR ATTIJARI LEASING	1 006 757	1 006 757
B.T.A. ATTIJARI BANK TUNIS	34 555 082	34 555 082
B.T.A. BIAT TUNIS	506 400	506 400
COMPTE A TERME STB LAFAYETTE	6 350 000	6 350 000
COMPTE A TERME STB GABES	1 900 000	1 900 000
BONS DE CAISSE UBCI PASTEUR	770 000	770 000
COMPTE A TERME ATTIJARI BANK BIZERTE	1 000 000	1 000 000
BONS DE CAISSES BIAT TUNIS	50 000	50 000
COMPTE A TERME AB TUNIS	30 250 000	30 250 000
COMPTE A TERME AB MED V	2 000 000	2 000 000
COMPTE A TERME ET C.D.P AB SOUSSE	4 250 000	4 250 000
COMPTE A TERME ATB TUNIS	3 700 000	3 700 000

COMPTE A TERME STUSID BANK TUNIS	700 000		700 000
COMPTE A TERME B.T.E.	3 600 000		3 600 000
COMPTE A TERME BTE BIZERTE	200 000		200 000
BON DE CAISSE BIAT FORMATION	30 000		30 000
CDP BTK MEGRINE	500 000		500 000
COMPTE A TERME AB SFAX	200 000		200 000
COMPTE A TERME ATB SFAX	1 800 000		1 800 000
COMPTE A TERME UBCI PLACE PASTEUR	1 000 000		1 000 000
COMPTE A TERME ATTIJARI BANK VIE	400 000		400 000
C.D.P STB TUNIS	2 500 000		2 500 000
C.D.P STB GABES	1 000 000		1 000 000
C.D.P UBCI PLACE PASTEUR	1 500 000		1 500 000
C.D.P. ATTIJARI BANK TUNIS	3 000 000		3 000 000
C.D.P ATTIJARI BANK VIE	1 500 000		1 500 000
C.D.P AMEN BANK TUNIS	3 000 000		3 000 000
CDP BTE TUNIS	5 500 000		5 500 000
C.D.P BTE SFAX	500 000		500 000
C.D.P AMEN BANK SFAX	1 000 000		1 000 000
PRETS AU PERSONNEL	2 534 282		2 534 282
DEPOTS AUPRES DES BQS ET ETAB FINAN " CONSIG"	2 920 044		2 920 044
CREANCES POUR ESPECES DEPOSES CHEZ LES CEDANTES	187 533		187 533
PRET SOCIETE GROUPEMENT MUTUALISTE POUR LA PREVOYANCE (GMP)	140 000		140 000
<b>TOTAL DES PLACEMENTS AU 31/12/2014</b>	<b>208 965 713</b>	<b>2 586 054</b>	<b>206 379 659</b>

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

Année d'inventaire	Exercice de surveillance				
	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014
<b>Inventaire 2012</b>					
Règlements cumulés	45 611 118	29 461 765	10 038 768		
Provisions pour sinistres	22 591 150	49 309 743	71 169 442		
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>68 202 268</b>	<b>78 771 508</b>	<b>81 268 210</b>		
Primes acquises	86 821 207	84 655 149	95 653 920		
<b>% sinistres / primes acquises</b>	<b>78,55%</b>	<b>93,05%</b>	<b>84,96%</b>		

Année d'inventaire	Exercice de surveillance				
	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014
<b>Inventaire 2013</b>					
Règlements cumulés	58 258 627	48 715 037	35 128 931	13 525 168	
Provisions pour sinistres	8 470 590	27 221 365	52 558 546	69 378 429	
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>66 729 217</b>	<b>75 936 402</b>	<b>87 687 477</b>	<b>82 903 597</b>	
Primes acquises	86 821 207	84 655 149	95 653 920	109 867 293	
<b>% sinistres / primes acquises</b>	<b>76,86%</b>	<b>89,70%</b>	<b>91,67%</b>	<b>75,46%</b>	

Année d'inventaire	Exercice de surveillance				
	2 010	2 011	2 012	2 013	2 014
<b>Inventaire 2014</b>					
Règlements cumulés	49 320 607	56 152 932	47 249 247	28 263 646	11 833 297
Provisions pour sinistres	9 061 125	18 766 207	37 523 216	52 033 036	49 446 718
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>58 381 732</b>	<b>74 919 139</b>	<b>84 772 463</b>	<b>80 296 682</b>	<b>61 280 015</b>
Primes acquises	86 821 207	84 655 149	95 653 920	109 867 293	120 609 595
<b>% sinistres / primes acquises</b>	<b>67,24%</b>	<b>88,50%</b>	<b>88,62%</b>	<b>73,09%</b>	<b>50,81%</b>

**VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS**

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec un lien de participations	Autres revenus et Frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers		44 048	<b>44 048</b>	PRNT11 + PRNT13 +
Revenu des participations		11 241 723	<b>11 241 723</b>	PRNT14 + PRV21 + PRV23
Revenu des autres placements		141 295	<b>141 295</b>	PRNT12 + PRV22
Autres revenus financiers		728	<b>728</b>	PRNT2
<b>Total produits des placements</b>	<b>0</b>	<b>11 427 794</b>	<b>11 427 794</b>	
Intérêts		1 278 974	<b>1 278 974</b>	CHNT12 + CHNT13 + CHV92 + CHV93
Frais externes		0	<b>0</b>	CHNT3
Autres frais		454 581	<b>454 581</b>	CHV91+CHNT11
<b>Total charges des placements</b>	<b>0</b>	<b>1 733 555</b>	<b>1 733 555</b>	

## RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE VIE

<b>LIBELLES</b>	<b>TEMPORAIRE S DECES ET CAPITALISATI ON</b>	<b>TOTAL</b>
Primes	4 261 333	4 261 333
Charges de prestations	-1 522 616	-1 522 616
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	-1 406 578	-1 406 578
<b>Solde de souscription</b>	<b>1 332 139</b>	<b>1 332 139</b>
Frais d'acquisition	-728 429	-728 429
Autres charges de gestion nettes	-833 388	-833 388
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>-1 561 817</b>	<b>-1 561 817</b>
Produits nets de placements	1 161 297	1 161 297
<b>Solde financier</b>	<b>1 161 297</b>	<b>1 161 297</b>
Primes cédées et/ou rétrocédées	-622 990	-622 990
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de p	505 002	505 002
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de p	249 098	249 098
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation s	0	0
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	165 150	165 150
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>296 259</b>	<b>296 259</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>1 227 878</b>	<b>1 227 878</b>
<b>Informations complémentaires</b>		
Montant des rachats		
Intérêts techniques bruts de l'exercice		
Provisions techniques brutes à la clôture	31 370 506	31 370 506
Provisions techniques brutes à l'ouverture	30 039 748	30 039 748
<b>A déduire</b>		
Provisions devenues exigibles		

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

<b>LIBELLES</b>	<b>INCENDIE</b>	<b>TRANSPORT</b>	<b>RISQ.DIVERS</b>	<b>RISQ.SPX</b>	<b>AUTOMOBILE</b>	<b>GROUPE</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>973 842</b>	<b>1 860 972</b>	<b>1 754 964</b>	<b>490 602</b>	<b>110 084 568</b>	<b>5 444 648</b>	<b>120 609 595</b>
Primes émises	1 269 829	1 845 272	1 537 396	469 877	109 056 981	5 444 648	<b>119 624 003</b>
Variation des primes non acquises	-295 987	15 700	217 568	20 725	1 027 586	0	<b>985 592</b>
<b>Charges de prestations</b>	<b>-71 407</b>	<b>144 318</b>	<b>980 735</b>	<b>55 642</b>	<b>78 955 275</b>	<b>5 738 303</b>	<b>85 802 865</b>
Prestations et frais payés	386 367	154 654	138 221	31 281	73 835 294	5 212 170	<b>79 758 587</b>
Charges des provisions pour prestation et diverses	-458 374	-10 336	842 514	24 361	5 119 981	526 132	<b>6 044 279</b>
<b>Solde de souscription</b>	<b>1 045 249</b>	<b>1 716 654</b>	<b>774 229</b>	<b>434 960</b>	<b>31 129 293</b>	<b>-293 655</b>	<b>34 806 730</b>
Frais d'acquisition	227 493	225 531	338 516	94 725	12 680 512	36 681	13 603 457
Autres charges de gestion nettes	249 532	360 973	300 407	92 060	21 326 435	1 063 540	23 393 007
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>477 025</b>	<b>586 504</b>	<b>638 923</b>	<b>186 785</b>	<b>34 007 007</b>	<b>1 100 221</b>	<b>36 996 464</b>
Produits nets de placements	50 397	55 998	65 577	6 788	8 255 395	53 584	8 487 739
Participations aux résultats	0	0	0	0	0	0	0
<b>Solde financier</b>	<b>50 397</b>	<b>55 998</b>	<b>65 577</b>	<b>6 788</b>	<b>8 255 395</b>	<b>53 584</b>	<b>8 487 739</b>
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	-1 149 459	-785 251	-525 319	-133 284	-492 347	0	-3 085 660
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	301 084	91 634	43 567	26 542	656 654	0	1 119 481
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour pres	-609 192	-71 163	715 529	-81 593	-108 293	0	-154 652
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	29 003	30 916	0	3 800	0	0	63 719
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	339 389	74 865	93 564	39 154	0	0	546 972
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>-1 089 175</b>	<b>-658 999</b>	<b>327 340</b>	<b>-145 381</b>	<b>56 074</b>	<b>0</b>	<b>-1 510 140</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>-470 554</b>	<b>527 150</b>	<b>528 222</b>	<b>109 583</b>	<b>5 433 755</b>	<b>-1 340 292</b>	<b>4 787 864</b>
<b>Informations complémentaires</b>							
Provisions pour primes non acquises clôture	-695 014	-202 849	-347 805	-92 378	-38 435 198	0	-39 773 245
Provisions pour primes non acquises ouverture	399 027	218 549	565 373	113 103	39 462 784	0	40 758 836
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	961 348	1 317 677	1 970 385	172 542	197 577 816	1 528 882	203 528 650
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	-1 419 722	-1 328 013	-1 127 871	-148 181	-191 922 821	-1 002 750	-196 949 357
Autres provisions techniques clôture	0				0		0
Autres provisions techniques ouverture					535 014		535 014

**Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers**  
**Catégorie : Vie au 31/12/2014**

<b>LIBELLES</b>	<b>Raccordement</b>	<b>TOTAL</b>
Primes	PRV 1 1 <sup>colonne</sup>	4 261 333
Charges de prestations	CHV1 1 <sup>colonne</sup>	-2 546 567
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	CHV2 1 <sup>colonne</sup>	-382 626
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHV10 - PRV3 1 <sup>colonne</sup>	0
<b>Solde de souscription</b>		<b>1 332 133</b>

Frais d'acquisition	CHV41 + CHV42	-728 423
Autres charges de gestion nettes	CHV43 + CHV5 - PRV4	-833 368
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>		<b>-1 561 817</b>

Produits nets de placements	PRV2 - CHV3	1 161 297
Participation aux résultats et intérêts techniques	CHV3 1 <sup>colonne</sup>	0
<b>Solde financier</b>	<b>0</b>	<b>1 161 297</b>

Primes cédées et/ou retrocédées	PRV1 2 <sup>colonne</sup>	-622 930
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestation	CHV1 2 <sup>colonne</sup>	543 283
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provision	CHV2 2 <sup>colonne</sup>	210 817
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHV3 2 <sup>colonne</sup>	0
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	CHV44 2 <sup>colonne</sup>	165 150
<b>Solde de réassurance et/ou de rétrocession</b>		<b>296 253</b>
<b>Résultat technique</b>		<b>1 227 878</b>

**Informations complémentaires**

Montants des rachats Vie		
Intérêts techniques bruts de l'exercice		
Provisions techniques brutes à la clôture		31 370 506
Provisions techniques brutes à l'ouverture		30 039 748
<b>A déduire</b>		
Provisions devenues exigibles		

**Tableau de rapprochement du résultat technique par catégorisation d'assurance aux États financiers  
Catégorie : Non Vie au 31/12/2014**

<b>LIBELLES</b>	<b>Rapprochement</b>	<b>TOTAL</b>
Primes acquises		
Primes émises	PRNV111:colonne	119 624 004
Variation des primes non acquises	PRNV121:colonne	985 591
Charges de prestations		
Prestations et frais payés	CHNV111:colonne	-79 685 926
Charges des provisions pour prestations et divers	CHNV12 + CHNV61:colonne	-6 579 292
<b>Saldo de souscription</b>		<b>34 344 377</b>
Frais d'acquisition	CHNV41 + CHNV42	-13 603 457
Autres charges de gestion nettes	CHNV43 + CHNV5 - PRNV2	-23 393 007
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>		<b>-36 996 464</b>
Produits nets de placement	PRNV3	8 487 739
Participation aux résultats	CHNV31:colonne	-72 661
<b>Saldo financier</b>	<b>0</b>	<b>4 115 078</b>
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	PRNV12:colonne	-3 085 660
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	CHNV112:colonne	1 119 480
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	CHNV12 + CHNV2 + CHNV6	380 362
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHNV32:colonne	63 719
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	CHNV44	546 972
<b>Saldo de réassurance et/ou de rétrocession</b>	<b>0</b>	<b>-975 126</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>0</b>	<b>4 787 865</b>
<b>Informations complémentaires</b>		
Provisions pour primes non acquises clôture		-39 773 245
Provisions pour primes non acquises ouverture		40 758 836
Provisions pour sinistres à payer à la clôture		203 528 650
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture		196 949 358
Autres provisions techniques clôture		0
Autres provisions techniques ouverture		535 014
<b>A déduire</b>		
Provisions devenues exigibles		

## I - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

**Dénomination sociale** : Assurances Multirisques El Ittihad- AMI

**Siège social** : Cité des pins, zone Nord Est les Berges du Lac

**Téléphone** : +216 70 026 000

**Email** : [ami.ass@planet.tn](mailto:ami.ass@planet.tn)      **Site web** : [www.assurancesami.com](http://www.assurancesami.com)

Emanation de la coopérative d'assurance El Ittihad, Assurances Mutuelles Ittihad « AMI » a été créée en 2003 dans le cadre d'un assainissement technique et financier. Elle a pour objet en Tunisie comme à l'étranger, la réalisation et la gestion des contrats ou de convention d'assurance et de réassurance de toute nature ainsi que toutes autres opérations ou contrats pouvant être légalement réalisés par les sociétés d'assurances.

Le fonds commun s'élève à 6 503 402 DT au 31 Décembre 2013. Il représente le cumul des droits d'adhésion de 20 DT chacun versés par tous les adhérents depuis la création de l'AMI et qui sont actuellement assurés ou non assurés .

L'AGE du 18/10/2014 a décidé la transformation définitive de la société d'Assurance Mutuelle Ittihad en société anonyme sous la dénomination : Société d'Assurances Multirisques Ittihad avec le nom commercial AMI Assurances avec un capital social de 13.220.560 dinars réparti en 13.220.560 actions d'une valeur nominale de un (1) dinar l'action ;

La restructuration des capitaux propres de la société a été effectuée selon les étapes suivantes :

- Création du capital social par apport en numéraire d'un montant total de 31 400 000 DT ayant donné lieu à l'émission de 1 570 000 DT actions de 1 DT chacune et à la constatation d'une prime d'émission de 29 830 000 DT.
- L'augmentation du capital par la conversion en partie du fonds des adhérents (1 735 140 DT) donnant lieu à l'émission de 1 735 140 actions de 1 DT chacune. Le reliquat du fonds, soit un montant de 4 814 942 DT a été logé dans les autres capitaux propres.
- Incorporation d'une partie de la prime d'émission dans le capital pour un montant de 9 915 420 DT ayant donné lieu à l'émission de 9 915 420 actions d'une valeur nominale unitaire de 1 DT à raison de 3 nouvelles actions gratuites pour chaque action détenue dans le capital

La société a également changé de dénomination sociale pour devenir Assurance Multirisques ITTIHAD « AMI assurances »

L'AMI est régie par le code des assurances promulgué par la loi N° 92-24 du 09 Mars 1992, telle que complétée par la loi N° 94-10 du 31 Janvier 1994, la loi N° 97-24 du 28 Avril 1997 et la loi N° 2002-37 du 1er Avril 2002.

L'AMI distribue ses produits et services à travers un groupe de professionnel composant son réseau de souscription qui comprend 129 agences, 35 courtiers, 5 conseillers clients et une succursale répartis sur tout le territoire Tunisien.

L'effectif du personnel au 31/12/2014 s'élève à 320 et se présente comme suit :

Cadres	196
Employés	115

Contractuels	9
<b>Total</b>	<b>320</b>

## II – FAITS MARQUANTS DE L’EXERCICE :

- ✎ Les états financiers de 2014 sont les premiers états financiers à être établis après la transformation de la Mutuelle en une société anonyme.
- ✎ L’entrée de l’AMI dans le régime fiscal commun contrairement à son statut antérieur qui l’exonère de l’impôt sur les sociétés
- ✎ L’exercice 2014 a dégagé un résultat bénéficiaire net de 5,8MD tenant compte principalement de :
  - L'augmentation des primes émises nettes de 4,902 MD (+4,1%) passant de 118,983 MD en 2013 à 123,885 MD en 2014
  - l'augmentation des revenus financiers de 4,430 MD (+62.8%), passant de 7,004 MD en 2013 à 11,434 MD en 2014
  - La diminution des sinistres réglés de 0,864 MD (-1,1%) pour s'établir à 81,208 MD contre 82,072MD en 2013
  - La constatation d’une perte d’un montant de 1,022MD concernant 50% des créances inter-compagnies transférées par la coopérative. Un accord a été conclu pour récupérer les 50% restants

### ✎ Assainissement des situations antérieures

- Les comptes de l’AMI ont fait depuis plusieurs années l’objet de différentes réserves formulées par les CAC et par l’autorité de tutelle (CGA), concernant notamment le calcul des provisions techniques et le sort des comptes transférés par l’ex-coopérative.

