

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE – TUNIS RE

Siège social: 12 rue Japon- Montplaisir BP 29 - Tunis 1073.

La Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re » publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2016, accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes Mr Chiheb GHANMI.

ACTIFS DU BILAN (en dinars)	NOTES	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
		MONTANT BRUT	AMORT & PROV	MONTANT NET	NET	NET
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	551 278	507 690	43 588	88 595	64 314
AC12 Logiciels	(I-1)	551 278	507 690	43 588	88 595	64 314
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	2 131 279	1 602 986	528 293	644 985	634 238
AC21 Installations techniques & machines (invest en informatique)	(II-1)	1 582 793	1 222 302	360 490	493 391	453 276
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	548 486	380 684	167 802	151 593	180 963
AC3 PLACEMENTS	(III)	319 646 796	1 591 338	318 055 458	256 086 017	310 960 579
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	9 796 315	1 347 114	8 449 201	8 659 501	8 562 216
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 219 217	570 461	5 648 756	5 782 576	5 721 122
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		3 577 097	776 653	2 800 445	2 876 925	2 841 094
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	231 568 431	244 224	231 324 207	173 073 614	226 798 513
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des fonds communs de placements		48 363 462	243 334	48 120 128	54 610 630	50 561 861
AC332 Obligations & autres titres à revenus fixes		157 180 230		157 180 230	93 555 105	151 491 880
AC332 Obligations & autres titres à revenus fixes Ordinaire		154 990 230		154 990 230	91 995 105	149 631 880
AC332 Obligations & autres titres à revenus fixes Re Takaful		2 190 000		2 190 000	1 560 000	1 860 000
AC334 Autres prêts		1 015 559	890	1 014 669	952 719	921 063
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires & financiers						
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires & financiers Ordinaire						
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires & financiers Re Takaful						
AC336 Autres		25 009 180		25 009 180	23 955 160	23 823 710
AC336 Autres Ordinaire		22 141 250		22 141 250	21 411 190	21 181 980
AC336 Autres Re Takaful		2 867 930		2 867 930	2 543 970	2 641 730
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	(III-3)	78 282 051		78 282 051	74 352 001	75 599 850
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes Ordinaire		76 434 062		76 434 062	73 375 116	73 789 241
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes Re Takaful		1 847 989		1 847 989	977 785	1 810 608
S/total		322 329 353	3 702 015	318 627 339	256 819 596	311 659 131
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECH.	(IV)	105 078 156		105 078 156	89 907 540	94 752 725
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	40 633 121		40 633 121	39 516 753	42 652 602
AC510 Provision pour primes non acquises Ordinaire		40 061 258		40 061 258	39 152 336	42 182 703
AC510 Provision pour primes non acquises Re Takaful		571 862		571 862	364 417	469 899
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	64 445 035		64 445 035	50 390 787	52 100 123
AC531 Provision pour sinistres Ordinaire		63 560 449		63 560 449	49 621 417	51 311 598
AC531 Provision pour sinistres Re Takaful		884 586		884 586	769 370	788 525
AC6 CREANCES	(V)	66 737 635	1 539 017	65 198 618	47 824 866	48 114 286
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	39 514 873	1 004 334	38 510 539	27 749 737	37 454 977
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation Ordinaire		36 554 500	1 004 334	35 550 166	25 932 809	35 315 146
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation Re Takaful		2 960 373		2 960 373	1 816 928	2 139 832
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	9 810 770	514 939	9 295 832	13 651 203	4 418 900
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession Ordinaire		9 250 152	514 939	8 735 213	13 272 425	4 213 720
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession Re Takaful		560 618		560 618	378 777	205 180
AC63 Autres créances	(V-3)	17 411 992	19 744	17 392 246	6 423 927	6 240 409
AC631 Personnel		157 284		157 284	130 731	25 659
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collect. Publiques		924 225		924 224	2 090 672	2 046 244
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collect. Publiques Ordinaire		920 276		920 276	2 068 256	2 042 879
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collect. Publiques Re Takaful		3 948		3 948	22 416	3 365
AC633 Débiteurs divers		2 269 710	19 744	2 249 966	1 207 165	2 123 650
AC633 Débiteurs divers Ordinaire		2 269 690	19 744	2 249 946	1 207 165	2 123 630
AC633 Débiteurs divers Re Takaful		20		20		20
AC634 Compte d'attente		1 283 457		1 283 457		
AC635 FPC		12 777 315		12 777 315	2 995 359	2 044 856
S/total		171 815 791	1 539 017	170 276 773	137 732 407	142 867 011
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS	(VI)	69 748 590		69 748 590	96 680 133	39 009 491
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	6 772 782		6 772 782	45 589 516	4 988 551
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse Ordinaire		4 873 999		4 873 999	44 464 118	2 991 306
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse Re Takaful		1 898 783		1 898 783	1 125 397	1 997 246
AC72 Charges reportées	(VI-2)	13 384 003		13 384 003	11 678 782	12 373 197
AC721 Frais d'acquisition reportés		13 224 915		13 224 915	11 562 140	11 959 592
AC721 Frais d'acquisition reportés Ordinaire		12 773 886		12 773 886	11 185 531	11 441 163
AC721 Frais d'acquisition reportés Re Takaful		451 029		451 029	376 609	518 428
AC722 Autres charges à répartir		159 088		159 088	116 641	413 605
AC722 Autres charges à répartir Ordinaire		159 088		159 088	116 641	413 605
AC722 Autres charges à répartir Re Takaful						
AC73 Comptes de régularisation actif	(VI-3)	39 946 066		39 946 066	32 060 297	14 464 959
AC731 Intérêts acquis & non échus		3 425 681		3 425 681	2 592 129	3 112 723
AC731 Intérêts acquis & non échus Ordinaire		3 329 470		3 329 470	2 581 072	3 047 818
AC731 Intérêts acquis & non échus Re Takaful		96 211		96 211	11 056	64 905
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		31 539 713		31 539 713	25 940 921	7 691 222
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation Ordinaire		28 520 011		28 520 011	24 801 855	7 514 506
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation Re Takaful		3 019 702		3 019 702	1 139 066	176 716
AC7321 Estimations d'éléments techniques-Rétrocession						
AC733 Autres comptes de régularisation		4 980 672		4 980 672	3 527 247	3 661 014
AC733 Autres comptes de régularisation Ordinaire		655 491		655 491	1 432 267	427 386
AC733 Autres comptes de régularisation Re Takaful		4 325 181		4 325 181	2 094 981	3 233 629
AC74 Ecarts de conversion	(VI-4)	9 645 739		9 645 739	7 351 539	7 182 783
AC74 Ecarts de conversion Ordinaire		9 605 465		9 605 465	7 312 717	7 152 114
AC74 Ecarts de conversion Re Takaful		40 275		40 275	38 822	30 669
S/total		69 748 590		69 748 590	96 680 133	39 009 491
TOTAL DES ACTIFS		563 893 734	5 241 032	558 652 702	491 232 136	493 535 633

