

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ASSURANCES SALIM

Siège social : Immeuble ASSURANCES SALIM lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis

La société « ASSURANCES SALIM » publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2013 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mr Chihèb GHANMI et Mr Chérif BEN ZINA.

BILAN
Arrêté au 30/06/2013
(Unité: En Dinars)

Actifs du Bilan	30/06/2013			30/06/2012	31/12/2012
	brut	amortissement provisions	net	net	net
AC 1 Actifs incorporels					
AC11 Investissements de recherche et développement					
AC12 Concessions, brevets,licences,marques	325 147	247 090	78 057	14 877	8 356
AC13 Fonds commercial					
AC14 Acomptes versés					
	325 147	247 090	78 057	14 877	8 356
AC 2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines	1 909 936	1 323 156	586 780	686 718	561 819
AC22 Autres installations ,outillage et mobilier	347 777	217 489	130 287	191 639	160 426
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours					
	2 257 713	1 540 645	717 068	878 356	722 245
AC 3 Placements					
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4 848 531	610 367	4 238 164	4 404 515	4 326 465
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	7 592 438	1 839 673	5 752 765	6 596 201	5 931 972
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC321 Part dans des entreprises liées	10 816 432	575 902	10 240 530	7 869 380	7 851 759
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces et	11 042 500		11 042 500	7 500 000	6 922 500
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation					
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises					
AC33 Autres placements financiers	7 450 000	449 776	7 000 224	6 587 143	6 600 619
AC331 Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	15 596 430	1 339 592	14 256 838	14 522 791	14 777 858
AC332 Obligations et autres titres a revenu fixe	27 023 589		27 023 589	18 351 475	23 762 784
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts	326 236		326 236	288 183	322 324
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	15 126 341		15 126 341	21 114 361	21 614 361
AC336 Autres					
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	446 349		446 349	378 484	399 337
	100 268 844	4 815 309	95 453 535	87 612 534	92 509 979
AC 4 Placements représentant les provisions techniques afférantes aux conat en unité de compte					
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provisions pour primes non acquises	3 714 545		3 714 545	3 761 779	3 424 998
AC520 Provision d'assurance vie	18 823 457		18 823 457	13 874 211	17 381 796
AC530 Provision pour sinistres (vie)	4 605 654		4 605 654	3 930 877	4 449 104
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	7 923 952		7 923 952	6 085 479	7 111 783
AC540 Provision pour participation aux bénéfécies et ristournes (vie)					
AC541 Provision pour participation aux bénéfécies et ristournes (non vie)					
AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage					
AC560 Autres provisions techniques (vie)					
AC561 Autres provisions techniques (non vie)					
AC570 P3rovisions techniques des contrats en unités de compte					
	35 067 608	0	35 067 608	27 652 345	32 367 681
AC 6 CREANCES					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 primes acquises et non émises					
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	23 173 914	2 651 510	20 522 404	19 868 540	20 390 118 (*)
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance					
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	2 318 067	207 633	2 110 433	2 623 148	2 576 984
AC63 Autres créances					
AC631 personnel	61 082		61 082	43 159	44 962
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	488 810		488 810	108 230	557 342
AC633 Débiteurs divers	132 507	15 225	117 283	582 750	169 356
AC64 Créances sur ressources spéciales					
	26 174 381	2 874 368	23 300 013	23 225 828	23 738 763
AC 7 Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	900 988		900 988	1 100 114	1 166 451
AC72 Charges reportées					
AC721 Frais d'acquisition reportés	819 229		819 229	776 693	704 412
AC722 Autres charges a repartir					
AC73 Comptes de regularisation actif					
AC731 interets et loyers acquis non échus					
AC732 estimations de réassurances - acceptation					
AC733 autres comptes de régularisation	1 728 200		1 728 200	1 173 876	996 401
AC74 Ecart de conversion					
AC75 Autres	369 895		369 895	652 658	524 299
	3 818 312	0	3 818 312	3 703 342	3 391 563
TOTAL	167 912 005	9 477 412	158 434 593	143 087 282	152 738 587

(*) Données retraitées à des fins comparatives.

BILAN
Arrêté au 30/06/2013
(Unité: En Dinars)

Capitaux propres et passifs du bilan	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent	13 300 000	13 300 000	13 300 000
CP2 réserves et primes liées au capital	13 650 090	13 652 247	13 652 021
CP3 rachat d'action propres			
CP4 autres capitaux propres	5 292 006	3 139 106	3 139 106
CP5 résultat reportés	187 311	404 004	404 004
Total capitaux propres avant resultat de l'exercice	32 429 408	30 495 357	30 495 132
CP6 résultat de l'exercice	1 519 851	2 092 526	4 197 207
Total capitaux propres avant affectation	33 949 258	32 587 883	34 692 339
Passif			
PA1 Atres passifs financiers			
PA11 emprunt obligataires			
PA12 TCN émis par l'entreprise			
PA13 autres emprunts			
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers			
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires			
PA22 provisions pour impots			
PA23 autres provisions	1 154 466	807 911	1 123 727
PA3 Provisions techniques brutes			
PA310 provision pour primes non acquises	11 948 904	11 639 112	10 920 667
PA320 provision pour assurance vie	35 967 565	28 425 791	34 903 157
PA330 provision pour sinistres (vie)	11 755 296	11 439 268	11 561 103
PA331 provision pour sinistres (non vie)	38 336 494	33 862 047	35 527 385
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)			
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	31 759	30 463	49 231
PA350 provision pour égalisation et équilibrage	683 324	362 104	672 543
PA360 autres provisions technique (vie)			
PA361 autres provisions technique (non vie)	531 115	1 456 088	767 064
	99 254 456	87 214 872	94 401 150
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires	12 868 340	11 415 764	12 960 256
	12 868 340	11 415 764	12 960 256
PA6 Autres Dettes			
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directe	293 837	368 831	169 931 (*)
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances	4 284 967	3 585 252	2 397 302
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements recues	272 783	256 531	261 211
PA632 personnel	6 859	4 484	4 210
PA633 etat ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	637 118	819 482	951 335
PA634 créditeurs divers	3 048 449	2 786 951	2 615 918
PA64 ressources spéciales			
	8 544 012	7 821 531	6 399 906
PA7 Autres passifs			
PA71 comptes de régularisation passif			
PA710 report commissions recues des reassureurs			
PA711 estimation de réassurance-rétrocession			
PA712 autres comptes de régularisation passif	2 664 061	3 239 322	3 161 210
PA72 écart de conversion			
	2 664 061	3 239 322	3 161 210
TOTAL	158 434 593	143 087 282	152 738 587

(*) Données retraitées à des fins comparatives.

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie
(Unité: En Dinars)

	OPERATIONS BRUTES 30/06/2013	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2013	OPERATIONS NETTES 30/06/2013	OPERATIONS NETTES 30/06/2012	OPERATIONS NETTES 31/12/2012
PRNV 1 <u>Primes acquises</u>					
PRNV11 Primes émises et acceptées	12 892 351	-3 057 973	9 834 378	9 060 924	17 725 095
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	-1 028 237	289 547	-738 690	290 723	672 388
	11 864 114	-2 768 426	9 095 688	9 351 648	18 397 483
PRNT3 <u>Produits de placements alloués , transférés de l'état de résultat</u>	1 028 057		1 028 057	853 221	1 589 978
PRNV2 <u>Autres produits techniques</u>					
CHNV1 <u>Charges de sinistres</u>					
CHNV11 Montants payés	-6 131 221	303 460	-5 827 761	-6 526 682	-11 938 209
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	-2 809 109	812 168	-1 996 941	-1 380 955	-2 142 198
	-8 940 330	1 115 628	-7 824 702	-7 907 637	-14 080 407
CHNV 2 <u>Variation des autres provisions techniques</u>	242 640		242 640	-277 844	81 973
CHNV3 <u>Participation aux bénéfices et ristournes</u>	-106 314		-106 314	-105 934	-173 148
CHNV 4 <u>Frais d'exploitation</u>					
CHNV41 Frais d'acquisition	-762 039		-762 039	-671 293	-1 234 239
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	114 817		114 817	67 216	-5 065
CHNV43 Frais d'administration	-2 901 746		-2 901 746	-2 477 304	-5 221 140
CHNV44 commission recues des réassureurs		892 492	892 492	462 307	838 505
	-3 548 968	892 492	-2 656 477	-2 619 073	-5 621 939
CHNV5 <u>Autres charges techniques</u>					
CHNV6 <u>Variation de la provision pour égalisation et équilibrage</u>					
RTNV Sous Total : Resultat technique de l'assurance non vie	1 567 435	-760 307	-221 108	-705 619	193 940