Les réserves sur les provisions, ont concerné notamment la méthode utilisée par l’entreprise pour le calcul de la PSAP automobile.

Donnant suite à ces réserves, une action d’audit approfondi externe a été entamée en décembre 2013, touchant tous les dossiers sinistres depuis la création de la société soit 2003 jusqu’à fin 2011, afin de corriger la base de données des règlements, quittance par quittance. Depuis 2012, la société a mis en place un logiciel comptable intégrant l’ensemble du circuit financier des quittances.

Cette action est achevée en avril 2015. Elle a abouti à la constatation d'une provision complémentaire de 32,152 MD.

- Il a été également procédé à d'autres régularisations relatives à des provisions pour dépréciation de certains actifs (le solde des comptes bancaires et les comptes « débiteurs et créditeurs divers » transférés de la coopérative EL ITTIHAD) et à la constatation de la provision pour départ à la retraite

**S'agissant de situations antérieures, les régularisations effectuées ont eu pour effet de constater dans les résultats reportés des pertes de 34,217MD et conformément à**

**la NCT n°11, les états financiers de 2013 ont été retraités pour les besoins de la comparaison**

### **III - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :**

#### **A - NOTE SUR LE RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES**

Les états financiers relatifs à la période allant du 1<sup>er</sup> janvier au 31 Décembre 2013, ont été arrêtés conformément aux principes et méthodes comptables prévus par les normes comptables tunisiennes tels que définis par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996 et notamment par les normes comptables sectorielles (NC 26, 27, 28, 29, 30 et 31) relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ ou de réassurance (arrêté du ministre de finances du 26 juin 2000).

#### **B - BASE DE MESURE**

Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués au coût historique.

Les méthodes d'évaluation et de présentation adoptées pour l'arrêté des comptes de 2014 n'ont pas connu de changement par rapport à celles retenues pour l'arrêté des comptes de 2013 à l'exception de la méthode de détermination de la provision pour sinistres à payer qui en 2014, a pris en considération les règlements selon le système AS400 plutôt que les règlements comptables.

#### **C - METHODES COMPTABLES PERTINENTES**

##### **C 1 : Les actifs incorporels et corporels**

Les immobilisations sont inscrites à l'actif à leurs coûts historiques (valeurs du transfert ou d'acquisition).

Les immobilisations sont amorties linéairement compte tenu des taux pratiqués ci après :

▪ Fonds commercial	5%
▪ Logiciels	33%
▪ Constructions	5%
▪ Matériels de transport	20%
▪ Matériel et mobilier de bureau	10%
▪ Matériel informatique	15%
▪ Agencements et Aménagements	10%

La gestion des actifs admis en représentation des provisions techniques n'est pas organisée selon le principe du cantonnement tel que prévu par l'article 30 de l'arrêté du Ministre des Finances du 27/02/2001.

##### **C 2 : Les placements**

###### **C 2-1- Les placements immobiliers :**

Les terrains et les constructions figurent au bilan pour leur valeur nette comptable. Les valeurs brutes correspondent à leur valeur d'évaluation lors du transfert (anciens biens immobiliers), ou à leur coût d'acquisition (nouvelles acquisitions). Les constructions font l'objet d'un amortissement sur une base linéaire.

## **C 2-2- Autres placements**

### **- Coût d'entrée des titres**

Les titres cotés et les titres non cotés sont comptabilisés en participations pour leurs coûts d'acquisition (valeur boursière ou valeur d'émission).

Les frais accessoires, tels que les commissions boursières et les frais de courtage, sont comptabilisés en charges.

Les emprunts obligataires et les bons de trésor (titres à revenus fixes) sont comptabilisés à leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupons courus à l'achat.

### **- Evaluation à la date de clôture**

Les titres des sociétés cotées en bourse font l'objet d'une évaluation selon le cours boursier moyen du mois de décembre.

Les titres des sociétés non cotées font l'objet d'une évaluation à la valeur mathématique.

Aussi bien pour les titres cotés que les titres non cotés, les plus-values latentes ne sont pas constatées et les moins-values latentes sont provisionnées.

### **- Revenus des actions**

Les dividendes sont constatés parmi les produits de l'exercice au cours duquel le droit au dividende est établi (décision de distribution par l'organe compétent).

## **C 3 : Les créances**

Cette rubrique comporte les créances nées d'opérations d'assurance directe, les créances nées d'opérations de réassurance et les autres créances :

- Les créances nées d'opérations d'assurance directe enregistrent les créances sur les assurés et les intermédiaires d'assurance, les primes à annuler, les primes acquises et non émises ainsi que les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance (IDA, FTUSA...).
- Les créances nées d'opération de réassurance enregistrent les créances sur les réassureurs et les cédantes.
- Les autres créances enregistrent les créances qui ne sont pas liées directement à l'activité d'assurance et/ou de réassurance, tel est le cas des créances sur le personnel, l'Etat, les organismes sociaux et les collectivités publiques ainsi que les autres débiteurs divers.

La provision pour dépréciation des créances, constatée et présentée à l'actif en diminution des postes concernés, couvre le risque de non recouvrement, calculé sur la base de la balance par

âge des créances et des taux de risque de non recouvrement estimé en fonction de l'antériorité des créances. Ces taux sont les suivants :

▪ créances de 2011 et antérieur	: 100%
▪ créances de 2012	: 50%
▪ créances de 2013	: 20%

#### **C 4 : Les provisions techniques**

##### **C 4-1 : Provisions spécifiques à l'assurance vie :**

- **Les provisions mathématiques** : Les provisions mathématiques correspondent à la date d'inventaire à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés. Elles sont déterminées par la direction vie contrat par contrat conformément aux notes techniques certifiées par un actuaire et en respect du décret du ministre des finances du 25 janvier 2009.
- **Provision pour sinistres à payer** : Cette provision enregistre le montant estimé de la dette de l'AMI envers les assurés au titre des sinistres survenus, rachats et arrivés à échéance déclarés jusqu'à la date de clôture des états financiers mais non encore réglés à cette date. Elle est évaluée dossier par dossier. Elle tient compte également des sinistres survenus mais non déclarés à la date de clôture du bilan (IBNR) conformément à l'article 21 de l'arrêté du Ministre des Finances du 27/02/2001.

##### **C 4-2 : Provisions spécifiques à l'assurance non vie :**

- **Provisions pour primes non acquises** : La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de la prime. Cette provision est calculée par application de la méthode de prorata temporis telle que prévue par l'arrêté du Ministre des Finances du 27 février 2001.

En réassurance conventionnelle, la provision pour primes non acquises à la charge des réassureurs est calculée selon les méthodes stipulées dans les traités de réassurance.

- **Provisions pour sinistres à payer** : Les sinistres à payer sont évalués dossier par dossier et donnent lieu à une mise à jour permanente.

La provision pour sinistres à payer des diverses branches tient compte également des tardifs qui sont évalués selon l'expérience de la société et en application de la circulaire n°258 de l'année 2010 du ministre des finances.

Des chargements de gestion sont déterminés en fonction des frais de gestion de sinistre (2% pour la PSAP auto corporelle et 5% pour les autres).

La provision pour sinistres à payer à la charge des réassureurs est calculée par application des traités de réassurance.

- **Provision pour risques en cours** : Elle est calculée selon la démarche suivante :
  - Le total de la charge de sinistre et de 50% des frais d'administration et d'acquisition rattachés à l'exercice est rapporté au total des primes acquises relatives à la même période.
  - Le rapport défini précédemment est établi par branche d'assurance. L'écart constaté par rapport à 100 % est appliqué à la prime non acquise. Le résultat de cette opération constitue la provision pour risque en cours.
- **Provision d'égalisation** : Cette provision comprend tous les montants qui sont provisionnés conformément aux dispositions légales et réglementaires permettant d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir ou de couvrir des risques spéciaux notamment grêle, assurance crédit et assurance caution.

Elle est alimentée pour chacun des exercices successifs par un prélèvement de 75% sur l'excédent technique éventuel apparaissant dans la catégorie jusqu'au moment où la provision sera égale ou supérieure à 200% des primes ou cotisation d'assurance de l'exercice.

#### **C 5- Les revenus :**

Les revenus sont constitués par les produits provenant des activités techniques et financières qui s'inscrivent dans le cadre de l'exploitation centrale et permanente.