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN (en dinars)	NOTES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES & PASSIFS				
CAPITAUX PROPRES	(I)	175 603 969	171 333 116	171 212 321
CP1 Capital social	(I-1)	100 000 000	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	70 023 399	66 828 603	66 685 425
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	-223 825	-223 825	-223 825
CP5 Résultats reportés	(I-5)	5 804 395	4 728 339	4 750 721
CP5 Résultats reportés Ordinaire		-155 431	1 041 288	1 063 671
CP5 Résultats reportés Re Takaful		5 959 826	3 687 050	3 687 050
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		175 603 969	171 333 116	171 212 321
RESULTAT DE L'EXERCICE	(I-4)	9 660 264	8 705 518	14 443 379
RESULTAT DE L'EXERCICE Ordinaire		8 532 431	7 385 698	12 170 603
RESULTAT DE L'EXERCICE Re Takaful		1 127 834	1 319 820	2 272 776
Total capitaux propres avant affectation		185 264 233	180 038 635	185 655 700
PASSIFS				
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	1 394 528		1 107 557
PA22 Provisions pour litiges	(II-1)			
PA23 Provisions pour pertes & charges	(II-2)	494 528		767 557
PA23 Provisions pour pertes & charges Ordinaire		494 528		767 557
PA23 Provisions pour pertes & charges Re Takaful				
PA24 Provisions pour risques	(II-3)	900 000		200 000
PA24 Provisions pour risques Ordinaire		200 000		
PA24 Provisions pour risques Re Takaful		700 000		
PA25 Provisions sur Augmentation Légales	(II-4)			140 000
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS	(III)	219 344 537	198 999 507	189 732 002
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	62 935 249	57 293 948	57 722 399
PA310 Provisions pour primes non acquises Ordinaire		60 405 293	55 669 948	55 791 334
PA310 Provisions pour primes non acquises Re Takaful		2 529 956	1 624 000	1 931 065
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	151 476 017	137 423 276	126 831 400
PA331 Provisions pour sinistres Ordinaire		146 098 295	134 042 795	122 842 347
PA331 Provisions pour sinistres Re Takaful		5 377 722	3 380 481	3 989 053
PA331 Autres provisions techniques	(III-3)	4 933 272	4 282 282	5 178 204
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	(IV)	35 141 863	28 696 230	47 561 654
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires Ordinaire		34 430 641	27 921 041	46 544 338
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires Re Takaful		711 222	775 229	1 017 316
PA6 AUTRES DETTES	(V)	88 216 897	58 244 823	49 359 785
PA621 Dettes nées des opérations d'acceptation	(V-1)	17 173 780	14 351 666	12 999 560
PA621 Dettes nées des opérations d'acceptation Ordinaire		16 282 359	13 968 596	12 131 745
PA621 Dettes nées des opérations d'acceptation Re Takaful		891 421	383 070	867 814
PA622 Dettes nées des opérations de rétrocession	(V-2)	44 920 862	38 824 413	31 148 208
PA622 Dettes nées des opérations de rétrocession Ordinaire		42 797 675	37 377 533	29 534 736
PA622 Dettes nées des opérations de rétrocession Re Takaful		2 123 187	1 446 881	1 608 473
PA63 Dettes diverses	(V-3)	26 122 255	5 068 743	5 212 017
PA632 Personnel		474 297	508 311	489 323
PA632 Personnel Ordinaire		474 297	508 311	489 323
PA632 Personnel Re Takaful				
PA633 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques		729 050	300 443	567 843
PA633 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques Ordinaire		416 780	76 315	371 856
PA633 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques Re Takaful		312 270	224 128	195 987
PA634 Créiteurs divers		12 136 749	1 259 787	2 105 151
PA634 Créiteurs divers Ordinaire		12 106 172	1 229 210	2 074 574
PA634 Créiteurs divers Re Takaful		30 577	30 577	30 577
PA635 FGIC Créiteurs		4 844	4 844	4 844
PA636 FPC		12 777 315	2 995 359	2 044 856
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	29 290 644	25 252 942	20 118 935
PA71 Comptes de régularisation passif	(VI-1)	19 907 539	17 444 887	13 625 004
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		8 593 040	8 065 642	8 878 447
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs Ordinaire		8 474 931	7 997 872	8 732 110
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs Re Takaful		118 108	67 770	146 336
PA711 Estimation d'éléments techniques		8 440 912	7 583 257	1 589 976
PA711 Estimation d'éléments techniques Ordinaire		8 035 246	7 449 212	1 566 163
PA711 Estimation d'éléments techniques Re Takaful		405 665	134 045	23 813
PA712 Autres comptes de régularisation passif		2 873 588	1 795 989	3 156 581
PA712 Autres comptes de régularisation passif Ordinaire		1 715 035	1 745 153	3 095 463
PA712 Autres comptes de régularisation passif Re Takaful		1 158 553	50 836	61 118
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	9 383 105	7 808 055	6 493 931
PA72 Ecart de conversion Ordinaire		9 110 936	7 712 348	6 384 557
PA72 Ecart de conversion Re Takaful		272 168	95 707	109 374
Total passif		373 388 469	311 193 501	307 879 933
Total des capitaux propres & passif		558 652 702	491 232 136	493 535 633

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis-Re

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE VIE (en dinars)	NOTES	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NETS	NETS	NETS
PRV1 PRIMES ACQUISES	(I)	3 284 043	3 503	3 280 540	2 435 893	5 790 631
PRV11 Primes	(I-1)	3 496 388	-3 362	3 499 750	2 340 409	5 981 370
PRV11 Primes Ordinaire		2 470 813	-3 737	2 474 550	2 020 254	5 122 134
PRV11 Primes Re Takaful		1 025 575	375	1 025 200	320 155	859 236
PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	-212 345	6 865	-219 211	95 485	-190 739
PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises Ordinaire		-66 003	6 865	-72 868	39 751	-78 881
PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises Re Takaful		-146 343		-146 343	55 734	-111 858
PRV2 PRODUITS DE PLACEMENTS	(II)					
PRV21 Revenus des placements	(II-1)					
PRV22 Produits des autres placements	(II-2)					
PRV23 Reprise de correction de valeur sur placements	(II-3)					
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change	(II-4)					
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	(III)	1 103 982		1 103 982	621 124	2 387 306
CHV11 Sinistres payés	(III-1)	222 256		222 256	166 790	2 370 079
CHV11 Sinistres payés Ordinaire		222 256		222 256	66 355	1 839 258
CHV11 Sinistres payés Re Takaful					100 435	530 821
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	(III-2)	881 725		881 725	454 334	17 227
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		507 163		507 163	462 955	43 589
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		374 562		374 562	-8 621	-26 362
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(IV)	1 213 372	-687	1 214 058	971 070	3 282 375
CHV41 Frais d'acquisition	(IV-1)	1 131 452		1 131 452	927 687	2 977 313
CHV41 Frais d'acquisition Ordinaire		907 668		907 668	885 344	2 845 229
CHV41 Frais d'acquisition Re Takaful		223 784		223 784	42 342	132 084
CHV43 Frais d'administration	(IV-3)	81 919		81 919	43 803	305 910
CHV43 Frais d'administration Ordinaire		78 733		78 733	43 227	303 583
CHV43 Frais d'administration Re Takaful		3 187		3 187	576	2 327
CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires	(IV-4)		-687	687	-420	-848
CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires Ordinaire			-687	687	-420	-848
CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires Re Takaful						
CHNT2 PRODUITS DE PLAC. ALLOUES, TRANS. DE L'ETAT DE RESULTAT	(V)				332	90 167
CHNT2 PRODUITS DE PLAC. ALLOUES, TRANS. DE L'ETAT DE RESULTAT Ordinaire					332	89 325
CHNT2 PRODUITS DE PLAC. ALLOUES, TRANS. DE L'ETAT DE RESULTAT Re Takaful						842
RTV Résultat technique		966 690	4 190	962 500	844 032	211 116
RTV Résultat technique Ordinaire		688 990	3 815	685 176	602 875	101 767
RTV Résultat technique Re Takaful		277 699	375	277 324	241 157	109 349