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie
(Unité: En Dinars)

	OPERATIONS BRUTES 30/06/2013	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2013	OPERATIONS NETTES 30/06/2013	OPERATIONS NETTES 30/06/2012	OPERATIONS NETTES 31/12/2012
PRV 1 Primes acquises					
PRV11 Primes émises et acceptées	9 526 293	-5 357 951	4 168 342	6 109 918	11 717 947
	9 526 293	-5 357 951	4 168 342	6 109 918	11 717 947
PRV2 Produits de placements					
PRV 2 1 Revenus des placements	952 072		952 072	0	1 541 134
PRV 2 2 Produits des autres placements				718 350	
	952 072		952 072	718 350	1 541 134
PRV 2 3 Repise de correction de valeur sur placements				0	
PRV 2 4 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				0	
PR V3 Plus values non réalisées sur placements					
PR V4 Autres produits techniques					
CHV1 Charges de sinistres					
CHV11 Montants payés	-2 151 374	1 022 308	-1 129 066	-1 276 065	-2 307 721
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	-194 193	156 550	-37 643	-802 864	-406 472
	-2 345 567	1 178 858	-1 166 709	-2 078 929	-2 714 193
CHV 2 Variation des autres provisions techniques	-1 064 408	1 441 662	377 254	577 245	-2 392 538
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes					
CHV 4 Frais d'exploitation					
CHV41 Frais d'acquisition	-2 335 528		-2 335 528	-2 779 965	-5 442 406
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés			0		
CHV43 Frais d'administration	-830 549		-830 549	-915 801	-1 713 099
CHV44 commission recues des réassureurs		2 372 263	2 372 263	1 951 211	4 468 637
	-3 166 077	2 372 263	-793 814	-1 744 556	-2 686 868
CHV5 Autres charges techniques					
CH V9 Charges de placements					
CHV 91 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-199 712		-199 712	-156 731	-154 689
CHV 92 Correction de valeur sur placement	-431 440		-431 440	-94 638	-228 184
CHV 93 Pertes provenant de la réalisation des placements					
	-631 152		-631 152	-251 369	-382 873
CHV 10 Moins values non réalisées sur placements					
CHNT2 Produits de placements alloués , transférés à l'etat de résultat					
RTV Sous Total : Resultat tchnique de l'assurance vie	3 470 874	-365 168	2 905 993	3 330 658	5 082 609

ETAT DE RESULTAT
(Unité: En Dinars)

		30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	-221 108	-705 619	193 940
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	2 905 993	3 330 658	5 082 609
PRNT1	Produits des placements			
	PRN T11 revenus des placements	1 675 024	1 402 733	2 601 445
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'interet	-171 209	-172 990	-226 137
CHNT12	correction des valeur sur placements	-759 051	-184 801	-385 176
CHNT13	pertes provenant de la realisation des placements			
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'etat de résultat technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	-1 028 057	-853 221	-1 589 978
PRNT2	autres produits non techniques	8 896	24 512	55 774
CHNT3	autres charges non techniques	-72 633		-39 365
	Résultat provenant des activités ordinaires	2 337 855	2 841 272	5 693 112
CHNT4	impôts sur le résultat	-818 005	-748 745	-1 495 905
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	1 519 851	2 092 526	4 197 207
PRNT 4	Gains extraordinaires			
CHNT5	Pertes extraordinaires			
	Résultat net de l'exercice	1 519 851	2 092 526	4 197 207
	Effet modication comptable (nets d'impots)			
	Résultat net de l'exercice après modification comptable	1 519 851	2 092 526	4 197 207

Etat de flux de trésorerie
Arrêté au 30/06/2013
(Unité: En Dinars)

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
- Encaissement des primes reçues des assurés	21 133 034	19 095 251	38 249 260
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-7 405 066	-7 975 861	-15 659 777
- Encaissement des primes reçues acceptations	11 839	2 909	34 650
- Sommes versées pour sinistres acceptations			
- Décaissements des primes pour les cessions	-970 666	-532 696	-1 768 915
- Encaissement des sinistres pour les cessions			
- Commissions versées aux intermédiaires	-2 349 346	-2 463 532	-4 860 127
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-2 381 379	-2 729 486	-4 717 982
- Encaissements liés à la cession des placements financiers			
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-1 219 721	-1 250 323	-2 322 230
- Produits financiers reçus	1 770 842	2 096 675	4 245 791
- Impôt sur les bénéfices payés	-2 101 155	-1 687 642	-3 024 837
- Autres mouvements	-14 042	-6 209	-7 806
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	6 474 341	4 549 086	10 168 026
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles		170	930
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-115 834	-20 591	-25 909
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-56 405 756	-74 512 206	-108 447 599
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	52 117 786	72 431 670	100 942 544
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-4 403 803	-2 100 957	-7 530 035
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
- Encaissement suite à l'émission des actions			
- Dividendes et autres distributions	-2 336 000	-2 119 683	-2 119 683
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	-2 336 000	-2 119 683	-2 119 683
<u>Variation de trésorerie</u>	-265 463	328 446	518 309
<u>Trésorerie de début d'exercice</u>	1 166 451	648 142	648 142
<u>Trésorerie de fin d'exercice</u>	900 988	976 588	1 166 451

TABLEAU DES ENGAGEMENTNS RECUS ET DONNES
(Unité: En Dinars)

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
ENGAGEMENTS RECUS			
Caution recus des agents généraux	48 000	48 000	48 000
Caution et garantie au titres des appels d'offres	297 135	106 079	297 135
ENGAGEMENTS DONNES			
Aval caution et garantie au titres des appels d'offres		12 010	
Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
Autres engagements sur titres , actifs ou revenus	101 400	101 400	101 400
Autres engagements données			
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution			
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance			
Autres valeurs détenues pour compte de tiers			
Total	446 535	267 489	446 535

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Arrêtées au 30/06/2013

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

DENOMINATION : « ASSURANCES SALIM »
SIEGE SOCIAL : Immeuble Assurances SALIM lot AFH BC 5 Centre Urbain Nord
Tunis
TELEPHONE : 71 184 200
FAX : 71 184 284
E-MAIL : ass.salim@planet.tn
FORME JURIDIQUE : Société anonyme faisant appel public à l'épargne
NATIONALITE : Tunisienne
DATE DE CONSTITUTION : 15/09/1995
DUREE : 99 ans
CAPITAL SOCIAL : 13.300.000 de dinars divisés en 2 660.000 actions de valeur
nominale 5 dinars chacune entièrement libérées.
EXERCICE SOCIAL : du 1er janvier au 31 décembre de chaque année
REGIME FISCAL : Droit commun
REGISTRE DE COMMERCE : B 150661997
MATRICULE FISCAL : 538 937 C/P/M/000
LEGISLATION : Loi N° 92-24 du 9 mars 1992 portant promulgation du code des
APPLICABLE assurances

BRANCHES EXPLOITEES Toutes branches

PRINCIPAUX REASSUREURS

- MAPFRE
- ODYSSEE RE
- SCOR
- HANOVER RE
- CCR
- ARIG
- CONVERIUM
- TUNIS RE

2- CONSEIL D'ADMINISTRATION

- M. Taoufik DRISS: Président du Conseil
- BANQUE DE L'HABITAT
- EPARGNE INVEST SICAR
- SIM SICAR
- MODERN LEASING
- SIFIB
- Mme Haifa LAARIBI
- M.Ahmed TRABELSI
- M. Nejib MARZOUGUI
- M. Adel ZARROUK
- M. Radhouane ZOUARI
- M. Tarek CHERIF

3- DIRECTION GENERALE

- M. Ali HAMMAMI : Directeur Général
- M. Ali MAIFI : Directeur Général (par intérim)
- M. Sami BANAWAS : Directeur Général (par intérim)

NOM ET SIEGE DE LA SOCIETE MERE QUI PUBLIE LES COMPTES CONSOLIDES

La Banque de l'Habitat, 18 Avenue Mohamed V -1080- Tunis

4- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Le premier semestre 2013 a été marqué par :

Au niveau du secteur

- L'agrément accordé à 2 nouvelles sociétés opérant dans l'assurance Takaful.
- L'application de l'accord tarifaire inter-compagnies des garanties facultatives Auto du 28/12/2012.
- L'entrée en vigueur à compter du 1er juin 2013 du nouveau tarif Automobile pour les usages Taxi, Louages et transport rural.