Les primes souscrites par les assurés sont constatées en revenus à la date de signature du contrat et font l'objet d'une régularisation en fin d'exercice pour la partie non courue.

#### **C 6- Les charges par destination :**

Les charges de fonctionnement sont considérées comme des charges techniques qui contribuent à la formation du résultat technique.

Ces charges comptabilisées initialement dans les comptes de la classe 9 sont réparties suivant les destinations suivantes :

- Frais d'acquisition
- Frais d'administration.

L'affectation des frais généraux par nature aux diverses destinations s'effectue directement par l'application informatique. La répartition des charges par destination entre les branches est proportionnelle au chiffre d'affaires.

#### **C 7- Affectation des produits nets des placements :**

Les produits nets de placements incluent les charges et produits des placements, les profits et pertes de change, les dotations aux amortissements des immeubles de placement, les provisions pour dépréciation des titres et leurs reprises, les plus ou moins values de cession des titres.

Ils sont répartis entre les états techniques non-vie et vie et l'état de résultat au prorata des provisions techniques et des capitaux propres.

L'affectation de ces produits nets non-vie à chaque catégorie est effectuée au prorata des provisions techniques moyennes ((provisions techniques à l'ouverture + provisions techniques à la clôture) /2).

#### C 8- Primes à annuler :

Le montant des primes à annuler au titre de l'exercice est égal à celui le plus élevé entre :

- Les primes émises nettes d'annulation de l'exercice multipliées par le taux des annulations réalisées en 2014 sur 2013 et antérieurs.
- Les primes annulées effectivement du 1<sup>er</sup> janvier 2014 jusqu'à la date de l'arrêté des états financiers.

#### C 9- Frais d'acquisition reportés :

Les frais d'acquisition des contrats, incluant notamment les commissions d'acquisition et les frais internes liés à l'établissement des contrats, sont répartis sur la durée de vie des contrats selon les mêmes règles que la provision pour primes non acquises.

La part des frais d'acquisition relative à la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date d'échéance de la prime est constatée à l'actif du bilan dans le poste « frais d'acquisition reportés » inclus dans les autres éléments d'actif. La variation des frais d'acquisition reportés est comprise dans les frais d'exploitation au compte de résultat.

Ces frais sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient des frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition aux primes émises.

#### C10- Méthode de comptabilisation de l'impôt sur les bénéfices :

En raison de l'absence d'une norme tunisienne afférente à la comptabilisation de l'impôt sur le résultat (à l'instar de l'IAS 12), l'AMI applique la méthode de l'impôt exigible pour la comptabilisation de l'impôt sur les bénéfices. Les conséquences de cette méthode sont notamment les suivantes :

- la charge de l'impôt sur les bénéfices de l'exercice 2014 a été réduite de l'effet de l'imputation des reports déficitaires. L'impôt exigible est calculé par conséquent sur la base du minimum d'impôt
- il n'a pas été tenu compte des différences temporelles et des gains d'impôt latents correspondant qui résulteraient notamment des provisions, autres que les provisions

techniques, qui sont réintégrées fiscalement en 2014 ainsi que des déficits antérieurs demeurant reportables aux prochains exercices.

#### E- Dérogations :

Par dérogation aux dispositions de l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation et de la norme comptable n° 29 relative aux provisions techniques, il n'a pas été procédé au calcul des provisions techniques suivantes en raison de l'absence d'informations nécessaires et de leur impact non significatif sur les états financiers:

- **Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques** : Elle correspond à la différence, calculée pour les placements, entre le montant global de la valeur de marché et la valeur comptable nette des placements concernés quand cette différence est négative.

L'absence d'un marché actif notamment pour les placements immobiliers rend difficile la détermination de cette provision.

- **Provision pour frais de gestion** : Elle a pour objet de couvrir les charges de gestion futures des contrats non couverts par des chargements sur primes ou par des prélèvements sur produits financiers.

Les charges de gestion futures des contrats correspondent à la valeur actuelle probable de l'ensemble des frais qui seront engagés après la date de clôture pour couvrir les charges de gestion des contrats et le règlement des sinistres et des rachats.

- **Provision pour participation aux bénéfices (non vie)** : Elle comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires sous la forme de participations aux bénéfices et de ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés ou ne sont pas inclus dans un fonds spécial. Le montant de la participation aux bénéfices est déterminé par rapport aux obligations contractuelles.

- **Provision pour sinistres à payer (sinistres matériels - branche auto) selon les méthodes statistiques** : L'AMI calcule la provision pour sinistres à payer en se basant uniquement sur la méthode d'évaluation par dossier et non pas la plus élevée des trois méthodes réglementaires suivantes :

- ✓ évaluation par dossier
- ✓ évaluation par référence au coût moyen des sinistres des exercices antérieurs
- ✓ évaluation basée sur les cadences de règlement

- **Provision pour égalisation vie** : Elle est destinée à faire face aux fluctuations de sinistralité afférentes aux opérations d'assurance de groupe contre le risque décès.

### III - NOTES SUR LE BILAN :

#### AC1 – Actifs incorporels

Le solde brut de ce poste est de 1 412 237 DT à la fin de l'exercice 2014 contre 1 203 459 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 208 778 DT et il se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Logiciels	908 491	904 925	3 566
▪ Indemnité compensatrice (fonds commercial)	503 746	298 534	205 212
<b>Total</b>	<b>1 412 237</b>	<b>1 203 459</b>	<b>208 778</b>

Le total des amortissements des actifs incorporels au 31/12/2014 est de 940 572 DT.

#### AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Le solde brut de cette rubrique au 31/12/2014 s'élève à 3 844 497 DT contre 3 284 241 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 560 256 DT se détaillant comme suit :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ AAI siège	882 726	835 574	47 152
▪ Matériel de transport	300 146	300 146	0
▪ Matériel informatique	1 350 681	1 193 536	157 145
▪ Matériel et mobilier de bureau	1 215 380	877 085	338 295
▪ Dépôts et cautionnements	95 564	77 900	17 664
<b>Total</b>	<b>3 844 497</b>	<b>3 284 241</b>	<b>560 256</b>

Le total des amortissements des actifs corporels d'exploitation au 31/12/2014 est de 2 489 881 DT.

#### AC3 – Placements

Les placements nets totalisent la somme de 206 379 659 DT en 2014 contre 175 064 054 DT en 2013, soit une augmentation de 31 315 605 DT se détaillant comme suit :

Libellés	Placement Brut 2014	Amort/Prov. 2014	Placement Net 2014	Placement Net 2013	Variation Nette
▪ Terrains et constructions	28 064 646	542 198	27 522 448	25 642 050	1 880 398
▪ Placements dans les entreprises liées et participations	1 699 990	0	1 699 990	1 699 990	0
▪ Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP.	28 637 306	2 043 856	26 593 450	23 930 410	2 663 040
▪ Obligations et autres titres à revenus fixes.	144 921 912	0	144 921 912	119 715 552	25 206 360
▪ Autres dépôts et Prêts	5 641 859	0	5 641 859	4 076 052	1 565 807
<b>Total</b>	<b>208 965 713</b>	<b>2 586 054</b>	<b>206 379 659</b>	<b>175 064 054</b>	<b>31 315 605</b>

Il est à noter que le tableau de variation des postes AC1, AC2 et AC3 est présenté au niveau de l'annexe 8.

**AC31- Terrains et constructions :**

Le solde brut de ce poste s'élève à 28 064 646 DT au 31/12/2014. Le détail de ce poste se présente ainsi :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Terrains	464 500	464 500	0
▪ Terrain aux jardins du Lac de Tunis	4 188 800	4 188 800	0
▪ Terrain à Sfax	116 899	116 899	0
▪ Immeuble siège	696 300	696 300	0
▪ Garage rue MZ Bourguiba	104 000	104 000	0
▪ Immeuble Sfax	864 732	864 732	0
▪ Immeuble Sousse	349 800	349 800	0
▪ Immeuble Bizerte	327 660	327 660	0
▪ Immeuble Gabès	87 100	87 100	0
▪ Immeuble Nabeul	48 300	48 300	0
▪ Immeuble encours LAC	20 808 491	18 878 535	1 929 956
▪ Immeuble encours Menzel Bourguiba	8 064	8 064	0
<b>Total</b>	<b>28 064 646</b>	<b>26 134 690</b>	<b>1 929 956</b>

L'amortissement des immeubles au 31/12/2014 s'élève à 542 197 DT.

**AC323- Parts dans les entreprises avec un lien de participation :**

Le solde de ce poste s'élève à 1 559 990 DT au 31/12/2014 et se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2014
▪ Actions Ettakafoulia	1300000
▪ Actions GMP	259 990
<b>Total</b>	<b>1 559 990</b>

**AC331- Actions et autres titres à revenus variables et part dans les FCP:**

Le solde brut de ce poste s'élève à 28 637 306 DT au 31/12/2014 contre 26 408 552 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 2 228 754 DT.