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis-Re

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE (en dinars)	NOTES	30/06/2016			30/06/2015	31/12/2015
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NETS	NETS	NETS
PRNV1 PRIMES ACQUISES	(I)	52 247 950	24 411 256	27 836 694	23 691 067	51 060 430
PRNV11 Primes	(I-1)	57 248 455	22 398 639	34 849 816	26 868 217	51 243 957
PRNV11 Primes Ordinaire		52 846 780	21 387 601	31 459 179	24 240 125	46 879 619
PRNV11 Primes Re Takaful		4 401 675	1 011 038	3 390 637	2 628 092	4 364 338
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	-5 000 505	2 012 617	-7 013 123	-3 177 149	-183 527
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises Ordinaire		-4 547 957	2 114 579	-6 662 537	-2 966 500	61 112
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises Re Takaful		-452 548	-101 963	-350 585	-210 649	-244 639
PRNT3 PRODUITS DE PLAC. ALLOUES, TRANS. DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	349 466		349 466	358 270	1 795 833
PRNT3 PRODUITS DE PLAC. ALLOUES, TRANS. DE L'ETAT DE RESULTAT Ordinaire		348 909		348 909	355 830	1 780 582
PRNT3 PRODUITS DE PLAC. ALLOUES, TRANS. DE L'ETAT DE RESULTAT Re Takaful		557		557	2 440	15 251
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	(III)	30 639 052	15 409 279	15 229 772	10 025 834	26 067 131
CHNV11 Sinistres payés	(III-1)	6 876 160	3 064 367	3 811 793	-10 634 034	17 271 368
CHNV11 Sinistres payés Ordinaire		6 134 992	2 581 074	3 553 918	-10 957 654	16 119 447
CHNV11 Sinistres payés Re Takaful		741 168	483 292	257 875	323 620	1 151 921
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	(III-2)	23 762 892	12 344 913	11 417 979	20 659 868	8 795 763
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		22 748 785	12 248 851	10 499 934	19 609 987	7 138 724
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		1 014 107	96 062	918 045	1 049 881	1 657 039
CHNV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(IV)	19 182 509	7 164 142	12 018 366	10 244 428	20 465 679
CHNV41 Frais d'acquisition	(IV-1)	15 026 144		15 026 144	13 102 608	21 899 680
CHNV41 Frais d'acquisition Ordinaire		13 002 734		13 002 734	12 302 208	20 605 069
CHNV41 Frais d'acquisition Re Takaful		2 023 410		2 023 410	800 401	1 294 611
CHNV43 Frais d'administration	(IV-3)	4 156 365		4 156 365	3 917 534	7 149 151
CHNV43 Frais d'administration Ordinaire		4 142 689		4 142 689	3 911 633	7 133 682
CHNV43 Frais d'administration Re Takaful		13 676		13 676	5 900	15 469
CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires	(IV-4)		7 164 142	-7 164 142	-6 775 714	-8 583 152
CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires Ordinaire			6 840 987	-6 840 987	-6 775 714	-8 285 847
CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires Re Takaful			323 156	-323 156		-297 305
RTNV Résultat technique		2 775 855	1 837 834	938 021	3 779 076	6 323 453
RTNV Résultat technique Ordinaire		2 618 532	1 831 269	787 263	3 538 994	6 010 238
RTNV Résultat technique Re Takaful		157 323	6 565	150 758	240 081	313 214

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis-Re

ETAT DE RESULTAT (en dinars)	NOTES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		938 021	3 976 185	6 323 453
RTNV RESULTAT TECHNIQUE Ordinaire		787 263	3 538 994	6 010 238
RTNV RESULTAT TECHNIQUE Re Takaful		150 758	437 190	313 214
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		962 500	844 032	211 116
RTV RESULTAT TECHNIQUE Ordinaire		685 176	602 875	101 767
RTV RESULTAT TECHNIQUE Re Takaful		277 324	241 157	109 349
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	(I)	8 531 183	7 458 786	15 064 564
PRNT11 Revenus des placements	(I-1)	6 973 553	5 542 562	12 879 337
PRNT11 Revenus des placements Ordinaire		6 894 025	5 485 219	12 743 705
PRNT11 Revenus des placements Re Takaful		79 527	57 343	135 632
S/Total 1a		6 973 553	5 542 562	12 879 337
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	(I-3)	1 369 373	1 252 837	963 446
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	(I-4)	188 258	663 387	1 221 781
S/Total 1		1 557 631	1 916 224	2 185 227
PRNT3 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT VIE	(II)		-332	-90 167
PRNT3 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT Ordinaire			-332	-89 325
PRNT3 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT Re Takaful				-842
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	(III)	2 289 451	1 772 577	3 985 681
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	(III-1)	37 270	37 724	960 171
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt Ordinaire	(III-1)	35 173	36 464	952 335
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt Re Takaful	(III-1)	2 098	1 260	7 835
CHNT12 Correction de valeur sur placement	(III-2)	1 067 283	1 498 593	2 096 872
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	(III-3)	1 184 898	236 260	928 639
CHNT2 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT NON VIE	(IV)	-349 466	-358 270	-1 795 833
CHNT2 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT Ordinaire		-348 909	-355 830	-1 780 582
CHNT2 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT Re Takaful		-557	-2 440	-15 251
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	(V)	6 156 991	3 612 633	11 362 901
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES Ordinaire		4 536 920	2 728 203	8 986 178
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES Re Takaful		1 620 071	884 430	2 376 723
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	(VI)	2 004 764	3 552 913	9 521 796
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES Ordinaire		1 131 683	3 380 610	9 000 853
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES Re Takaful		873 081	172 303	520 944
Résultat provenant des activités ordinaires		11 945 015	10 207 543	17 568 557
Résultat provenant des activités ordinaires activité Ordinaire		10 693 069	8 763 426	15 178 509
Résultat provenant des activités ordinaires Re Takaful		1 251 945	1 444 117	2 390 047
CHNT4 IMPOTS SUR LES SOCIETES	(VII)	2 284 750	1 502 025	3 125 178
CHNT4 IMPOTS SUR LES SOCIETES Ordinaire		2 160 639	1 377 728	3 007 906
CHNT4 IMPOTS SUR LES SOCIETES Re Takaful		124 111	124 297	117 272
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		9 660 264	8 705 518	14 443 379
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts Ordinaire		8 532 431	7 385 698	12 170 603
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts Re Takaful		1 127 834	1 319 820	2 272 776
Résultat net de l'exercice		9 660 264	8 705 518	14 443 379
Résultat net de l'exercice Ordinaire		8 532 431	7 385 698	12 170 603
Résultat net de l'exercice Re Takaful		1 127 834	1 319 820	2 272 776
EFFET DES MODIFICATIONS COMPTABLES (NETS D'IMPOTS)				
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)				
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		9 660 264	8 705 518	14 443 379
Résultat net de l'exercice après modifications comptables Ordinaire		8 532 431	7 385 698	12 170 603
Résultat net de l'exercice après modifications comptables Re Takaful		1 127 834	1 319 820	2 272 776