Au niveau de la société « ASSURANCES SALIM »

- Un total du bilan de 158,435 MD contre 143,087 MD fin juin 2012 et un résultat net de la période de 1,520 MD contre 2,093 MD au 30/06/2012 soit une diminution de 27,37%.
- La forte dotation de provision pour dépréciation de titres constituée sur Tunis Ré pour un montant de 0.816 MD.
- Des fonds propres de 33,949 MD contre 32,588 MD fin juin 2012.
- Des primes émises total de 22,419MD contre 21,683 MD fin juin 2012, soit une augmentation de 3,39 %.
- Des engagements techniques de 99,254 MD contre 87,215 MD fin juin 2012, soit un taux d'évolution de 13,80%.
- Des sinistres payés passant de 8,831 MD à 8,283 MD fin juin 2013, soit une diminution de 6,21%.
- Des produits financiers passant de 2,121 MD fin juin 2012 à 2,627 MD fin juin 2013.

5- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Société « ASSURANCES SALIM » sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 26 Juin 2000 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ou de réassurance.

Les états financiers sont établis en conformité avec le modèle fourni par la norme comptable NC 26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurance et de réassurance.

6- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la Société « ASSURANCES SALIM » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

6.1- Actifs Incorporels

Les actifs incorporels sont constitués de logiciels informatiques et sont évalués au prix d'acquisition historique.

Les actifs incorporels sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

6.2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les actifs corporels d'exploitation comprennent le matériel de transport, le matériel informatique, le matériel et mobiliers de bureau et les aménagements, agencements et installations et sont évalués au prix d'acquisition historique.

Les actifs corporels sont amortis sur la base des durées d'utilisation estimées suivants :

Libellé	Durée d'utilisation	Méthode d'amortissement
Mobiliers et matériels de bureaux	5 ans	linéaire
Matériel informatique	3 ans	linéaire
Matériel de transport	5 ans	linéaire
Agencements aménagements et Installations	10 ans	linéaire

Les immobilisations dont la valeur est inférieure à 200 DT sont amorties intégralement dès la première année de leur acquisition.

6.3- Placements Financiers

Règles de prise en compte

Les placements financiers sont distingués entre les placements dans des entreprises liées et participations et les autres placements financiers.

Sont considérées comme entreprises liées, les entreprises entre lesquelles une influence notable est exercée directement ou indirectement. Les participations comprennent les parts dans le capital d'autres entreprises destinées à contribuer à l'activité de l'entreprise par la création d'un lien durable.

Les placements financiers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat. Ces frais sont constatés en charges de l'exercice.

Règles d'évaluation

Les actifs admis en représentation des provisions techniques sont évalués comme suit conformément à l'arrêté du Ministre des Finances du 28 mars 2005, modifiant 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.

6.4- Placements immobiliers :

Sont évalués au prix d'acquisition pour les acquisitions à titre onéreux, à la juste valeur pour les acquisitions à titre gratuit et au coût de production pour celles produites par l'entreprise.

De ces valeurs, il est déduit les amortissements et provisions pour dépréciation devant être constituées.

Les provisions pour dépréciation représentent la différence négative entre le prix d'acquisition ou la juste valeur ou le coût de production nets des amortissements et la valeur de marché.

Lorsqu'il n'est pas possible de déterminer la valeur de marché, la valeur déterminée sur la base du principe du prix d'acquisition ou du coût de revient est réputée être la valeur de marché.

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

Sont évalués à leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achat et hors coupon couru à l'achat.

Une provision pour dépréciation à due concurrence est constituée dès lors qu'un risque de recouvrement et/ou des intérêts est constaté sur ces actifs.

- **Titres à revenus variables :**

Sont évalués au prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats.

Une provision pour dépréciation est constituée :

- Pour les titres cotés en bourse : lorsque le cours moyen des transactions en bourse du mois qui précède la date de clôture des comptes est inférieur au coût d'acquisition.
- Pour les titres non cotés en bourse : lorsque la valeur mathématique de l'exercice clôturé est inférieure au coût d'acquisition.
- La valeur des titres à revenu variable est déterminée séparément pour chaque titre. Une moins value dégagée sur un titre ne peut être compensée par une plus value sur un autre titre.

- **Placements en représentations des contrats en unités de compte:**

Doivent être évalués à leur valeur de marché. La différence entre la valeur comptable et la valeur de marché doit être prise en compte dans le résultat.

6.5 - Les provisions techniques:

L'évaluation des provisions techniques est déterminée selon les méthodes prévues par l'arrêté du Ministre des finances du 27-02-2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 mars 2005.

Des provisions techniques suffisantes sont constituées pour permettre à l'entreprise d'honorer, dans la mesure de ce qui est raisonnablement prévisible, les engagements résultant des contrats d'assurance.

- **Provision pour primes non acquises :**

Les primes émises représentent tous les montants de primes reçus ou à recevoir au titre de contrats d'assurance conclus avant la clôture de l'exercice.

La partie des primes émises qui se rapporte à un ou plusieurs exercices ultérieurs est différée par le biais de la dotation à la provision pour primes non acquises, calculée au prorata temporis séparément pour chaque contrat d'assurance.

- **Provision d'assurance Vie :**

La provision d'assurance Vie, qui comprend la valeur actuarielle des engagements de l'entreprise, nets de primes futures (méthodes prospectives), est calculée séparément pour chaque contrat sur la base suivante :

Pour le produit DHAMEN, la provision mathématique est calculée adhésion par adhésion avec compensation entre les provisions mathématiques positives et les provisions mathématiques négatives et en relevant les taux d'intérêt réels par l'effet de crédit et en affectant l'effet de l'application de la table tunisienne TD 99 à concurrence du 5/5^{ème}.

Pour les contrats : temporaire décès dégressif TDD, crédits commerciaux, mixte, Horizon, la provision mathématique est calculée sur la base de la table tunisienne TD 99.

- **Provisions pour sinistres :**

Les provisions pour sinistres correspondent au coût total estimé (y compris les frais de gestion) du règlement de tous les sinistres survenus à la clôture de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres.

Les provisions pour sinistres résultent d'un calcul séparé pour chaque sinistre qui exclut tout escompte ou déduction.

- **Provisions pour égalisation :**

La provision d'égalisation comprend les montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance.

- **Autres provisions techniques :**

Les autres provisions techniques sont composées de la provision pour risques en cours destinée à couvrir les risques à assumer par l'entreprise après la fin de l'exercice, de manière à pouvoir faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais liés aux contrats d'assurance/traités de réassurance en cours, excédant le montant des primes non acquises et des primes exigibles relatives aux dits contrats.

6.6 – Les provisions sur créances:

La méthode adoptée pour le calcul de ces provisions se réfère à l'ancienneté des créances et aux écarts entre comptables et extracomptables.

Les créances sur les assurés sont provisionnées par ancienneté :

2009 et antérieurs	100 %
2010	50 %
2011	20 %

Les créances contentieuses sont provisionnées par ancienneté :

2011 et antérieurs	100 %
2012	50 %

Les créances douteuses et les créances sur les agents fermées sont provisionnées en totalité.

7- NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)

A) NOTES SUR LE BILAN

I- NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

AC 1 - Actifs Incorporels

Les actifs incorporels se composent exclusivement de logiciels informatiques dont l'amortissement s'effectue linéairement sur 3 ans. Ils totalisent au 30/06/2013 un montant net de 78 057DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2012	Acquisition de l'exercice	Valeur Brute Au 30/06/2013	Amortissements			Valeur Nette Au 30/06/2013
				31/12/2012	Dotations 30/06/2013	30/06/2013	
Logiciel	239 427	85 720	325 147	-231 071	-16 019	-247 090	78 057
<u>Total</u>	<u>239 427</u>	<u>85 720</u>	<u>325 147</u>	<u>-231 071</u>	<u>-16 019</u>	<u>-247 090</u>	<u>78 057</u>

AC 2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 30/06/2013 un montant net de 717 068 D déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute Au 31/12/2012	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2013	Amortissements			Valeur Nette au 30/06/2013
					31/12/2012	Dotations 30/06/2013	30/06/2013	
A.A.I	594 103	12 562	-	606 665	-267 207	-22 009	-289 217	317 449
M. Transport	276 938	27 600	-	304 538	-191 350	-24 570	-215 920	88 618
M. Inform.	883 903	114 830	-	998 733	-734 568	-83 452	-818 020	180 714
M.M.B	346 801	975	-	347 777	-186 375	-31 114	-217 489	130 287
<u>Total</u>	<u>2 101 745</u>	<u>155 968</u>	<u>=</u>	<u>2 257 713</u>	<u>-1 379 500</u>	<u>-161 145</u>	<u>-1 540 645</u>	<u>717 068</u>

AC 3- Placements :