Cette rubrique englobe les parts sociales et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles l'AMI n'exerce ni un contrôle ni une influence notable.

Le détail de cette rubrique se présente ainsi :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Actions cotées	14 368 897	13 867 985	500 912
▪ Actions non cotées	1 859 618	1 059 618	800 000
▪ SICAV obligataire	1 345 531	1 913 660	-568 129
▪ Fond commun de placement	11 063 260	9 567 289	1 495 971
<b>Total</b>	<b>28 637 306</b>	<b>26 408 552</b>	<b>2 228 754</b>

Cette rubrique est provisionnée au 31/12/2014 pour 2 043 856 DT constituée essentiellement sur la participation « l'hôtel AMILCAR » (969 992 DT).

*AC332 -Obligations et autres titres à revenus fixes :*

Le solde brut de cette rubrique s'élève à 144 921 912 DT au 31/12/2014 contre 119 715 551 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 25 206 361 DT.

Cette rubrique englobe les emprunts obligataires, les comptes à terme et les bons de caisse et se détaille comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ Emprunts obligataires	29 613 136	26 567 335	3 045 801
▪ Bons de trésors et assimilés	37 108 776	35 913 216	1 195 560
▪ Comptes de dépôts placements	77 350 000	51 105 000	26 245 000
▪ Bons de caisse	850 000	6 130 000	-5 280 000
<b>Total</b>	<b>144 921 912</b>	<b>119 715 551</b>	<b>25 206 361</b>

*AC334 - Autres Prêts :*

Le solde brut de cette rubrique s'élève au 31/12/2014 à 2 500 818 DT contre 1 889 607 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 611 211 DT due essentiellement aux prêts accordés sur fonds social.

*AC 335- Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :*

Le solde brut de cette rubrique s'élève à 2 920 044 DT au 31/12/2014 contre 1 978 504 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 941 540 DT. Ce solde se détaille comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪Dépôt auprès de la TGT	2 920 044	1 978 504	941 540
<b>Total</b>	<b>2 920 044</b>	<b>1 978 504</b>	<b>941 540</b>

*AC34 – Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :*

Le solde brut de cette rubrique s'élève au 31/12/2014 à 220 997 DT contre 207 941 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 13 056 DT.

**AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques**

La part des réassureurs dans les provisions techniques s'élève à 9 945 982 DT au 31/12/2014 contre 9 809 778 DT au 31/12/2013, soit une variation positive de 136 204 DT.

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ Provision pour primes non acquises	836 085	794 326	41 759
▪ Provision d'assurances vie	4 023 032	3 812 215	210 817
▪ Provision pour sinistres vie	582 806	544 525	38 281
▪ Provision pour sinistres non vie	4 504 059	4 658 712	-154 653
<b>Total</b>	<b>9 945 982</b>	<b>9 809 778</b>	<b>136 204</b>

## AC6 – Créances

Les créances totalisent un montant net de 50 818 050 DT au 31/12/2014 contre 43 007 010 DT au 31/12/2013 et se détaillent comme suit :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Primes acquises et non émises	1 263 807	1 026 037	237 770
▪ Créances nées d'opérations d'assurance directe	43 646 818	37 753 766	5 893 052
▪ Créances indemnisées subrogées à l'entreprise s'assurance	12 703 681	10 646 220	2 057 461
▪ Créances nées d'opérations de réassurance	3 791 194	3 292 027	499 167
▪ Autres créances	3 275 257	2 236 244	1 039 013
▪ Provision pour dépréciation des créances	-8 281 975	-4 136 244	-4 145 731
<b>Total</b>	<b>56 398 782</b>	<b>50 818 050</b>	<b>5 580 732</b>

### AC611- Primes acquises et non émises :

La valeur des primes acquises et non émises (PANE) s'élève à 1 263 807 DT au 31/12/2014 contre 1 026 037 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 237 770 DT et se détaillant comme suit :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Groupe	1 167 771	1 026 037	141 734
▪ Vie	96 036	0	96 036
<b>Total</b>	<b>1 263 807</b>	<b>1 026 037</b>	<b>237 770</b>

La valeur relative à la branche groupe arrêtée au 31/12/2014 correspond au bordereau terme échu 4<sup>ème</sup> trimestre.

### AC612- Créances nées d'opérations d'assurance directe

La valeur brute de cette rubrique s'élève à 43 646 818 DT au 31/12/2014 contre 37 753 766 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 5 893 052 DT et se détaille ainsi :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Primes à annuler (a)	-1 641 634	-1 108 526	-533 108
▪ Agences-succursales (b)	45 288 452	38 862 292	6 426 160
<b>Total</b>	<b>43 646 818</b>	<b>37 753 766</b>	<b>5 893 052</b>

La provision relative à l'ancienneté des créances nées d'opérations d'assurance directe s'élève à 6 067 626 DT.

(a) Primes à annuler

Le solde de ce poste s'élève à - 1 641 634 DT au 31/12/2014. Ce montant est déterminé en appliquant le même taux d'annulation des primes 2013 effectué en 2014 multiplié par les émissions terme 2014.

**(b) Agences- succursales**

Ce poste présente un solde compensé de 45 288 452 DT au 31/12/2014. Il comprend les soldes débiteurs et créditeurs des agents et succursales. La justification des comptes agences et succursales n'est pas encore achevée, de même que leur rapprochement avec les données extracomptable.

**AC613- Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance**

La valeur brute de cette rubrique s'élève à 12 703 681 DT au 31/12/2014 contre 10 646 220 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 2 057 461 DT et se détaille ainsi :

Désignations		31/12/2014	31/12/2013	Variation
▪ Comptes de liaison	(a)	11 680 972	8 600 802	3 080 170
▪ Créances ind. Sub. à la sté d'assurance	(b)	1 022 709	2 045 418	-1 022 709
<b>Total</b>		<b>12 703 681</b>	<b>10 646 220</b>	<b>2 057 461</b>

(a) Le solde de ce poste s'élève à 11 680 972 DT au 31/12/2014 et se détaille comme suit :

COMPTE DE LIAISON STAR	3 508 733
COMPTE DE LIAISON ASTREE	583 650
COMPTE DE LIAISON COMAR	1 415 408
COMPTE DE LIAISON GAT	1 006 259
COMPTE DE LIAISON M.A.E	1 279 339
COMPTE DE LIAISON CARTE	433 898
COMPTE DE LIAISON CTAMA.MGA	1 422 844
COMPTE DE LIAISON MAGHREBIA	571 767
COMPTE DE LIAISON LLOYD	801 045
COMPTE DE LIAISON SALIM	220 224
COMPTE DE LIAISON BIAT ASSURANCES	307 854
COMPTE DE LIAISON BUAT	10 061
COMPTE DE LIAISON ZITOUNA TAKAFUL	92 997
COMPTE DE LIAISON AMENA TAKAFUL	2 384
COMPTE DE LIAISON ETTAKEFULIA	1 838
COMPTE DE LIAISON COMPAGNIE ETRANGERE	22 671
	<b>11 680 972</b>

(b) Le solde de ce poste s'élève à 1 022 709 DT au 31/12/2014. Il représente les 50 % des créances inter-compagnies transférées par la coopérative à l'AMI qui seront récupérées par l'AMI suite à l'accord conclu avec les compagnies concernées. Le montant restant (soit 50%) a été constaté parmi les pertes de l'exercice. Le solde de ce poste se détaille comme suit :

<b>Compagnie</b>	<b>Montant</b>
▪ STAR	465 670
▪ COMAR	113 508
▪ GAT	96 237
▪ MAE	76 619
▪ CARTE	32 332
▪ CTAMA.MGA	21 174
▪ DAHMAN.UAP	354
▪ MAGHREBIA	137 035
▪ LLOYD	74 981
▪ SALIM	4 802
	<b>1 022 709</b>

### **AC62 – Créances nées d'opérations de réassurances**

Le solde brut de cette rubrique s'élève à 3 791 194 DT au 31/12/2014 contre 3 292 027 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 499 167 DT et s'analyse comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ AFRICA RE	16 501	65 590	-49 089
▪ WAULBAUM	121429	0	121 429
▪ NASCO	162 332	127 420	34 912
▪ BEST RE	2931375	2846375	85 000
▪ KOLNISCHE RUCK	4 854	4 854	0
▪ SCOR	279 422	167 115	112 307
▪ HANNOVERLIFE	270 383	80 411	189 972
▪ LABUAN RE	263	0	263
▪ ARAB AFRICAIN	4635	262	4 373
<b>Total</b>	<b>3 791 194</b>	<b>3 292 027</b>	<b>499 167</b>