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis-Re

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES (en dinars)	AU 30/06/2016	AU 30/06/2015	Au 31/12/2015
HB1 - ENGAGEMENTS RECUS	-	-	-
HB2 - ENGAGEMENTS DONNES	-	-	-
HB21 - AVALS, CAUTIONS & GARANTIES DE CREDITS DONNES	-	-	-
- DEPOT EN CAUTION	-	-	-
- DEPOT AUPRES DU TRESOR	-	-	-
HB22 - TITRES & ACTIFS ACQUIS AVEC ENGAGEMENT DE REVENTE	-	-	-
HB23 - AUTRES ENGAGEMENTS SUR TITRES, ACTIFS OU REVENUS	-	-	-
HB24 - AUTRES ENGAGEMENTS DONNES	-	-	-
HB3 - VALEURS RECUES EN NANTISSEMENT DES CESSIONNAIRES ET DES RETROCESSIONNAIRES	-	-	-
HB4 - VALEURS REMISES PAR LES ORGANISMES REASSURES AVEC CAUTION SOLIDAIRE OU DE SUBSTITUTION	-	-	-
HB5 - VALEURS APPARTENANT A DES INSTITUTIONS DE PREVOYANCE	-	-	-
HB6 - AUTRES VALEURS DETENUES POUR COMPTE DE TIERS	-	-	-

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis-Re

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE (en dinars)

	NOTES	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	NOTES X			
* Encaissements des cédantes	X-1	21 169 132	20 492 431	46 854 604
* Versements aux cédantes	X-2	- 4 276 667	- 2 335 955	- 20 946 797
* Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	1 171 306	571 328	16 961 110
* Versements aux rétrocessionnaires	X-4	- 11 228 699	- 11 451 831	- 25 557 211
* Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	46 470 255	63 754 470	137 915 655
* Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	- 54 327 908	- 57 632 332	- 185 454 587
* Produits financiers reçus	X-7	2 168 017	2 247 898	8 221 426
* Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	6 993 503	7 661 806	18 429 053
* Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	- 8 279 615	- 13 773 701	- 26 784 752
* Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 1 155 981	- 1 146 734	- 2 777 302
Flux provenant de la Gestion des Fonds		-	557 458	1 126 500
Flux provenant de l'exploitation		- 1 296 658	8 944 837	- 32 012 299
Flux affectés à l'exploitation				
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	NOTES XI			
* Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	53 814	-	3 875
* Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 30 683	- 255 233	- 313 810
* Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	2 604 000	200 000	600 000
* Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	52 594	48 536	399 028
* Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	-	- 1 005 647	- 1 005 647
* Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporables	XI-6	-	- 5 024	- 5 024
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		2 679 725	-	-
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement			- 1 017 367	- 321 578
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS	NOTE XII			
* Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	39 000 000	39 000 000
* Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	- 31 818	- 477 265
* Dividendes & autres distributions	XII-3	-	- 7 490 057	- 7 490 057
Flux provenant des activités de financements		-	31 478 125	31 032 679
Flux affectés aux activités de financements				
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES	NOTE XIII			
* Incidence des variations des taux de change sur les liquidités	XIII-1	401 163	198 152	304 160
		401 163	198 152	304 160
VARIATION DE TRESORERIE	NOTE XIV-XV			
Trésorerie au début de l'exercice		4 980 530	5 977 569	5 977 569
Trésorerie à la clôture de l'exercice		6 764 761	45 581 315	4 980 530

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 30/06/2016

1-PRESENTATION DE Tunis Ré

1-1 Création

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

1-2 Objet social

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

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

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

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

- l'étude, la constitution, le contrôle et l'expertise de toutes sociétés d'assurance ou de réassurance, de tous contrats, conventions et engagements d'assurance, de réassurance ou de récession, de tous risques et sinistres et de toutes indemnisations ;
- La création, l'acquisition, la location, la prise à bail et la gestion de tout fonds de quelque nature et de quelque forme qu'il soit, organismes, sociétés ou compagnies, associations, groupements et généralement toutes les opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet social ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la société, favoriser ou développer ses intérêts.

Activité Re-Takaful

Compte tenu des perspectives de croissance que présente la finance islamique, Tunis Re a lancé depuis le 1er janvier 2011 une structure Re-Takaful ayant pour objectif le développement et la diversification de son portefeuille au niveau national et international.

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

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

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

1-3 Mission

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

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

1-4 Effectif et charges salariales

L'effectif employé par Tunis Re à fin juin 2016 se présente par catégorie comme suit, Président Directeur Général non compris :

Catégorie I	61
Catégorie II	13
Catégorie III	5
Catégorie IV	1
Catégorie V	1
Total	81

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 3 068 155 dinars.

1-5 Autres informations

Tunis Re gère pour le compte de l'Etat le Fonds de Péréquation de Change depuis 1999 et ce en vertu d'une convention avec le Ministère des finances fixant les conditions et les rémunérations de cette gestion.

Le Fonds de Garantie des Assurés a été créé en 2011, afin de faire face aux sinistres engendrés par les évènements de trouble survenus dans le pays depuis fin 2010. La gestion de ce fonds a été confiée à Tunis Re.

2-LES FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2016

Au cours des six premiers mois de l'exercice 2016, le secteur des assurances a connu les sinistres importants suivants touchent essentiellement la branche Incendie, il s'agit :

Sur le marché Tunisien :

- Sinistre Sté ECOPNEU du 03/03/2016 à Tunis, Branche Incendie charge pour Tunis Re 1 403 mDT ;
- Sinistre FLEXIPACK du 12/04/2016 à Sousse, Branche Incendie charge pour Tunis Re 606 mDT ;
- Sinistre ATTIJARI Bq du 19/04/2016 à Tunis, branche ARD charge pour Tunis Re 300 mDT ;
- Sinistre SOPAT du 20/05/2016 à Teboulba, Branche Engineering charge pour brute Tunis Re 347 mDT ;
- Sinistre Sté FRITEX du 20/05/2016 à Tataouine, Branche Incendie charge pour Tunis Re 224 mDT ;

Sur le marché Etranger :

- Sinistre STORM FLOOD/ EAU du 8/3/2016, branche incendie, charge pour Tunis Re 1 530 mDT ;
- Sinistre AL RAYANN MALL/ QATAR du 02/04/2016, branche Incendie charge pour Tunis Re 1 204 mDT ;

•

3-PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2016 au 30/06/2016 sont établis conformément aux règles prévues par la norme comptable générale NC01 telle qu'approuvée par l'arrêté du Ministre des finances du 30 décembre 1996 et aux normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurances et/ou de réassurances telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des finances du 26 juin 2000 d'une part, et les conventions, méthodes et dérogations comptables généralement admises pour les entreprises de réassurance d'autre part.

Pour l'arrêté des états financiers au 30/06/2016, la société a procédé à :

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

3-2 Les règles comptables

- Tous les produits et les charges relatifs à l'exercice 2016 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.
- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2016 font l'objet d'estimation lorsque les informations disponibles permettent de le faire. Les soldes positifs

dégagés de ces estimations sont neutralisés par l'utilisation du compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de neutralisation ».