Les placements totalisent au 30/06/2013 un montant net de 95 453 535 DT contre 87 612 534 DT au 30/06/2012 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012
Terrains et constructions d'exploitation	4 238 164	4 404 515	4 326 465
Terrains et constructions hors exploitation	5 752 765	6 596 201	5 931 972
Part dans des entreprises liées	10 240 530	7 869 380	7 851 759
Obligations émises par les entreprises liées	11 042 500	7 500 000	6 922 500
Autres placements financiers	7 000 224	6 587 143	6 600 619
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	14 256 838	14 522 791	14 777 858
Obligations et autres titres à revenu fixe	27 023 589	18 351 475	23 762 784
Autres prêts	326 236	288 183	322 324
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	15 126 341	21 114 361	21 614 361
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	446 349	378 484	399 337
Total	95 453 535	87 612 534	92 509 979

AC 311-Terrains et constructions d'exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2012	Acquisition ou Cession 2013	Valeur Brute au 30/06/13	Amortissements		Valeur nette au 30/06/2013
				31/12/2012	Dotations 30/06/2013	
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489	-	1 316 489	-	-	1 316 489
Immeuble d'exploitation Assurances SALIM	3 532 042	-	3 532 042	-522 066	-88 301	2 921 675
Total	4 848 531	-	4 848 531	-522 066	-88 301	4 238 164

AC 312-Terrains et constructions hors exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2012	Acquisition ou Cession 2013	Valeur Brute au 30/06/13	Amortissements		Valeur nette au 30/06/2013
				31/12/2012	Dotations 30/06/13	
Terrains Imm K Espace Tunis	424 200	-	424 200	-	-	424 200
Imm K Espace Tunis (construction)	2 422 800	-	2 422 800	- 969 452	-60 570	1 392 778
Immeuble hors exploitation immeuble Assurances SALIM	4 745 438	-	4 745 438	-691 014	- 118 637	3 935 787
Total	7 592 438	-	7 592 438	-1 660 466	-179 207	5 752 765

AC321-Participations dans des entreprises liées :

Libellé	Valeur Brute 31/12/12	Mvts de l'exercice			Valeur Brute 30/06/13	Provisions			Valeur Nette au 30/06/13
		Capital non libéré 30/06/13	Acqui.	Cessi.		31/12/12	Dotations / Reprise 2013	30/06/13	
BH	696 244				696 244				696 244
BH Technologie	330 000				330 000	-330 000		-330 000	-
Modern leasing	1 004 183				1 004 183				1 004 183
Modern leasing (contrat de liquidité)	145 791		12 858		158 649	-36 714	-24 088	-60 802	97 847
SIFIB	218 376				218 376				218 376
SIM SICAR	1 798 200				1 798 200				1 798 200
SOPIVEL	3 625 800				3 625 800				3 625 800
STIMEC	236 600	101 400			135 200	-135 200		-135 200	-
SGRC	399 880				399 880				399 880
SMT	49 900				49 900	-49 900		-49 900	-
ATTAKAFOULIA			2 400 000		2 400 000				2 400 000
Total	8 504 973	101 400	2 412 858		10 816 432	-551 814	-24 088	-575 902	10 240 530

AC322-Bons et obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces Entreprises :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2012	Acquisition Libération	Cession/tombé	Valeur Nette 30/06/2013
Emprunt obligataire BH-2009/A	6 922 500	-	-	6 922 500
Emprunt obligataire BH-2013		3 120 000		3 120 000
Emprunt obligataire MODERN LEASING 2013		1 000 000		1 000 000
Total	6 922 500	4 120 000	=	11 042 500

AC33-Autres placements financiers :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2012	Parti- cipation 2013	Valeur Brute 30/06/2013	provisions 31/12/2012	30/06/2013 dotation	30/06/2013	Valeur Nette 30/06/2013
FONDS GERE SIM SICAR	6 950 000	500 000	7 450 000	-349 381	-100 395	-449 776	7 000 224
Total	6 950 000	500 000	7 450 000	-349 381	-100 395	-449 776	7 000 224

AC331-Actions et autres titres à revenu variable et parts dans des FCP :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2012	Mvts Au 30/06/2013			Valeur Brute au 30/06/2013	Provisions			Valeur Nette au 30/06/2013
		Capital non libéré 30/06/13	Acqui	Ces.		31/12/2012	/ Reprise 2013	30/06/2013	
ATB	290 699				290 699	-81 983	-7 900	-89 883	200 816
BNA	40 800				40 800	-2 831	- 241	-3 072	37 728
ATTIJARI BANK	38 868				38 868	-5 799	3 386	-2 414	36 454
BTEI	38 421				38 421				38 421
STB	282 199				282 199	-96 775	-47 103	-143 878	138 321
SOTUMAG	42 584				42 584				42 584
UIB	1 320 000				1 320 000		-47 344	-47 344	1 272 656
TUNIS RE	4 607 186		230 475		4 837 661	-157 642	-816 469	-974 111	3 863 550
CIMENTS DE CARTHAGE	68 885		25 052		93 937				93 937
ENNAKL	107 000				107 000		-6 620	-6 620	100 380
ONE TECH HOLDING			200 005		200 005				200 005
AFRIQUE ASSISTANCE	32 000				32 000				32 000
ASSURCREDIT	150 000				150 000	-6 258	6 258		150 000
SDA	7 500				7 500	-2 248		-2 248	5 252
SICAV BHP	705 400				705 400	-2 727	-50 182	-52 909	652 491
SICAV BHO	550 396				550 396	-1 015	-10 338	-11 353	539 043
FCP CAPITALISATION	1 000 000				1 000 000				1 000 000
FCP SECURITE	4 000 000				4 000 000				4 000 000
SOTACIB	1 853 100				1 853 100				1 853 100
OBLIG.SICAV TANIT	100				100				100
UTB	5 761				5 761	-5 761		- 5 761	0
FCP R SWING	0	1 000 000	1 000 000		0				0
Total	15 140 897	1 000 000	1 455 533		15 596 430	-363 039	-976 553	-1 339 592	14 256 838

AC332-Obligations et autres titres à revenu fixe :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2012	Souscription +plus value de souscription	Rembourse ment+coût d'acqui- sition	Valeur Brute au 30/06/2013	Valeur Nette au 30/06/2013
- Emprunt obligataire STAR	400 000			400 000	400 000
- Emprunt obligataire STAR	156 000			156 000	156 000
- Emprunt obligataire ATB 2007	800 000		-40 000	760 000	760 000
- Emprunt obligataire AB 15ANS	733 327		-66 670	666 657	666 657
- Emprunt obligataire AB 20ANS	200 000		-12 500	187 500	187 500
- Emprunt obligataire PANOBOIS 2007	300 000		-100 000	200 000	200 000
- Emprunt STB 2008/1	750 000		-62 500	687 500	687 500
-Emprunt STB 2010	400 000		-50 000	350 000	350 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/1	300 000		-100 000	200 000	200 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/2	300 000			300 000	300 000
- Emprunt obligataire ATL -2010/1	600 000			600 000	600 000
- Emprunt obligataire AMEN BANK 2010	433 300			433 300	433 300
- Emprunt obligataire UIB 2011/2	500 000		-71 450	428 550	428 550
- Emprunt obligataire BTK 2012	500 000			500 000	500 000
- Emprunt obligataire E.W.L 2013/1		500 000		500 000	500 000
- Emprunt obligataire T.L 2013		1 000 000		1 000 000	1 000 000
- Emprunt obligataire UBCI 2013/1		1 000 000		1 000 000	1 000 000
- Emprunt obligataire H.L 2013		300 000		300 000	300 000
<i>S/total I</i>	6 372 627	2 800 000	-503 120	8 669 507	8 669 507
- BTA ECHEANCE AVRIL 2014 :	1 508 230		-2 550	1 505 680	1 505 680
- BTA ECHEANCE FEVRIER 2015 :	6 636 570		-32 400	6 604 171	6 604 171
- BTA ECHEANCE OCTOBRE 2018 :	7 747 330	1 000 000	-1 375	8 745 955	8 745 955
- BTA ECHEANCE DECEMBRE 2016 :	1 498 027		249	1 498 276	1 498 276
<i>S/total II</i>	17 390 157	1 000 000	-36 075	18 354 082	18 354 082
<i>Total Général</i>	<u>23 762 784</u>	<u>3 800 000</u>	<u>-539 195</u>	<u>27 023 589</u>	<u>27 023 589</u>