### **AC63 – Autres créances**

Le solde brut de cette rubrique s'élève à 3 275 257 DT au 31/12/2014 contre 2 236 244 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 1 039 013 DT et s'analyse comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ Personnel	495 933	451 502	44 431
▪ Etat impôts et taxes (a)	1 059 733		1 059 733
▪ Débiteurs divers EL ITTIHAD	1 134 396	1 134 396	0
▪ Autres débiteurs	17 443	24 221	-6 778
▪ Compte d'attente	567 752	626 125	-58 373
<b>Total</b>	<b>3 275 257</b>	<b>2 236 244</b>	<b>1 039 013</b>

(a) Ce solde représente le crédit d'impôt au 31/12/2014 et se détaille comme suit :

<b>Compagnie</b>	<b>Montant</b>
Retenues à la source sur les placements	1 333 894
Impôt sur les bénéfices de 2014	-274 161
<b>Crédit d'impôt au 31/12/2014</b>	<b>1 059 733</b>

**(b)** Le solde entre les comptes débiteurs divers ITTIHAD et créditeurs divers ITTIHAD qui s'élève 503.098 D a été totalement provisionné. Ce montant se détaille comme suit :

460000330	SINISTRE GROUPE ITTIHAD	815 882
460006021	RENTE ITTIHAD	-159 071
460009103	DETTE IMP ARABEDES ITTIHAD	29 196
460009226	HONORAIRE AVOCAT ITTOHAD	58 635
460009470	DETTE CNSS ASS ITTIHAD	389 048
460532080	DEBITEUR DIVERS BT ITTIHAD	710
		<b>1 134 399</b>
450005101	CONSIGNATION ITTIHAD	145 083
450005316	CH IMPAYE ITTIHAD	153 613
450076065	INTERET CH IMPAYE	1 329
450231600	PLACEMENTS ITTIHAD	150 000
450410130	SOLDE BEST RE ITTIHAD	56 978
450410160	SOLDE HANNOVER ITTIHAD	43 429
450410210	SOLDE MAFR RE ITTIHAD	10 948
450410315	SOLDE CONVERIUM ITTIHAD	59 501
450410320	SOLDE SCOR ITTIHAD	5 198
450532026	CREDITEUR DIVERS ITTIHAD	12 819
450532050	CREDITEUR DIVERS ITTIHAD BIAT	2 800
		<b>-631 302</b>
	<b>Solde au 31/12/2014</b>	<b>503 098</b>

## **AC7 – Autres éléments d'actif**

### **AC71 – Avoirs en banques, CCP, chèques et caisses**

Le solde brut de cette rubrique s'élève à 9 076 952 DT au 31/12/2014 contre 6 790 999 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 2 285 955 DT. Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ Effets et chèques en caisses <b>(a)</b>	3 336 835	1 814 626	1 522 209
▪ Banques AMI	5 131 350	4 367 604	763 746
▪ Banques non encore transférées au nom d'AMI <b>(b)</b>	608 767	608 767	0
<b>Total</b>	<b>9 076 952</b>	<b>6 790 997</b>	<b>2 285 955</b>

**(a)** Les effets et chèques en caisses sont provisionnés pour un montant de 648 821 D au 31/12/2014

(b) Le montant des banques non encore transférées au nom de l'AMI totalement provisionné au 31/12/2014 se détaille comme suit :

Désignation	Montant
▪ Montant des comptes bancaires transférés	1 714 159
▪ Montant réellement transféré aux comptes bancaires de l'AMI	-1 105 392
<b>Soldes non encore transférés aux comptes bancaires de l'AMI</b>	<b>608 767</b>

#### AC721 – Frais d'acquisition reportés

Le solde de ce compte s'élève à 4 804 752 DT au 31/12/2014 contre 4 905 019 DT au 31/12/2013, soit une diminution de 100 267 DT.

#### AC722 – Autres charges à répartir

Les charges à répartir s'élèvent à 1 619 657 D au 31/12/2014 et représentent les frais engagés pour l'opération de transformation de l'AMI. Ces charges sont résorbés sur 3 ans à partir de la date de l'AGE qui a décidé la transformation définitive de la société d'Assurance Mutuelle Ittihad en société anonyme, soit en octobre 2014.

La dotation aux résorptions des charges à répartir constatée en 2014 s'élève à 134 971 D.

#### AC73 – Comptes de régularisation Actif

Le solde de cette rubrique qui s'élève à 6 063 327 DT au 31/12/2014 contre 3 996 052 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 2 067 275 DT et se détaillant comme suit :

Désignation	Montant
▪ Intérêts courus et non échus	5 535 088
▪ Charges payées ou comptabilisées d'avance	528 239
<b>Total</b>	<b>6 063 327</b>

### CP - Capitaux propres

Les mouvements sur les capitaux propres de la société se détaillent comme suit :

Libellés	01/01/2014 avant affectation retraité	Affectations et imputations	Augmentation du capital social	Modification comptable	Résultat 2014	Situation au 31/12/2014
Fonds commun	6 503 402	-6 503 402			-	0
Capital social			13 220 560			13 220 560
Prime émission	0	-	19 914 580		-	19 914 580
Autres compléments d'apports	0	-	4 814 942		-	4 814 942
Report à nouveau (1)	-27 829 204	-8 943 496	-		-	-36 772 700
Résultat de l'exercice	-8 943 496	8 943 496	-		5 786 784	5 786 784
<b>Total</b>	<b>-30 269 298</b>	<b>-6 503 402</b>	<b>37 950 082</b>	<b>0</b>	<b>5 786 784</b>	<b>6 964 166</b>

(1) Le report à nouveau totalise 36.772.699 D au 31/12/2014. Ce compte enregistre les déficits antérieurs provenant notamment des provisions régularisées en 2014 notamment suite à l'action d'audit approfondi. Ces provisions ont été rattachées aux exercices d'origine de 2011 à 2013. Les reports à nouveau se répartissent comme suit :

Libellés	Montant
Provision pour sinistres à payer 2011	24 504 799
Provision pour sinistres à payer 2012	366 889
Provision pour sinistres à payer 2013	7 281 006
Provision pour dépréciation soldes ITTIHAD	1 111 865
Provision pour indemnité de départ à la retraite	952 013
Résultats reportés 2013 avant correction	2 957 517
Résultat de 2013 avant correction	-401 389
<b>Total</b>	<b>36 772 700</b>

### **PA2 – Provisions pour autres risques et charges**

Les provisions pour autres risques et charges totalisent 1 145 997 DT au 31/12/2014 contre 1 002 013 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 143 984 D qui se détaille comme suit :

Désignations	31/12/2014	31/12/2013 retraité	Variation
▪ Provision pour indemnités de départ à la retraite	1 095 997	952 013	143 984
▪ Provision pour risques fiscal et social	50 000	50 000	0
<b>Total</b>	<b>1 145 997</b>	<b>1 002 013</b>	<b>143 984</b>

### **PA3 – Provisions techniques brutes**

Cette rubrique totalise 274 748 220 DT au 31/12/2014 contre 268 282 956 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 6 465 264 DT détaillée comme suit :

Désignations		31/12/2014	31/12/2013 retraité	Variation
▪ Provision pour primes non acquises (*)	(*)	39 773 244	40 758 836	-985 592
▪ Provision mathématique vie (a)	(a)	27 051 497	26 744 691	306 806
▪ Provision pour sinistres à payer vie		4 319 009	3 295 057	1 023 952
▪ Provision pour sinistres à payer non vie (*)	(*)	203 528 650	196 949 358	6 579 292
▪ Provision pour PB et ristournes vie		75 820	0	75 820
▪ Provision pour risques en cours		0	535 014	-535 014
<b>Total</b>		<b>274 748 220</b>	<b>268 282 956</b>	<b>6 465 264</b>

(\*) Le détail par catégorie de ces provisions est présenté au niveau de l'annexe 13.

#### **(a) Provision mathématique vie**

Cette provision a été déterminée conformément aux notes techniques. La société a appliqué les dispositions du décret du ministre des finances du 05 janvier 2009, modifiant l'arrêté du 27 février 2001, fixant la liste, le mode du calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

## (b) Provision pour sinistres à payer

La provision pour sinistres à payer se détaille comme suit à la date de clôture de l'exercice 2014 :

<b>Branche</b>	<b>Montant</b>
Incendie	961 348
Transport	1 317 677
Risques divers	1 970 385
Risques spéciaux	172 542
Automobile (sinistres corporels)	167 148 264
Automobile (sinistres matériels)	30 429 552
Groupe	1 528 882
<b>Total</b>	<b>203 528 650</b>

La provision pour sinistres à payer corporels qui s'élève à 167 148 264 DT au 31/12/2014, s'analyse comme suit :

	<b>Montant</b>
Provision pour sinistres à payer (auto corporels) dossier/dossier	144 615 056
IBNR	11 598 275
Chargement de gestion	10 934 933
<b>Provision pour sinistres à payer</b>	<b>167 148 264</b>

### **PA5 – Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs**

Les dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs ont diminué de 256 153 DT pour passer à 4 573 101 DT au 31/12/2014 contre 4 829 254 DT au 31/12/2013.