- Les soldes positifs des acceptations dont les comptes de l'année sont incomplets et qui n'ont pas fait l'objet d'estimation, ont été neutralisés en utilisant le compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de blanchiment ».
- La provision pour primes non acquises est calculée brute de charges d'acquisition ou de commissions de rétrocession lesquelles ont été reportées en inscrivant les premières à l'actif du bilan sous l'intitulé « Frais d'acquisition reportés » et les secondes au passif du bilan sous l'intitulé « Report de commissions reçues des rétrocessionnaires ».
- Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% de leur montant.
- Depuis l'exercice 2013, Tunis Re a porté un changement aux règles de comptabilisation des opérations en monnaies étrangères telles qu'elles sont prévues par la norme comptable NC15 relative aux opérations en monnaies étrangères. La méthode comptable de ces opérations au niveau des modalités de conversion en dinars Tunisien se traduit par l'application des règles suivantes :
 - Les opérations comptabilisées au cours d'un mois sont intégrées dans la comptabilité en dinars Tunisien sur la base du cours moyens de change du mois précédent.
 - La différence de change est constatée lors des règlements.
 - Les cours de change retenus pour l'exercice 2016 sont calculés sur la base des cours moyens de chaque mois de l'année 2016 publiés par la Banque Centrale de Tunisie. Toutefois, les cours des devises non publiés par la BCT sont calculés sur la base des cours publiés par **boursorama.com**.

3-3- Les modes et les méthodes d'évaluation appliqués aux états financiers de l'exercice 2016 :

3-3-1 POSTES DU BILAN

3-3-1-1 Actifs incorporels :

Sont inscrits au bilan à la valeur d'acquisition, ils sont amortis sur 3 ans.

3-3-1-2-Actifs corporels d'exploitation :

Les immobilisations corporelles d'exploitation figurent au bilan du 30/06/2016 à leur coût d'acquisition et elles ont fait l'objet d'un amortissement linéaire appliqué sur la base des taux suivants :

Matériel de transport	20%
Aménagements et Installations	10%
Mobilier et matériel de bureau	10%
Matériel électrique et électronique	12,5%
Matériel informatique	15%
Matériel de rayonnage	5%

3-3-1-3 Les placements :

Les placements figurant au bilan sont composés de :

Les placements immobiliers :

- Se composent des terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation inscrits à l'actif du bilan au prix d'acquisition.
- L'amortissement des constructions est pratiqué au taux de 2,5 %.

Les placements financiers : se composent des :

- Participations ;
- Actions cotées ;
- Emprunts obligataires
- Parts d'OPCVM ;
- Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers ;
- Les placements islamiques selon les règles de la SHARIAA ;
- Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes en représentation des engagements techniques ;
- Cautionnements ;
- Prêts au personnel à plus d'un an.

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

Les titres cotés de même nature ont été évalués au dernier cours boursier du mois de juin 2016 et les titres non cotés sont évalués à leur valeur d'usage correspondant à celle déterminée sur la base des états financiers les plus récents. La valeur des autres types de placements est déterminée par référence à leur valeur de remboursement.

L'évaluation du portefeuille placements au 30 juin 2016 a dégagé des plus-values non comptabilisées de 19,807 MDT et des moins-values provisionnées de 5,176 MDT au titre des actions cotées.

EN MDT

	Plus-value	Moins-value
Placements immobiliers	5,349	-
Participations	12,235	0,243
Actions (actions cotées)	0,690	4,394
OPCVM	1,533	0,539
Total	19,807	5,176

Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes et les dettes pour espèces retenues sur les soldes des rétrocessionnaires en représentation des engagements techniques figurent au bilan pour leur valeur d'inventaire exprimée en monnaie originale et convertie selon les cours de change retenus pour l'exercice 2016.

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

3-3-1-4 Les provisions techniques

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

Les provisions techniques constatées au 30/06/2016 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 30/06/2016, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 30/06/2016 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 30/06/2016 ;
- ✓ Les provisions pour risque d'exigibilité : il s'agit des moins-values calculées sur les valeurs des placements.

Le calcul de ces provisions s'effectue comme suit :

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

3.3.1.5 Ecart de conversion

Les actifs et les passifs en monnaies étrangères relatifs à des exercices antérieurs et figurant au Bilan au 30 juin 2016, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2016 (note 3.2).

Les différences de change constatées sont constituées des écarts de conversion figurant au bilan sous la rubrique « AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS » pour un montant de 9 645 739 dinars et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 9 383 105 dinars.

3-3-2 LES COMPTES DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE

3-3-2-1 Les produits techniques

Les produits techniques sont constitués des primes acceptées augmentées ou diminuées des variations des provisions pour primes non acquises, des intérêts sur dépôts et des commissions reçus des rétrocessionnaires.

3-3-2-2 Les charges techniques

Les charges techniques comprennent des charges liées directement à l'opération technique et des charges d'administration initialement enregistrées par nature.

Les charges techniques liées directement à l'opération technique concernent :

- Les charges d'acquisition constituées de commission, de sur commission, de courtage et d'autres charges accessoires ;
- Les sinistres ;
- Les provisions techniques ;
- Les participations aux pertes ;

Les charges d'administration correspondent à la quote-part des charges par nature destinées à l'activité Technique, y compris les dotations aux amortissements et aux provisions.

Les charges par nature sont comptabilisées aux comptes de la classe 9 avant de les affecter aux comptes de la classe 6 ventilées en charges techniques et charges non techniques ;

La détermination de ces charges et leur imputation s'effectue en 3 séquences :

1ère Séquence :

Traitement des charges directement affectées aux centres de travail.

2ème Séquence :

Répartition des charges de chaque centre de travail entre les centres de travail de l'activité technique et les autres centres de travail en utilisant une clé de répartition choisie en fonction de la nature d'activité de chaque centre de travail.

3ème Séquence :

Répartition des charges par nature destinées à l'activité technique entre les catégories d'assurance sur la base des primes acceptées de chaque catégorie.

LES CENTRES DE TRAVAIL ET LES CLES DE REPARTITION

<i>CENTRES DE TRAVAIL</i>	<i>CLE DE REPARTITION</i>
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Direction Générale</i> + <i>Bureau d'Ordre Central</i> + <i>Direction des Fonds.</i> + <i>Direction Audit Interne et Organisation</i> + <i>ERM et Window Tunis Re Re-Takaful</i> 	Effectif Effectif Effectif Effectif
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Département Développement et Production</i> + <i>Direction Acceptations conventionnelles Tunisie.</i> + <i>Direction Acceptations conventionnelles Etranger</i> + <i>Direction Acceptations facultatives</i> + <i>Direction Marketing et statistiques</i> 	Primes acceptées Primes acceptées Primes acceptées Effectif
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Département Rétrocession et Gestion Technique</i> + <i>Direction de Rétrocession</i> + <i>Direction de Recouvrement</i> + <i>Direction Gestion des Comptes : souscriptions conventionnelles</i> 	Comptes Comptes Comptes
<ul style="list-style-type: none"> • <i>Département Support Fonctionnel</i> + <i>Direction du Système d'Information</i> + <i>Direction Gestion des Ressources Humaines & des biens</i> + <i>Direction Financières & Comptable</i> + <i>Direction Contrôle de Gestion</i> 	Effectif Effectif Effectif Effectif

Les charges techniques liées directement aux opérations d'acceptation et de rétrocession (les charges sinistres et les charges d'acquisition) sont enregistrées directement dans les catégories correspondantes. Les charges d'administration sont enregistrées dans les comptes de charges par nature puis allouées en charges techniques et en charges non techniques selon la méthode suivante :

- Allocation des frais de personnel propres à chaque Direction ;
- Répartition des autres charges sur les centres de travail en utilisant comme clé de répartition l'effectif ;
- Répartition du total des charges des directions communes entre les directions techniques en utilisant comme clé de répartition l'effectif de chaque Direction ;
- Répartition des charges de la gestion technique et de rétrocession entre les catégories d'assurance en utilisant comme clé de répartition le nombre de comptes techniques traités dans chaque catégorie ;
- Répartition des charges des directions de souscription entre les catégories en utilisant comme clé de répartition les primes acceptées.