AC334-Autres prêts :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2012	Prêts accordés au 30/06/2013	Remboursements au 30/06/2013	Valeur nette au 30/06/2013
Prêt au personnel (FAS)	307 842	45 000	41 088	311 754
Autres Prêts	14 482			14 482
<i>Total</i>	<u>322 324</u>	<u>45 000</u>	<u>41 088</u>	<u>326 236</u>

AC335-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2012	Souscription Au 30/06/2013	Rachat Au 30/06/2013	Valeur nette Au 30/06/2013
-Billets de trésorerie	4 500 000		2 500 000	2 000 000
-Compte à terme	8 114 361	1 126 646	4 114 666	5 126 341
-Certificats de dépôt	9 000 000	44 000 000	45 000 000	8 000 000
<i>Total</i>	<i>21 614 361</i>	<i>45 126 646</i>	<i>51 614 666</i>	<i>15 126 341</i>

AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Libellé	Valeur Nette 31/12/2012	Libération 30/06/2013	Constitution 30/06/2013	Valeur Nette 30/06/2013
Tunis Ré	399 337	378 484	425 496	446 349

AC 5 - Part des réassureurs dans les Provisions Techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 30/06/2013 un montant de 35 067 608. Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant Net 30/06/2013	Montant Net 30/06/2012	Montant Net 31/12/2012	Variation
Provisions pour primes non acquises non vie	3 714 545	3 761 779	3 424 998	289 547
Provisions d'assurances vie	18 823 457	13 874 211	17 381 796	1 441 662
Provisions pour sinistres vie	4 605 654	3 930 877	4 449 104	156 550
Provisions pour sinistres non vie	7 923 952	6 085 479	7 111 783	812 168
<i>Total</i>	<i>35 067 608</i>	<i>27 652 345</i>	<i>32 367 681</i>	<i>2 699 927</i>

AC 6 – Créances

Cette rubrique se présente comme suit:

Libellé	Montant 30/06/2013	Montant 30/06/2012	Montant 31/12/2012	Variation
AC 61 -Créances nées d'opérations d'assurances directes	20 522 404	19 868 540 (*)	20 390 118 (*)	132 287
AC 62 -Créances nées d'opérations de réassurances	2 110 433	2 623 148	2 576 984	-466 551
AC 631-Personnel	61 082	43 159	44 962	16 120
AC 632-Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	488 810	108 230	557 342	-68 532
AC 633-Débiteurs Divers	117 283	582 750	169 356	-52 073
<i>Total</i>	<i>23 300 013</i>	<i>23 225 828</i>	<i>23 738 763</i>	<i>-438 750</i>

Il est à noter que pour l'exercice 2013, la société « Assurances SALIM » a constaté une provision sur les créances pour un montant de 2 651 510 DT détaillée comme suit :

Contentieux Primes	1 572 711
Recouvrement Direct	407 444
Agents Généraux	426 886
Courtiers	244 469
<i>Total</i>	<i>2 651 510</i>

Créances	moins d'un an	1 an et(-) de 5 ans	plus que 5 ans	Total
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	11 013 562	11 153 026	1 007 326	23 173 914
Créances nées d'opération de réassurance	2 074 808	243 259		2 318 067
personnel	61 082			61 082
Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	488 810			488 810
Débiteurs divers	117 282	15 225		132 507
	13 755 545	11 411 510	1 007 326	26 174 381

(*) Données retraitées à des fins comparatives.

AC 7 - Autres Eléments d'Actifs

Le poste «Autres Eléments d'Actifs» totalise au 30/06/2013 un solde de 3 818 312 DT contre un solde de 3 703 342 DT au 30/06/2012 et se présente comme suit :

Libellé	Montant 30/06/2013	Montant 30/06/2012	Montant 31/12/2012	Variation
liquidités et équivalents de liquidités	<u>900 988</u>	<u>1 100 114</u>	<u>1 166 451</u>	-265 463
Comptes Banques	899 847	1 099 759	1 165 975	
Caisse siège	1 141	354	476	
Frais d'acquisition reportés	<u>819 229</u>	<u>776 693</u>	<u>704 412</u>	114 817
Produits à recevoir	<u>1 728 200</u>	<u>1 173 876</u>	<u>996 401</u>	731 799
Autres (Consignations)	<u>369 895</u>	<u>652 658</u>	<u>524 299</u>	-154 403
<i>Total</i>	<u>3 818 312</u>	<u>3 703 341</u>	<u>3 391 563</u>	<u>426 749</u>

II- NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN

CP - Capitaux Propres

A la date du 30/06/2013 les capitaux propres de la société s'élèvent à 33 949 258 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	Valeur au 30/06/2013	Valeur au 30/06/2012	Valeur au 31/12/2012
Capital social	13 300 000	13 300 000	13 300 000
Réserves légales	1 330 000	1 330 000	1 330 000
Réserves extraordinaires	4 719 500	4 719 500	4 719 500
Réserves pour réinvestissement exonérés	5 292 006	3 139 106	3 139 106
Primes d'émission	6 600 000	6 600 000	6 600 000
Fonds social	1 000 590	1 002 747	1 002 521
Report à nouveau	187 311	404 004	404 004
Effets de modifications comptables		-	
Résultat de la période	1 519 851	2 092 526	4 197 207
<i>Total</i>	<i>33 949 258</i>	<i>32 587 883</i>	<i>34 692 339</i>

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

	01/01/2013 avant affectation	Affectations et imputations	Dividendes	Résultat de L'exercice	Autres variations	situation au 30/06/2013
Capital social	13 300 000					13 300 000
Réserves Légales	1 330 000					1 330 000
Réserves Extraordinaires	4 719 500					4 719 500
Prime d'émission	6 600 000					6 600 000
Fonds Social	1 002 521				-1 931	1 000 590
report à nouveau	404 004	-216 693				187 311
Effet modification comptable						
Réserves pour Réinvestissements exonérés	3 139 106	2 152 900				5 292 006
résultat de l'exercice	4 197 207	-1 936 207	-2 261 000	1 519 851		1 519 851
Total	34 692 339	-	-2 261 000	1 519 851	-1 931	33 949 258

Résultat de l'exercice

❖ Le Résultat Brut de la période arrêté au 30/06/2013 est de 2 337 855 DT contre 2 841 272 DT au 30/06/2012 soit une diminution de 503 416 DT soit 17,71 %.

❖ Le résultat fiscal :

Résultat comptable avant impôts	:	2 337 855
+ Total réintégrations		1 439 557
- Total déductions		493 877
- Déduction PPD actions cotées		946 379
Déduction pour dégrèvement fiscal		
- Résultat fiscal après réinvestissement exonéré		2 337 156
- IS dû		818 005
Résultat Net de la période		1 519 851

❖ Le Résultat Net de la période arrêté au 30/06/2013 est de 1 519 851 DT contre 2 092 526 DT au 30/06/2012 soit une diminution de 572 676 DT soit 27,37 %.

PA 2 - Provisions pour autres risques et charges :

Les provisions pour autres risques et charges s'élèvent à 1 154 466 DT et se détaillent comme suit :

- Provisions pour impôts 521 296 DT relatif au crédit de TVA dans l'attente d'une position définitive de l'administration fiscale.
- Provisions pour commissions à payer 456 578 DT,
- Provisions pour litiges 176 592 DT.

PA 3 - Provisions Techniques Brutes

Les provisions techniques arrêtées au 30/06/2013 totalisent 99 254 456 DT contre 87 214 872 DT au 30/06/2012 soit une augmentation de 12 039 584 DT et un taux d'évolution de 13,80 %.

Les provisions mathématiques ont évolué de 26,53% pour atteindre le montant de 35 967 565 DT contre 28 425 791 DT au 30/06/2012.

Les provisions pour sinistres à payer totalisent 50 091 789 DT au 30/06/2013 contre 45 301 315 DT au 30/06/2012 soit une augmentation de 10,57 %.

La société « ASSURANCES SALIM » a procédé à la constatation de la provision pour égalisation telle que prévu dans l'article 25 de l'arrêté du Ministre des Finances en date du 27 février 2001 et modifié le 6 juin 2011 pour un montant de 683 324 DT.