Cette rubrique comprend les sommes prélevées sur les cessionnaires en garantie de leurs engagements envers les assurés de la mutuelle et se détaille comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ Dettes pour dépôt de primes	836 085	794 326	41 759
▪ Dettes pour dépôt de sinistre	3 737 016	4 034 928	-297 912
<b>Total</b>	<b>4 573 101</b>	<b>4 829 254</b>	<b>-256 153</b>

### **PA6 – Autres dettes**

#### **PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurances**

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont 1 061 634 DT au 31/12/2014 contre 1 598 048 DT au 31/12/2013, soit une diminution de 536 414 DT.

#### **PA63 – Autres dettes**

Les autres dettes s'élèvent à 4 500 202 DT au 31/12/2014 contre 3 766 611 DT au 31/12/2013, soit une augmentation de 733 591 DT. Cette rubrique se détaille ainsi :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪ Dépôts et cautionnements reçus	81 400	74 400	7 000
▪ Etat, impôt et taxes	3 035 530	2 394 365	641 165
▪ Créiteurs divers EL ITTIHAD	631 302	631 302	0
▪ Autres créiteurs divers	751 970	666 544	85 426
<b>Total</b>	<b>4 500 202</b>	<b>3 766 611</b>	<b>733 591</b>

## **PA7 - Autres Passifs**

### **PA 71 - Comptes de régularisation passif**

Les comptes de régularisation passifs sont passés de 1 640 544 DT en 2013 à 1 729 511 DT en 2014, soit une augmentation de 88 967 DT et s'analyse comme suit :

<b>Désignations</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>Variation</b>
▪Provision pour congés payés	652 781	456 825	195 956
▪Charges à payer	1 076 730	1 116 689	-39 959
▪Amort. Diff / prix de remboursement		13 641	-13 641
▪Intérêts précompte UBCI Tunis		53 389	-53 389
<b>Total</b>	<b>1 729 511</b>	<b>1 640 544</b>	<b>88 967</b>

## V - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

### PRNV1- Primes acquises

Les primes acquises non vie totalisent en 2014 la somme nette de réassurances de 117 523 935 DT contre 106 356 384 DT en 2013 soit une variation nette de 11 167 550 DT détaillée comme suit :

Libellés	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014	Opérations nettes 2013	Variations nettes
Primes émises et acceptées	119 624 004	-3 127 419	116 496 585	109 305 428	7 191 157
Variation de la PPNA	985 591	41 759	1 027 350	-2 949 043	3 976 393
<b>Total</b>	<b>120 609 595</b>	<b>-3 085 660</b>	<b>117 523 935</b>	<b>106 356 385</b>	<b>11 167 550</b>

### PRNT3- Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat

Les produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat sont passés de 4 934 520 DT en 2013 à 8 487 739 DT en 2014 soit une variation positive de 3 553 219 DT.

### CHNV1- Charges de sinistres

Les charges de sinistres non vie totalisent la somme nette de 85 300 390 DT en 2014 contre 91 078 534 DT en 2013 soit une variation positive de 5 778 144 DT Dinars détaillée comme suit :

Libellés	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014	Opérations nettes 2013 retraitées	Variations nettes
Sinistres payés	-79 685 926	1 119 480	-78 566 446	-79 147 121	580 675
Variation de la PSAP	-6 579 292	-154 652	-6 733 944	-11 931 413	5 197 469
<b>Total</b>	<b>-86 265 218</b>	<b>964 828</b>	<b>-85 300 390</b>	<b>-91 078 534</b>	<b>5 778 144</b>

### CHNV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques est passé de 468 529 en 2013 à 536 414 DT en 2014 et représente la reprise de la provision pour risques en cours constatée en 2013.

### CHNV4 - Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation non vie totalisent la somme nette de 36 449 493 DT en 2014 contre 30 765 812 DT en 2013 soit une augmentation de 5 683 681 DT détaillée comme suit :

Libellés	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014	Opérations nettes 2013 retraitées	Variations nettes
▪ Frais d'acquisition	-13 513 992		-13 513 992	-12 673 011	-840 981
▪ Variation des frais d'acquisition reportés	-89 466		-89 466	478 675	-568 141
▪ Frais d'administration	-23 393 007		-23 393 007	-19 072 454	-4 320 553
▪ Commissions reçues des réassureurs		546 972	546 972	500 978	45 994
<b>Total</b>	<b>-36 996 465</b>	<b>546 972</b>	<b>-36 449 493</b>	<b>-30 765 812</b>	<b>-5 683 681</b>

### **PRV1 - Primes vie**

Les primes émises et acceptées de la branche vie sont passées de 5 667 773 DT nettes de réassurances en 2013 à 3 638 342 DT nettes de réassurances en 2014 soit une diminution nette de 2 029 431 DT.

### **PRV2 - Produits de placements**

Les produits de placements vie sont passés de 877 774 DT en 2013 à 1 368 979 DT en 2014 soit une augmentation de 491 205 DT.

### **CHV1 - Charges de sinistres**

Les charges de sinistres de la branche vie totalisent la somme nette de 2 003 285 DT en 2014 contre 1 529 940 DT en 2013 soit une augmentation nette de 473 345 DT détaillée comme suit :

Libellés	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014	Opérations nettes 2013	Variations nettes
Sinistres payés	-1 522 616	505 002	-1 017 614	-843 892	-173 722
Variation de la PSAP	-1 023 952	38 281	-985 671	-686 048	-299 623
<b>Total</b>	<b>-2 546 568</b>	<b>543 283</b>	<b>-2 003 285</b>	<b>-1 529 940</b>	<b>-473 345</b>

### **CHV2 - Variation des autres provisions techniques**

La rubrique variation de la provision d'assurance vie est passé de -2 200 648 DT en 2013 à -171 810 DT en 2014 soit une variation positive de 2 028 838 DT.

### **CHV4 - Frais d'exploitation :**

Les frais d'exploitation vie totalisent la somme de 1 396 667 DT en 2014 contre 1 604 984 DT en 2013 soit une diminution de 208 317 DT détaillée comme suit :

Libellés	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014	Opérations nettes 2013	Variations nettes
▪ Frais d'acquisition	-717 628		-717 628	-919 051	201 423
▪ Variation des frais d'acquisition reportés	-10 801		-10 801	-13 357	2 556
▪ Frais d'administration	-833 388		-833 388	-870 722	37 334
▪ Commissions reçues des réassureurs		165 150	165 150	198 146	-32 996
<b>Total</b>	<b>-1 561 817</b>	<b>165 150</b>	<b>-1 396 667</b>	<b>-1 604 984</b>	<b>208 317</b>

### **CHV9 - Charges de placements**

Les charges de placements sont passées de 158 518 DT en 2013 à 207 682 DT en 2014 soit une augmentation de 49 164 DT.

### **RTNV - Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie :**

Le résultat technique non vie est passé de -10 080 740 DT en 2013 retraité à 4 787 865 DT en 2014 soit une variation positive de 14 868 607 DT.

### **RTV - Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie :**

Le résultat technique vie est passé de 1 052 185 DT en 2013 retraité à 1 227 877 DT en 2014 soit une augmentation de 175 692 DT.

### **PRNT1 - Produits des placements :**

Les revenus des placements de l'état de résultat sont passés de 6 125 658 DT en 2013 à 10 058 087 DT en 2014 soit une variation positive de 3 932 429 DT.

### **CHNT1 - Charges des placements :**

Les charges des placements sont de 1 106 238 DT en 2013 contre 1 525 873 DT en 2014 soit une variation positive de 419 635 DT.

### **Note sur la répartition des charges par nature en charges par destination**

Le total des charges par nature s'élève à 24 226 395 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Montant
CHNV43 Frais d'administration non vie	23 393 007
CHV43 Frais d'administration vie	833 388
<b>Total</b>	<b>24 226 395</b>

Les charges par nature se détaillent comme suit :

Désignation	2014
Salaires et compléments de salaires	9 062 079
Charges sociales	1 673 493
Autres charges	163 202
<b>Total charges du personnel</b>	<b>10 898 774</b>
STEG, SONEDE, Carburant	392 132
Imprimés et fournitures	260 906
Loyers	326 907
Entretien et réparation	213 496
Assurances	601 297
Honoraires	835 352
Contribution organismes professionnels	482 695
Formation et séminaires	63 501
Publicités	769 782
Missions et réceptions	193 343
Subventions	468 273
Frais de poste et de télécommunication	184 207
Impôts et taxes	2 607 912
Dotations aux amortissements et aux provisions	4 805 508
Perte sur créances antérieures	1 022 709
Autres frais généraux	99 601
<b>Total frais par nature</b>	<b>24 226 395</b>

### Les charges de commissions

Les charges de commissions des agents d'assurances et des intermédiaires totalisent 14 231 620 D en 2014

### Ventilation des primes par zone géographique

La ventilation par zone géographique des primes émises nettes de taxes, d'annulations et de ristourne se présente comme suit :

Désignation	Montant
- Tunis	61 485 120
- Sfax	16 868 034
- Sousse	21 539 939
- Bizerte	11 340 907
- Gabès	12 651 336
<b>Total</b>	<b>123 885 336</b>

### **VI - NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :**

L'état de flux de trésorerie est présenté en annexe N°7. Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

Le détail de l'état des flux de trésorerie au titre de l'exercice 2014 se présente comme suit :

Désignation	2014
- Trésorerie au début de l'exercice	6 790 999
- Trésorerie affectée aux activités d'exploitation	-24 183 393
- Trésorerie affectée aux activités d'investissement	-4 043 742
- Trésorerie provenant des activités de financement	30 513 088
<b>Total</b>	<b>9 076 952</b>

La trésorerie à la clôture de l'exercice se présente comme suit :

Désignation	2014
▪ Effets et chèques en caisses	3 336 835
▪ Banques AMI	5 131 350
▪ Banques non encore transférées au nom d'AMI	608 767
<b>Total</b>	<b>9 076 952</b>

#### VII - EVENTUALITES ET EVENEMENTS POSTERIEURS :

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de l'AMI n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.