Pour la détermination des frais d'administration liés à l'activité Rétakaful, il a été retenu outre les frais imputés directement, 20% de la totalité des frais d'administration employés des charges.

3-3-3 LES COMPTES DE L'ETAT DE RESULTAT

- Les intérêts sur dépôts des cédantes sont imputés directement au compte de résultat technique respectivement en vie et non vie. Ces montants sont venus en déduction dans le compte de résultat.
- Mis à part les intérêts sur dépôts des cédantes, les autres produits et les charges des placements ne sont pas retenus comme des éléments techniques ;
- Une partie des charges par nature est imputée en charges non techniques. Il s'agit de la quote-part des charges par nature affectée à la gestion des fonds gérés par Tunis Re;
- Les autres produits et les autres charges non techniques comprennent les différences de change, les dotations et les reprises sur les provisions des éléments d'actif ;
- Les gains et les pertes extraordinaires dégagés des cessions d'éléments d'actif.

3-3-4 HORS BILAN

Il n'existe aucun engagement donné au cours du premier semestre de l'exercice 2016.

4- RESULTATS

4-1 Résultat technique

Le résultat des opérations techniques relatif au premier semestre 2016 arrêté au 30/06/2016 est soldé par un bénéfice de 1 900 521 dinars représentant 6,11% des primes nettes.

4-2 Résultat de l'exercice

Après intégration des éléments de la gestion financière, le résultat de la période génère un bénéfice après impôt de 9 660 264 dinars dégagant un taux de 9,66% de rentabilité du capital social.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS AU 30/06/2016

(Les montants sont exprimés en dinars)

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 18/08/2016. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 30/06/2016 est de 43 588 contre un montant net au 30/06/2015 de 88 595 soit une diminution de 45 006 qui s'explique comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2016	SOLDE AU 30/06/2015	VARIATIONS
LOGICIEL	551 278	551 278	-
TOTAL	551 278	551 278	-
AMORTISSEMENT LOGICIEL	507 690	462 684	45 006
TOTAL	507 690	462 684	45 006
VCN	43 588	88 595	- 45 006

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 30/06/2016 est de 528 293 contre un montant net au 30/06/2015 de 644 985 soit une diminution de 116 692.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2016	1 726 520	548 486	2 275 007
Acquisitions de la période	418	-	418
Cessions de la période	144 146	-	144 146
Valeur brute au 30/06/2016	1 582 793	548 486	2 131 279
Amortissement au 01/01/2016	1 273 245	367 524	1 640 769
Dotations	67 196	13 160	80 356
Cessions et régularisation	118 139	-	118 139
Amortissement au 30/06/2016	1 222 302	380 684	1 602 986
VCN au 01/01/2016	453 276	180 963	634 238
VCN au 30/06/2016	360 490	167 802	528 293

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Total
Valeur brute au 01/01/2016	514 201	415 109	137 819	659 391	1 726 520
Acquisitions de la période	-	-	418		418
Cessions de la période	1 919	79 725	12 918	49 584	144 146
Valeur brute au 30/06/2016	512 282	335 384	125 319	609 808	1 582 793
Amortissement au 01/01/2016	419 504	323 813	114 817	415 110	1 273 245
Dotation	13 324	22 439	2 779	28 653	67 196
Cessions et régularisation	1 919	54 123	12 918	49 178	118 139
Amortissement au 30/06/2016	430 909	292 129	104 678	394 585	1 222 302
VCN au 01/01/2016	94 697	91 296	23 001	244 281	453 276
VCN au 30/06/2016	81 372	43 255	20 640	215 222	360 490

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2016	425 417	123 069	548 486
Acquisitions de la période	-	-	-
Cessions de la période	-	-	-
Valeur brute au 30/06/2016	425 417	123 069	548 486
Amortissement au 01/01/2016	246 269	121 255	367 524
Dotation	12 910	251	13 160
Cessions et régularisation	-	-	-
Amortissement au 30/06/2016	259 179	121 505	380 684
VCN au 01/01/2016	179 148	1 814	180 963
VCN au 30/06/2016	166 238	1 564	167 802

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 30/06/2016, un montant brut de 319 646 796 dinars contre un montant brut au 30/06/2015 de 257 500 254 dinars, soit une variation de 62 146 542.

Les placements sont détaillés comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Variation
Terrains & constructions	III-1	9 796 315	9 779 515	16 800
Autres placements financiers	III-2	231 568 431	173 367 839	58 200 592
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	78 282 051	74 352 901	3 929 149
Total		319 646 796	257 500 254	62 146 542

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent au 30/06/2016, un montant brut de 9 796 315 contre un montant brut au 30/06/2015 de 9 779 515, soit une variation de 16 800 dinars.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2016	SOLDE AU 30/06/2015	VARIATIONS
TERRAINS			-
CONSTRUCTIONS	6 219 217	6 207 629	11 588
TOTAL	6 219 217	6 207 629	11 588
AMORTISSEMENTS TERRAIN			-
AMORTISSEMENTS CONSTRUCTION	570 461	425 053	145 408
TOTAL	570 461	425 053	145 408
VCN	5 648 756	5 782 576	- 133 820

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 30/06/2016	SOLDE AU 30/06/2015	VARIATIONS
TERRAINS			-
CONSTRUCTIONS	3 577 097	3 571 886	5 212
TOTAL	3 577 097	3 571 886	5 212
AMORTISSEMENTS TERRAIN			-
AMORTISSEMENTS CONSTRUCTION	776 653	694 960	81 692
TOTAL	776 653	694 960	81 692
VCN	2 800 445	2 876 925	- 76 481

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 30/06/2016, un montant brut de 231 568 431 dinars contre un montant brut au 30/06/2015 de 173 367 839 dinars, soit une variation de 58 200 592 dinars.

Il est à noter que Tunis Re n'a pas de participation dans des parties liées ou des entreprises avec lien de participation. Les autres placements financiers se détaillent comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2016	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions & autres titres à revenus variables	(1)	48 363 462	243 334	4 933 272
Obligations & autres titres à revenus fixes	(2)	157 180 230		
Prêts aux personnels	(3)	1 015 559	890	
Dépôts auprès des établissements bancaires & financiers	(4)			
Autres	(5)	25 009 180		
Total		231 568 431	244 224	4 933 272

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

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 30/06/2016 comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2016			Au 30/06/2015		
		Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité	Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions cotées	A	15 898 169		4 394 251	18 324 856		3 997 823
OPCVM obligataires	A	4 505 185		64 642	7 786 450		74 350
OPCVM mixtes	A	12 915 387		474 378	13 697 936		210 109
FCPR		3 030 000			3 030 000		-
Valeurs étrangères	B	7 596 046	-		7 596 046	0,000	
Valeurs tunisiennes	C	4 418 676	243 334		4 468 676	293 334	
Total		48 363 462	243 334	4 933 272	54 903 964	293 334	4 282 282

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité d'un montant total de 4 933 272 dinars. La plus-value latente non comptabilisée est de 2 223 847 dinars