Provisions Techniques	Réalisations 30/06/2013	Réalisations 30/06/2012	Réalisations 31/12/2012	Taux d'évolution 30/06/13
<u>Provisions mathématiques vie</u>	35 967 565	28 425 791	34 903 157	26,53%
	35 967 565	28 425 791	34 903 157	
<u>Provisions pour primes non acquises</u>				2,66 %
AUTO	4 512 951	4 113 167	3 934 494	
RISQUE TECHNIQUE ET DIVERS	6 163 601	6 501 939	6 005 412	
INCENDIE	1 034 946	895 194	688 823	
TRANSPORT	237 406	128 811	291 938	
	11 948 904	11 639 112	10 920 667	
<u>Provisions pour sinistres à payer</u>				10,57%
VIE	11 755 296	11 439 268	11 561 103	
GROUPE	2 317 027	1 981 220	1 954 345	
AUTO	26 584 569	25 042 987	25 670 211	
RISQUE TECHNIQUE ET DIVERS	5 391 888	4 099 268	5 331 613	
INCENDIE	2 899 590	2 834 740	2 703 791	
TRANSPORT	1 143 420	-96 168	- 132 575	
	50 091 789	45 301 315	47 088 488	
<u>Provision participation vie et non vie</u>	31 759	30 463	49 231	
<u>Provisions pour égalisation et équilibrage</u>	683 324	362 104	672 543	
<u>Autres provisions techniques</u>	531 115	1 456 088	767 064	
<u>Total Provisions</u>	99 254 456	87 214 872	94 401 150	13,80%

PA 5 – Dettes pour dépôt reçus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 30/06/2013 à 12 868 340 DT contre 11 415 764 DT au 30/06/2012.

PA 6 - Autres Dettes

Le solde de ce poste est de 8 544 012 DT au 30/06/2013 contre 7 821 531 DT au 30/06/2012, soit une augmentation de 722 482 DT et se détaille comme suit :

Autres dettes	Montant	Montant	Montant	Variation
	au 30/06/2013	au 30/06/2012	au 31/12/2012	
-Dettes nées d'opérations d'assurances directes	293 837	368 831(*)	169 931(*)	-74 994
-Dettes nées d'opérations de réassurances	4 284 967	3 585 252	2 397 302	699 715
-Dépôt et cautionnement reçus	272 783	256 531	261 211	16 252
-Personnel	6 859	4 484	4 210	2 375
-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	637 118	819 482	951 335	-182 364
-Créditeurs divers	3 048 449	2 786 951	2 615 918	261 498
<u>Total</u>	<u>8 544 012</u>	<u>7 821 531</u>	<u>6 399 906</u>	<u>722 482</u>

Dettes	moins d'un an	1 an et(-) de 5 ans	plus que 5 ans	Total
Dettes nées d'opération d'assurances directes	293 837			293 837
Dettes nées d'opération de réassurance	2 424 243	1 860 724		4 284 967
Dépôts et cautionnement reçus		134 331	138 451	272 782
personnel	6 859			6 859
Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	637 118			637 118
Créditeurs divers	2193 502	854 947		3 048 449
	5 555 559	2 850 003	138 451	8 544 012

PA 7 - Autres passifs

Le solde de ce poste est de 2 664 061 DT au 30/06/2013 contre 3 239 322 DT au 30/06/2012 et se détaille comme suit :

- Charges à payer pour un montant de 2 642 485 DT ;
- Produits constatés d'avance pour un montant de 21 576 DT.

(*) Données retraitées à des fins comparatives.

III- NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

1- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE

PRV1- Prime acquises

Le poste « Primes Acquises » totalise 4 168 342 DT au 30/06/2013 contre 6 109 918 DT au 30/06/2012, soit une variation de -1 941 576 DT.

Libellé	Montant au 30/06/2013	Montant au 30/06/2012	Montant au 31/12/2012	Variation
Primes émises	9 526 293	10 779 876	20 291 387	-1 253 583
Acceptations				
Primes à annuler				
Variation des primes acquises non émises				
Sous-total 1	9 526 293	10 779 876	20 291 387	-1 253 583
Primes cédées	-5 357 951	-4 669 958	-8 573 440	-687 992
<i>Total</i>	<i>4 168 342</i>	<i>6 109 918</i>	<i>11 717 947</i>	<i>-1 941 576</i>

La répartition ainsi que la structure des primes émises par nature de risque se présentent comme suit :

	Réalisations 30/06/2013	Réalisations 30/06/2012	Réalisations 31/12/2012	structure 30/06/2013	Taux d évolution
DECES	8 878 437	9 972 028	19 130 273	93,20%	
CAPITALISATION	627 387	781 889	1 112 954	6,59%	
MIXTE	20 469	25 960	48 160	0,21%	
<i>Total</i>	<i>9 526 293</i>	<i>10 779 876</i>	<i>20 291 387</i>	<i>100,00%</i>	-11,63%

PRV2 - Produits des Placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2013 un montant de 2 627 097 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

$$\frac{\text{Provision technique vie}}{\text{Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie}} \times \text{Produits des placements}$$

Soit :

- Provisions techniques non vie	51 531 595
- Provisions techniques vie	47 722 861
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	131 683 864
- Produits des placements globaux	2 627 097

Ainsi, les produits des placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 952 072 DT au 30/06/2013 contre un montant de 718 350 DT au 30/06/2012.

CHV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 1 166 709 DT au 30/06/2013 contre 2 078 929 DT au 30/06/2012

CHV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise 377 254 DT au 30/06/2013 contre 577 245 DT au 30/06/2012.

CHV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 2 335 528 DT au 30/06/2013 contre 2 779 965 DT au 30/06/2012.

Le poste «Frais d'administration» de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 4 922 786 DT au 30/06/2013 contre 3 672 544 DT au 30/06/2012.

Frais Généraux	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012	variation
Frais du Personnel	1 688 380	1 507 203	3 135 630	181 177
Divers frais d'exploitation	853 685	776 482	1 287 159	77 203
Honoraires commissions et vacations	117 726	102 801	237 689	14 925
Dotation aux amortissements	444 672	452 166	852 428	-7 494
Etats impôts et taxes	285 715	311 856	618 619	-26 141
Jetons de présence servis	93 750	93 750	93 750	
Dotation à la provision pour congés payés	37 274	26 478	25 312	10 796
Dotation à la provision pour créances douteuses	264 521	168 910	392 031	95 611
Dotation à la provision pour dépréciation des titres	1 106 110	232 898	437 123	873 212
Dotation à la provision pour risques divers	30 954		467 858	30 954
Total	4 922 786	3 672 544	7 547 599	1 250 242

La part attribuée au compte de résultat technique vie au 30/06/2013 est de 830 549 DT contre 915 801 DT au 30/06/2012.

A noter que la répartition des frais d'administration non directement affectables au titre des périodes concernées a été effectuée sur la base des clés de répartitions suivantes :

Clés de répartition	30/06/2013		30/06/2012	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	20,59 %	79,41 %	30,56 %	69,44 %
Salaires	20,96 %	79,04 %	21,70 %	78,30 %
Chiffre d'affaires	42,49 %	57,51 %	49,72 %	50,28 %

La ventilation par destination des frais généraux, les frais de gestion de placements ainsi que les dotations aux provisions et aux amortissements est répartie comme suit

Désignation	30/06/2013	30/06/2012
Total des charges affectées au compte résultat technique vie	830 549	915 801
Total des charges affectées au compte résultat technique non vie	2 901 746	2 477 304
Frais de gestion des placements	1 190 491	279 439
Total	4 922 786	3 672 544

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2013 sont de 2 372 263 DT contre 1 951 211 DT au 30/06/2012.

CHV9- Charges des Placements

Le compte charges de placements affectés aux comptes de résultat technique vie dégage un solde au 30/06/2013 de 631 152 DT

Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire au 30/06/2013 de 2 905 993 DT contre 3 330 658 DT au 30/06/2012.

2- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE

PRNV1 - Primes Acquises

Le poste «Primes acquises» totalise 9 095 688 DT au 30/06/2013 contre 9 351 648 DT au 30/06/2012 soit une diminution de 255 960DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 30/06/2013	Montant au 30/06/2012	Montant au 31/12/2012	Variation
Primes émises et acceptées *	12 892 351	10 902 719	21 440 311	
Variation des primes émises non acquises	-1 028 237	352 297	1 070 742	
Sous-Total	11 864 114	11 255 016	22 511 053	609 098
Primes cédées	-3 057 973	-1 841 794	-3 715 215	
Part des réassureurs dans la variation des PPNA	289 547	-61 574	-398 354	
<i>Total</i>	<i>9 095 688</i>	<i>9 351 648</i>	<i>18 397 483</i>	<i>-255 960</i>

La répartition ainsi que la structure des primes émises par nature de risque se présentent comme suit :

	Réalisations 30/06/2013	Réalisations 30/06/2012	Réalisations 31/12/2012	structure 30/06/2013	structure 30/06/2012	Taux d évolution
IARD	2 081 229	1 564 825	8 616 345	16,14%	14,35%	33,00%
AUTO	5 006 811	4 502 712	2 454 983	38,84%	41,30%	11,20%
ENGINEERING	946 279	644 430	1 267 922	7,34%	5,91%	46,84%
TRANSPORT	896 349	595 128	1 759 698	6,95%	5,46%	50,61%
MALADIE	3 961 684	3 595 624	7 341 363	30,73%	32,98%	10,18%
<i>Total</i>	<i>12 892 351</i>	<i>10 902 719</i>	<i>21 440 311</i>	<i>100,00%</i>	<i>100,00%</i>	<i>18,25%</i>

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

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2013 un montant de 2 627 097 DT La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique non vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provision technique vie	x Produits des placements

Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- <i>Provisions techniques non vie</i>	51 531 595
- <i>Provisions techniques vie</i>	47 722 861
- <i>Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie</i>	131 683 864
- <i>Produits des placements globaux</i>	2 627 097

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 1 028 057 DT au 30/06/2013 contre un montant de 853 221 DT au 30/06/2012.