#### VIII- NOTES COMPLEMENTAIRES

- Annexe 8 : Mouvements ayant affectés les éléments d'actif
- Annexe 9 : Etat récapitulatif des placements
- Annexe 10 : Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer
- Annexe 11 : Ventilation des charges et des produits des placements
- Annexe 12 : Résultat technique par catégorie d'assurance- Vie
- Annexe 13 : Résultat technique par catégorie d'assurance- Non Vie
- Annexe 15 : Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers : Catégorie : Vie au 31/12/2014
- Annexe 16 : Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers : Catégorie : Non Vie au 31/12/2014

**Tunis, le 06 juillet 2015**

**A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA  
SOCIETE « ASSURANCES MULTIRISQUES  
ITTIHAD « AMI ASSURANCES – S.A »**

**OBJET :** Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers de l'exercice clos le 31/12/2014

**Messieurs,**

1- En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de **ASSURANCES MULTIRISQUES ITTIHAD « AMI ASSURANCES »** arrêtés au 31 décembre 2014, tels qu'annexés au présent rapport.

### **Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers**

2- Ces états financiers qui font ressortir un total net de bilan de 294.722.832 DT et un résultat bénéficiaire net de 5.786.784 DT, ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la Mutuelle. Cette responsabilité comprend : la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

### **Responsabilité des co-commissaires aux comptes**

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

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

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

5- Les états financiers arrêtés à la date du 31/12/2014 ont été établis et présentés selon les méthodes et principes comptables prévus par les normes comptables tunisiennes relatives au secteur d'assurances et de réassurances.

## **Opinion sur les états financiers**

6- A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société ASSURANCES MULTIRISQUES ITTIHAD « AMI » ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2014, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

## **Paragraphe d'observation**

7- Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants :

- Comme il est mentionné dans la note aux états financiers AC612, les rapprochements des soldes des créances sur les agences et succursales ne sont pas encore achevés. Les écarts éventuels ne risqueraient pas d'être significatifs.
- Comme il est mentionné dans la note sur les principes comptables (C10), l'AMI est entrée dans le champ d'application de l'IS à partir de l'année 2014. Selon une réponse reçue de l'administration fiscale, les déficits antérieurs reportables sont imputables sur les bénéfices des années suivantes dans la limite des délais de prescription. Il s'agirait donc de gains d'impôts futurs à réaliser dans l'année où leur déduction fiscale serait effectuée.

L'actif d'impôt différé résultant de ces reports déficitaires n'a pas été comptabilisé en raison de l'adoption de la méthode de l'impôt exigible pour la comptabilisation de la charge d'impôt sur le résultat. La norme internationale IAS 12, qui n'a pas encore d'équivalent en Tunisie, recommande la méthode du report d'impôt qui prévoit la prise en compte de la fiscalité différée.

## **Vérifications spécifiques**

8- Nous avons examiné le rapport annuel du conseil d'administration destiné à l'assemblée générale ordinaire. Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité des informations d'ordre comptable contenues dans ce rapport avec les états financiers.

9- Conformément à l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 Novembre 1994 et à l'article 266 du code des sociétés commerciales, nous avons vérifié l'efficacité du contrôle interne. Nos observations et nos recommandations afférentes aux procédures administratives, financières et comptables font l'objet d'un rapport distinct « lettre de direction ».

Nous signalons que notre examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et la présentation des états financiers n'a pas révélé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

10- En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas relevé ou pris connaissance de faits qui nous laissent à penser que la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société n'est pas effectuée en conformité avec la réglementation en vigueur.

■ **Cabinet FMBZ-KPMG TUNISIE**  
*Emna Rachikou*

■ **Cabinet UNION AUDIT TUNISIE**  
*Abdellatif ABBES*

**Tunis, le 06 juillet 2015**

**A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA  
SOCIETE « ASSURANCES MULTIRISQUES  
ITTIHAD « AMI ASSURANCES – S.A »**

**OBJET : Rapport spécial - Exercice 2014**

**Messieurs,**

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

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

**A- Conventions et opérations conclues en 2014**

La direction générale ne nous a pas informés de l'existence de conventions ou opérations conclues en 2014 et rentrant dans le cadre des articles cités ci-dessus

**B- Conventions et opérations conclues antérieurement à 2014**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2014 :

- AMI est locataire d'un immeuble sis à l'avenue de Carthage, dont les 2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> étages sont occupés par l'UGTT .Le loyer trimestriel de cet immeuble HT s'élève à 8 180 DT (HT)
- Mise à disposition de l'UGTT d'un appartement sis à l'avenue de Paris, qui est pris en location par AMI pour 1 060 DT HT de loyer trimestriel.
  
- De son côté, l'AMI occupe un espace sis à l'avenue «Ali Darghouth», propriétaire de l'UGTT, qu'elle utilise pour la conservation de ses archives.
  
- La société « AMI » a conclu une convention de délégation de gestion portant sur ses contrats d'assurance vie avec la société GMP dans laquelle AMI est membre de son conseil d'administration, et ce pour une durée initiale allant du 16 Février 2012 jusqu'au 31 Décembre 2013, renouvelable annuellement par tacite reconduction. Cette convention donne lieu au paiement d'une rémunération comme suit :
  - ✓ 2,5 % du chiffre d'affaires prévoyance réalisé par AMI au cours de l'exercice clos précédent et celui au titre duquel les échéances sont dues.

- ✓ 0,5% du chiffre d'affaires capitalisation réalisé par AMI au cours de l'exercice clos précédent et celui au titre duquel les échéances sont dues.
- Avance en compte courant accordée par l'AMI à la société GMP en date du 22 octobre 2013. Cette avance d'un montant de 80 000 DT est remboursable intégralement à l'expiration d'une période de deux ans et moyennant une rémunération sous forme d'intérêts au taux du marché monétaire TMM
- En vertu d'une convention de compte courant associé conclue avec la société GMP en date du 08/02/2012, et modifiée par avenant du 18/12/2012, une avance en compte courant associé est consentie par l'AMI pour un montant de 60 000 DT, remboursable à l'issue d'une période de deux ans compte tenu d'une rémunération sous forme d'intérêts au taux du marché monétaire TMM, soit 3,16%.

### **C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

1. La rémunération du Directeur Général est fixée par le contrat de travail conclu le 23/04/2007 et l'avenant du 09 février 2012, les décisions du Président du conseil d'administration du 12 septembre 2007, du 16 février 2009 et du 23 Juin 2012 ainsi que la décision du conseil d'administration du 03 mai 2010. Cette rémunération englobe :
  - Des indemnités brutes annuelles de 76 253 DT,
  - La prise en charge par l'AMI du salaire et des avantages servis par le comité général des assurances suite à la correspondance du 14/12/2012, les montants bruts refacturés par le CGA en 2014 totalisent 41 652 DT
  - une voiture de fonction,
  - des bons d'essence (200 Litres par mois)
  - la prise en charge des frais de Téléphone, à concurrence de 100 D par mois

Au total, le montant des rémunérations et indemnités servies au directeur général s'élève à un montant brut annuel en 2014 de 117 905 DT.

2. Les membres du conseil d'administration sont perçoivent des jetons de présence dans la limite fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 20/12/2014 qui est de 7 200 DT par an.
3. Les membres du comité permanent d'audit perçoivent chacun une indemnité annuelle de 7 200 DT payable en quatre parts égales.

La charge constatée par la société en 2014 au titre des frais payés aux membres du conseil d'administration et du comité permanent d'audit s'élève à 36 200 DT.

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

■ **Cabinet FMBZ-KPMG TUNISIE**  
*Emna RACHIKOU*

■ **Cabinet UNION AUDIT TUNISIE**  
*Abdellatif ABBES*