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

Valeur	Provisions	Reprise sur provisions	Dotation aux provisions	Plus value latente
Actions cotées	4 394 251	1 173 001	928 530	690 434
OPCVM mixtes	474 378	139 214	74 200	1 533 373
OPCVM obligataires	64 642	-	64 553	40
Total Général	4 933 271	1 312 215	1 067 283	2 223 847

B. Valeurs étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 30/06/2016 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Africa Re	Plot 1679 Karimu Kotun Street, Victoria Island - Lagos - Nigéria	300 000 000	5 410 159	1%	12 091 634		6 681 475
Arab Re	Maad Street, Beirut Central District, Liban	75 000 000	2 185 887	2%	7 470 291		5 284 404
TOTAL			7 596 046		19 561 925	-	11 965 879

C. Valeurs tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 30/06/2016 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Al AMANA TAKAFUL	13, rue borjine Montplaisir Tunis	10 000 000	600 000	6%	600 000		
Attakafoulya	15, rue de Jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8%	800 000		
COTUNACE	14, rue borjine Montplaisir Tunis	21 568 300	1 476 176	7%	1 745 176		269 000
I-CTAMA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V Ariana	5 000 000	1 000 000	20%	1 000 000		
SDA	13, rue Lénine Imm Maghrebia Tunis	231 500	7 500	3%	7 500		
BTS	56, Avenue Mohamed V Tunis	40 000 000	100 000	0%	-	100 000	
STAR PAPIER	3, rue Bab Laalouj Tunis	880 000	150 000	17%	101 666	48 334	
AGRO FRESH	Masjed Issa Route de Sahline Monastir	572 000	285 000	50%	190 000	95 000	
TOTAL			4 418 676		4 444 342	243 334	269 000

Une reprise sur provision pour dépréciation des participations de 50 000 dinars a été constatée sur le titre SGFCC.

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

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 30/06/2016 comme suit :

Désignation	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Variation
Emprunts Obligataires	39 667 150	38 565 650	1 101 500
BTA	2 823 080	3 629 455	- 806 375
Comptes à Terme Long Terme	29 000 000	25 000 000	4 000 000
Comptes à Terme Court Terme	83 500 000	24 800 000	58 700 000
Placements islamiques	2 190 000	1 560 000	630 000
Total	157 180 230	93 555 105	63 625 125

III-2-3 Prêts aux personnels :

Totalisent au 30/06/2016 un montant de 1 015 559 dinars, résultat des mouvements suivant :

Désignation	Au 30/06/2016
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2015	921 953
Prêts accordés au 30-06- 2016	223 400
Remboursement de prêts effectués au 30-06-2016	129 794
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 30-06-2016	1 015 559

III-2-5Autres :

Totalisent au 30/06/2016 un montant de 25 009 180 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Variation
ORDINAIRE			
Placements interbancaires en devises	22 141 250	21 411 190	730 060
Total ORDINAIRE	22 141 250	21 411 190	730 060
RE-TAKAFUL			
Placements interbancaires en devises	2 867 930	2 543 970	323 960
Total RE-Takaful	2 867 930	2 543 970	323 960
TOTAL GENERAL	25 009 180	23 955 160	1 054 020

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

Totalisent au 30/06/2016 un montant de	78 282 051
contre un montant au 30/06/2015 de	74 352 901
soit une variation de	3 929 149

Le détail de ces créances est comme suit :

- par nature :

Désignation	Au 30/06/2016
ORDINAIRE	
Prime non acquise	22 926 101
Sinistre à payer	53 466 463
Autres	41 498
Sous total ordinaire	76 434 062
Re-Takaful	
Prime non acquise	599 575
Sinistre à payer	1 248 414
Autres	-
Sous total Re-Takaful	1 847 989
TOTAL	78 282 051

- Par monnaie :

Désignation	Au 30/06/2016
ORDINAIRE	
TND	55 535 505
Autres monnaies	20 898 557
Sous total ordinaire	76 434 062
Re-Takaful	
TND	1 527 142
Autres monnaies	320 847
Sous total Re-Takaful	1 847 989
TOTAL	78 282 051

- Par zone :

Désignation	Au 30/06/2016
ORDINAIRE	
Tunisie	55 727 894
Etranger	20 706 168
Sous total ordinaire	76 434 062
Re-Takaful	
Tunisie	1 527 372
Etranger	320 617
Sous total Re-Takaful	1 847 989
TOTAL	78 282 051

NOTE III-4- MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES ELEMENTS DE L'ACTIF

Annexe N°8
Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif
AU 30/06/2016

Désignation	valeurs brutes				amortissements & provisions								V.C.N à la clôture
	à l'ouverture	acquisitions	cessions	à la clôture	à l'ouverture		Augmentations		Diminutions		à la clôture		
					Amort.	Provisions	Amort.	Prov.	Amort.	Prov.	Amort.	Prov.	
ACTIFS INCORPORELS	551 278	-	-	551 278	486 964	-	20 727	-	-	-	507 690	-	43 588
Logiciel	551 278	-		551 278	486 964		20 727				507 690	-	43 588
ACTIFS CORPORELS	2 275 007	418	144 146	2 131 279	1 640 769	-	80 356	-	118 139	-	1 602 986	-	528 293
Inst générales agen amén.	513 940	-	1 919	512 021	419 323		13 318		1 919		430 722	-	81 299
Rayonnage métallique	261			261	181		7				188	-	73
Matériel de transport	415 109	-	79 725	335 384	323 813	-	22 439		54 123	-	292 129	-	43 255
Matériel électrique & électronique	137 819	418	12 918	125 319	114 817		2 779		12 918		104 678	-	20 640
Matériel informatique	659 391	-	49 584	609 808	415 110		28 653		49 178		394 585	-	215 222
Mobilier	425 417	-	-	425 417	246 269	-	12 910		-		259 179	-	166 238
Climatisation	123 069	-		123 069	121 255		251				121 505	-	1 564
PLACEMENTS	312 488 902	103 839 142	96 681 248	319 646 796	1 234 099	294 224	113 015	-	-	50 000	1 347 114	244 224	318 055 458
Terrains & constructions d'expl.	6 219 217	-	-	6 219 217	498 096	-	72 366	-	-	-	570 461	-	5 648 756
Construction	6 219 217	-	-	6 219 217	498 096		72 366				570 461	-	5 648 756
Terrains & constructions hors expl.	3 577 097	-	-	3 577 097	736 003		40 649				776 653	-	2 800 445
Terrains affectés à une const.en cours	3 577 097	-		3 577 097	736 003		40 649				776 653	-	2 800 445
Autres placements financiers	227 092 738	68 113 459	63 637 766	231 568 431	-	294 224	-	-	-	50 000	-	244 224	231 324 207
Actions, autres titres à revenu variable	50 855 195	8 493 424	10 985 157	48 363 462		293 334	-			50 000	-	243 334	48 120 128
Obligations & autres titres à revenu fixe	151 491 880	45 950 000	40 261 650	157 180 230							-	-	157 180 230
Autres prêts	921 953	223 400	129 794	1 015 559		890					-	890	1 014 669
Dépôts auprès des étab.bancaires & fin.	-	-	-	-		-					-	-	-
Devises	23 823 710	13 446 635	12 261 165	25 009 180							-	-	25 009 180
Autres	-	-	-	-							-	-	-
Créances pour espèces déposées	75 599 850	35 725 683	33 043 482	78 282 051							-	-	78 282 051
TOTAL	315 315 187	103 839 560	96 825 394	322 329 353	3 361 831	294 224	214 098	-	118 139	50 000	3 457 791	244 224	318 627 339