CHNV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres de l'exercice totalise 7 824 702 DT au 30/06/2013 contre 7 907 637 DT au 30/06/2012.

CHNV2- Variation des autres provisions techniques

Ce poste est constitué par la variation de la provision pour risque en cours de la branche automobile et la variation de la provision pour égalisation et équilibrage qui s'élève à 242 640 DT au 30/06/2013 contre 277 844 DT au 30/06/2012.

CHNV3- Participations aux bénéfices et ristournes

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2013 à 106 314 DT contre 105 934DT au 30/06/2012

CHNV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 762 039 DT au 30/06/2013 contre 671 293 DT au 30/06/2012.

Le poste «Frais d'administration» de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 4 922 786 DT au 30/06/2013 DT contre 3 672 544 DT au 30/06/2012.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie au 30/06/2013 est de 2 901 746 DT contre 2 477 304 DT au 30/06/2012.

A noter que la répartition des frais d'administration non directement affectables au titre des périodes concernées a été effectuée sur la base des clés de répartitions suivantes :

Clés de répartition	30/06/2013		30/06/2012	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	20,59 %	79,41 %	30,56 %	69,44 %
Salaires	20,96 %	79,04 %	21,70 %	78,30 %
Chiffre d'affaires	42,49 %	57,51 %	49,72 %	50,28 %

Frais d'acquisition reportés non vie : Les montants comptabilisés se présentent comme suit :

Exercice	Libération	Constataion	Variation
Au titre de l'exercice 2013	704 412	819 229	114 817

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2013 sont de 892 492DT contre 462 307 DT au 30/06/2012.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat déficitaire de -221 108 DT au 30/06/2013 contre - 705 619 DT au 30/06/2012.

3- ETAT DE RESULTAT :

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012	VARIATION
Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	-221 108	-705 619	193 940	484 511
Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	2 905 993	3 330 658	5 082 609	-424 665
Produits des placements	1 675 024	1 402 733	2 601 445	272 291
charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)				
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-171 209	-172 990	-226 137	1 781
Correction des valeurs sur placements	-759 051	-184 801	-385 176	-574 250
Pertes provenant de la réalisation des placements				
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non-vie	-1 028 057	-853 221	-1 589 978	-174 785
Autres produits non techniques	8 896	24 512	55 774	-15 615
Autres charges non techniques	-72 633		-39 365	-72 633
Résultat provenant des activités ordinaires	<u>2 337 855</u>	<u>2 841 272</u>	<u>5 693 112</u>	<u>-503 416</u>
Impôts sur le résultat	-818 005	-748 745	-1 495 905	-69 260
Effet modification comptable (nets d'impôts)				
Résultat net de l'exercice	<u>1 519 851</u>	<u>2 092 526</u>	<u>4 197 207</u>	<u>-572 675</u>

4- NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :

1 flux de trésorerie liés à l'exploitation : 6 474 341 DT

1-1 encaissements des primes reçues des assurés : 21 133 034 DT.

Il s'agit des encaissements sur :

- affaires directes pour 14 470 529 DT
- affaires agents généraux pour 4 107 597 DT
- affaires courtiers pour 2 554 908 DT

1-2 sommes versées pour paiement des sinistres : - 7 405 066 DT.

1-3 Encaissement des primes reçues acceptations : 11 839 DT.

1-4 décaissements des primes pour les cessions

Il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de -970 666 DT.

1-5 Commissions versées aux intermédiaires : -2 349 346 DT.

1-6 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées au personnel s'élèvent à - 1 392 735 DT.
- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à -988 644 DT.

1-7 taxes sur les assurances versées au trésor

- la taxe sur les assurances s'élève à -1 219 721 DT.

1-8 produits financiers reçus

Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de 1 770 842 DT.

1-9 Impôts sur les bénéfices et impôts divers payés : -2 101 155 DT.

1-10 Autres mouvements : -14 042 DT.

2/Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement : -4 403 803 DT.

- décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles : - 115 834

- décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour -56 405 756 DT.

- encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 52 117 786 DT.

3/Flux de trésorerie liés aux activités de financements : - 2 336 000 DT

- dividendes et autres distributions : - 2 336 000 DT

4/Variation de trésorerie : 265 463 DT.

5/Trésorerie de début d'exercice : 1 166 451 DT.

6/ Trésorerie de fin d'exercice 900 988 DT.

financiers											
3.4.6 Autres	6 950 000	500 000		7 450 000		349 381		100 395		449 776	7 000 224
3.5 Créances pour espèces déposées	399 337	425 496	378 484	446 349							446 349
3.6 Placements des contrats en UC											
	95 956 744	56 885 533	52 573 434	100 268 844	2 182 531	1 264 234	267 508	1 101 035		2 450 039	2 365 269 95 453 535
TOTAL:	98 297 916	57 127 221	52 573 434	102 851 704	3 793 102	1 264 234	444 672	1 101 035		4 237 774	2 365 269 96 248 660

C2- ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS :

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur
Placements immobiliers	12 440 968	9 990 929	
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	25 156 965	23 305 733	
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	705 400	652 491	
Autre parts d'OPCVM	550 496	539 143	
Obligations et autres titres à revenu fixe	38 066 089	38 066 089	
Autres placements financiers	7 450 000	7 000 224	
Autres prêts et effets assimilés	326 236	326 236	
Dépôt auprès des entreprises cédantes	446 349	446 349	
Autres dépôts	15 126 341	15 126 341	
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus			
<i>Total</i>	<i>100 268 844</i>	<i>95 453 535</i>	

Dont montant de ces placements qui admis à la présentation des provisions techniques
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs

C3 -VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS :

	Les placements dans les entreprises liées	Autres placements	Total
Revenu des placements immobiliers	309 631	207 984	517 615
Revenu des participations	293 686	200 187	493 873
Revenu des autres placements	694 257	897 564	1 591 821
Autres revenus financiers	23 788		23 788
Total des produits de placements	1 321 362	1 305 735	2 627 097
Intérêts			370 921
Frais externes (pertes sur réalisation)			
Autres frais (ajustement sur valeur)			1 190 491
Total des charges de placements			1 561 412

C4- Résultat technique non vie par catégorie d'assurance :

	AUTO	ARD	INC	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
Primes acquises	4 428 354	488 695	1 071 406	963 095	950 881	3 961 684	11 864 114
Primes émises	5 006 811	663 701	1 417 528	946 279	896 349	3 961 684	12 892 351
Variation des primes non acquises	-578 457	-175 006	-346 123	16 817	54 532		-1 028 237
Charges de prestation	-3 843 198	-135 984	-264 184	-138 880	-1 102 186	-3 213 256	-8 697 690
Prestations et frais payés	-3 116 225	-142 509	-57 294	-124 665	160 046	-2 850 574	-6 131 221
Charges des provisions pour prestations diverses	-726 973	6 525	-206 891	-14 216	-1 262 232	-362 682	-2 566 469
Solde de souscription	585 156	352 710	807 221	824 215	-151 305	748 428	3 166 424
Frais d'acquisition	-439 958	-33 168	-145 392	-56 194	-73 189	-14 137	-762 039
variation des frais d'acquisition reportés	55 984	2 967	49 680	5 828	357		114 817
frais d'administration	-1 083 598	-304 575	-289 320	-384 839	-210 905	-628 509	-2 901 746
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-1 467 572	-334 777	-385 032	-435 205	-283 736	-642 646	-3 548 968
Produits nets de placements	630 992	64 495	92 463	166 127	27 755	46 225	1 028 057
Participation aux résultats	-50 966		-31 995	-8 520	-14 832		-106 314
Solde financier	580 026	64 495	60 468	157 607	12 923	46 225	921 743
Primes cédées	-219 286	-452 787	-981 905	-682 628	-721 367		-3 057 973
Part des réassureurs dans les primes non acquises	8 499	100 939	197 689	-17 580			289 547
Part des réassureurs dans les prestations payées	29 578	12 495	31 204	9 224	220 959		303 460
Part des réassureurs dans les charges de provisions	-28 127	-40 656	-6 823	109 515	778 259		812 168
Commissions reçues des réassureurs	57 546	294 290	285 431	207 810	47 415		892 492
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-151 790	-85 719	-474 404	-373 659	325 266	-	-760 307
Résultat technique	-454 181	-3 291	8 253	172 958	-96 854	152 006	-221 108

C5 -RESULTAT TECHNIQUE VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

	DECES	CAPITAL- ISATION	VIE	Total
Primes	8 878 437	627 387	20 469	9 526 293
Charges de prestations	-2 261 631	-83 936		-2 345 567
Charge des provisions d'assurance vie	374 765	-1 347 993	-91 180	-1 064 408
Solde de souscription	6 991 570	-804 541	-70 711	6 116 318
Frais d'acquisition	-2 328 089	-3 809	-3 630	-2 335 528
Frais d'acquisition reportés				
Autres charges de gestion nettes	-789 022	-33 222	-8 305	-830 549
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-3 117 111	-37 031	-11 935	-3 166 077
Produits nets de placements	47 604	714 054	190 414	952 072
Charges de placements	31 558	473 364	126 230	631 152
Participation aux résultats et intérêts techniques				
Solde financier	16 046	240 690	64 184	320 921
Primes cédées et/ou rétrocédées	-5 357 951			-5 357 951
Part des réassureurs dans les charges de prestations	1 178 858			1 178 858
Part des réassureurs dans les charges de provisions	1 441 662			1 441 662
Part des réassureurs dans la participation aux résultats				
Commissions reçues des réassureurs	2 372 263			2 372 263
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-365 168			-365 168
Résultat technique vie	3 525 337	-600 882	-18 462	2 905 993

C6-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE

	<i>Total</i>
Primes	9 526 293
Charges de prestations	-2 345 567
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-1 064 408
Solde de souscription	6 116 318
Frais d'acquisition	-2 335 528
Autres charges de gestion nettes	-830 549
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-3 166 077
Produits nets de placements	952 072
charges de gestion des placements	-631 152
Participation aux résultats et intérêts techniques	
Solde financier	320 921
Primes cédées et/ou rétrocédées	-5 357 951
Part des réassureurs dans les charges de prestations	1 178 858
Part des réassureurs dans les charges de provisions	1 441 662
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	
Commissions reçues des réassureurs	2 372 263
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-365 168
Résultat technique	2 905 993
Informations complémentaires	
Montant des rachats	18 819
Intérêts techniques bruts de l'exercice	

C7-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

	Total
Primes acquises	11 864 114
Primes émises	12 892 351
Variation des primes non acquises	-1 028 237
Charges de prestation	- 8 697 690
Prestations et frais payés	- 6 131 221
Charges des provisions pour prestations diverses	- 2 566 469
Solde de souscription	3 166 424
Frais d'acquisition	-762 039
Frais d'acquisition reportés	114 817
Frais d'administration	-2 901 746
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-3 548 968
Produits nets de placements	1 028 057
Participation aux résultats	-106 314
Solde financier	921 743
Primes cédées	- 3057 973
Part des réassureurs dans les primes acquises	289 547
Part des réassureurs dans les prestations payées	303 460
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	812 168
Commissions reçues des réassureurs	892 492
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-760 307
Résultat technique	-221 108
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	11 948 904
Provisions pour primes non acquises ouverture	10 920 667
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	38 336 494
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	35 527 385
Provisions pour P.B. non vie à la clôture	31 759
Provision pour égalisation et équilibrage à la clôture	683 324
Autres provisions techniques clôture	531 115
Autres provisions techniques ouverture	767 064

C8-Tableau de ventilation des primes émises par zone géographique et par nature de risque

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012	VARIATION
NORD	20 063 088	19 869 546	37 884 419	
CENTRE	1 571 860	1 381 093	2 740 924	
SUD	783 695	431 956	1 106 354	
Total	22 418 643	21 682 595	41 731 697	3,39%

	30/06/2013	30/06/2012	31/12/2012	
VIE	9 526 293	10 779 876	20 291 387	
Total VIE	9 526 293	10 779 876	20 291 387	-11,63%
AUTO	5 006 811	4 502 712	8 616 344	11,20%
ARD	663 701	510 351	711 689	30,05%
INCENDIE	1 417 528	1 054 474	1 743 294	34,43%
ENGINEERING	946 279	644 430	1 267 922	46,84%
TRANSPORT	896 349	595 128	1 759 698	50,61%
MALADIE	3 961 684	3 595 624	7 341 363	10,18%
Total NON VIE	12 892 351	10 902 719	21 440 310	18,25%
Total	22 418 643	21 682 595	41 731 697	3,39%

C9-Participations croisées :

Titres détenus	Capital social	nombre d'actions souscrites	valeur nominale de l'action	Capital détenu	% de détention SALIM /Filiales BH et autres	% de détention Filiales BH/ SALIM
BANQUE DE L HABITAT	90 000 000	57 732	5	288 660	0,32%	21,86%
MODERN LEASING	20 000 000	211 879	5	1 059 395	5,30 %	1,75%
SIFIB-BH	3 000 000	2 186	100	218 376	7,28%	1,83%
SOPIVEL	9 100 000	36 258	100	3 625 800	39,84%	
SIM SICAR	18 000 000	359 640	5	1 798 200	9,99%	6,43%
STIMEC (1)	1 400 000	23 660	10	236 600	16,90%	
SGRC	2 000 000	39 988	10	399 880	19,99%	
SMT	500 000	499	100	49 900	9,98%	
BH technologies	800 000	3 300	100	330 000	41,25%	
ATTAKAFOULIA	10 000 000	480 000	5	2 400 000	24%	

(1) capital non libéré 101 400 DT

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2013

Messieurs les Actionnaires,

1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société « ASSURANCES SALIM » couvrant la période du 01 janvier au 30 juin 2013.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

2- L'élaboration des états financiers relève de la responsabilité de la Direction de la société « ASSURANCES SALIM ». Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers semestriels sur la base de notre examen limité.

Les états financiers semestriels au 30 juin 2013, font apparaître un total net de bilan de 158 434 593 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 1 519 851 Dinars.

Responsabilité de l'auditeur

3- Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la banque. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Avis sur les états financiers

4- Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société « ASSURANCES SALIM » au 30 juin 2013 conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Paragraphe d'observation

5- Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- La société « ASSURANCES SALIM » a constaté la provision mathématique sur le contrat assurance groupe décès en garantie des prêts immobiliers « DHAMEN », conclu avec la « BANQUE DE L'HABITAT », en se référant à la nouvelle fiche technique déposée le 29 janvier 2010. La nouvelle fiche utilise une base individuelle contrat par contrat, et en retenant la règle de la mutualisation entre assurés étant donné que le tarif est uniforme quelque soit la tranche d'âge, ainsi que les bases techniques prévues par l'arrêté du 05 janvier 2009. En 2010, la société a conclu un traité de réassurance en quote-part au titre du produit «DHAMEN».
- La rubrique AC61 « Créances nées d'opérations d'assurances directes » fait apparaître un total de 20 522 KDT dont 15 467 KDT des créances sur des contrats Assurances Vie pour le produit « DHAMEN », conclu avec la « BANQUE DE L'HABITAT ». A l'occasion de la migration au nouveau applicatif, ces créances font l'objet de réconciliation avec la Banque de l'Habitat en vue d'arrêter l'état des arriérés définitifs.
- La société « ASSURANCES SALIM » détient, à la date du 30 Juin 2013, une participation de 0,32% du capital de la « BANQUE DE L'HABITAT », elle-même détenant 21,86% du capital de la société « ASSURANCES SALIM ». Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales, qui stipule qu'une société par action ne peut pas posséder d'actions d'une autre société par actions si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à 10 %.
- La participation de la société « ASSURANCES SALIM » dans la société « SOTACIB » s'élève au 30 Juin 2013 à 6 048 Mille Dinars dont 4 195 Mille Dinars de participations sur fonds gérés. Cette relation connaît des difficultés et a affiché des pertes importantes au cours des exercices 2010, 2011 et 2012. L'évaluation de cette participation a été effectuée compte tenu ces perspectives futures d'activité prévues dans le business plan 2012-2021.

Tunis, le 25 Septembre 2013

P/ GAC – CPA International

Mr Chiheb GHANMI

P/ CMC – DFK International

Mr Chérif BEN ZINA