NOTE III-5-ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS :

ANNEXE 9: ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS AU 30/06/2016

Catégorie	valeur brute	valeur nette	juste valeur	plus ou moins value latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	9 796 315	8 449 201	13 797 848	5 348 647
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	27 912 890	27 669 556	35 957 284	8 287 728
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	4 505 185	4 505 185	4 440 582	- 64 602
Autres parts d'OPCVM	15 945 387	15 945 387	17 004 382	1 058 995
Obligations et autres titres à revenu fixe	157 180 230	157 180 230	157 180 230	-
Prets hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 015 559	1 014 669	1 014 669	-
Dépôts auprès des cédantes	78 282 051	78 282 051	78 282 051	-
Autres dépôts	25 009 180	25 009 180	25 009 180	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
Total Général	319 646 797	318 055 459	332 686 226	14 630 767
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA

NOTE IV- PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 30/06/2016 un montant de 105 078 156 contre un montant au 30/06/2015 de 89 907 540 soit une variation de 15 170 615 détaillée comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Provision pour primes non acquises	40 633 121	39 516 753	1 116 367
Provision pour sinistres	64 445 035	50 390 787	14 054 248
Totaux	105 078 156	89 907 540	15 170 615

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	AU 30/06/2016
Incendie	9 388 373
Accident et risques divers	446 264
Risques techniques	24 649 682
Transport	489 347
Aviation	5 083 637
Vie	3 957
Sous total ORDINAIRE	40 061 258
Incendie	418 352
Accident et risques divers	9 852
Risques techniques	130 302
Transport	13 357
Vie	-
Sous total Re-Takaful	571 862
TOTAL	40 633 121

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	Au 30/06/2016
Incendie	30 263 502
Accident et risques divers	1 841 803
Risques techniques	7 952 090
Transport	10 027 047
Aviation	13 476 005
Sous total ORDINAIRE	63 560 448
Incendie	254 788
Accident et risques divers	530 911
Risques techniques	78 144
Transport	20 742
Sous total Re-Takaful	884 586
TOTAL	64 445 035

NOTE V- CREANCES :

Les créances totalisent au 30/06/2016 un montant de 65 198 618 contre un montant au 30/06/2015 de 47 824 866 soit une variation de 17 373 751 détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2016			VCN au 30/06/2015
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		36 820 809	1 004 334	35 816 475	25 932 809
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 694 063		2 694 063	1 816 928
Sous total 1	V-1	39 514 873	1 004 334	38 510 539	27 749 737
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		4 142 216	514 939	3 627 277	12 185 153
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		5 668 555		5 668 555	1 466 049
Sous total 2	V-2	9 810 770	514 939	9 295 832	13 651 203
Autres créances					
Personnel		157 284		157 284	130 731
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		924 224		924 224	2 090 672
Débiteurs divers		2 269 710	19 744	2 249 966	1 207 165
Compte d'attente		1 283 457		1 283 457	
FPC		12 777 315		12 777 315	2 995 359
Sous total 3	V-3	17 411 992	19 744	17 392 246	6 423 927
TOTAL		66 737 635	1 539 017	65 198 618	47 824 866

V-1 Créances nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		33 005 428			33 005 428
Tunisiennes	Brut	17 694 916			
	Provisions	- 18 122			
Etrangères	Brut	16 314 846			
	Provisions	- 986 212			
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 544 738			2 544 738
Tunisiennes		- 98 694			
Etrangères		2 643 432			
TOTAL		35 550 166	-	-	35 550 166

RE-TAKAFUL					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		2 811 048			2 811 048
Tunisiennes	Brut	40 086			
	Provisions	-			
Etrangères	Brut	2 770 962			
	Provisions	-			
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		149 325			149 325
Tunisiennes		-			
Etrangères		149 325			
TOTAL		2 960 373	-	-	2 960 373

TOTAL GENERAL NET

38 510 539

VI-2 Créances nées des opérations de rétrocession :

ORDINAIRE					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les rétrocessionnaires		3 066 658			3 066 658
Tunisiennes	Brut	18 969			
	Provisions	-			
Etrangères	Brut	3 562 628			
	Provisions	- 514 939			
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		5 668 555			5 668 555
Tunisiennes		114 032			
Etrangères		5 554 523			
TOTAL		8 735 213	-	-	8 735 213

RE-TAKAFUL					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les rétrocessionnaires		560 618			560 618
Tunisiennes	Brut	-			
	Provisions	-			
Etrangères	Brut	560 618			
	Provisions	-			
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-			-
Tunisiennes		-			
Etrangères		-			
TOTAL		560 618	-	-	560 618

TOTAL GENERAL NET

9 295 832

V-3 Autres créances :**ORDINAIRE**

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	157 284			157 284
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	920 276			920 276
Etat retenue à la source : IS	920 276			920 276
Autres impôts et taxes	0			0
Débiteurs divers	2 249 946			2 249 946
Brut	2 269 690			2 269 690
Provisions	-19 744			-19 744
Compte d'attente	1 283 457			1 283 457
FPC	12 777 315			12 777 315
TOTAL	17 388 279	-	-	17 388 279

RE-TAKAFUL

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	3 969			3 969
Etat retenue à la source : IS	3 948		0	3 948
Autres impôts et taxes	20			20
TOTAL	3 969	0	0	3 969

TOTAL GENERAL NET**17 392 246****NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :**

Les autres éléments d'actif totalisent au 30/06/2016 un montant de 69 748 590 contre un montant au 30/06/2015 de 96 680 133 soit une variation de -26 931 543 détaillée comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	6 772 782	45 589 516	-38 816 734
Charges reportées	13 384 003	11 678 782	1 705 221
Comptes de régularisation actif	39 946 066	32 060 297	7 885 769
Ecart de conversion	9 645 739	7 351 539	2 294 200
Totaux	69 748 590	96 680 133	-26 931 543

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

Désignation	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Variation
ORDINAIRE			
Avoirs en Caisse TND	1 043	1 115	- 72
Avoirs en Caisse XAF	255	-	255
Avoirs en Banques en TND	1 113 248	39 934 037	- 38 820 789
Avoirs en banques en USD	1 516 085	3 046 590	- 1 530 505
Avoirs en banques en EUR	1 805 612	932 593	873 020
Avoirs en banques en GBP	394 347	463 637	- 69 290
Avoirs en banques en XAF	35 388	78 230	- 42 842
Chèques Remis à l'Encaissement	8 021	7 917	104
Sous total ORDINAIRE	4 873 999	44 464 118	- 39 590 119
RE-Takaful			
Avoirs en Banques en TND	445 561	432 179	13 382
Avoirs en banques en USD	1 248 996	543 985	705 011
Avoirs en banques en EUR	204 226	149 233	54 993
Chèques Remis à l'Encaissement	-	-	-
Sous total Re-Takaful	1 898 783	1 125 397	773 386
TOTAL	6 772 782	45 589 516	- 38 816 734

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan (6 772 782) avec celui de l'Etat de Flux (6 764 761) représente le montant des chèques remis à l'encaissement. Ce montant n'est pas pris en compte dans l'Etat de Flux, puisqu'il n'est pas réellement encaissé au 30-06-2016.

Note VI-2 Charges reportées :

Elles représentent les frais d'acquisition reportés relatifs aux PNA et les frais augmentation de capital non encore amortis.

Les charges reportées ont atteint au 30/06/2016 13 384 003 dinars contre 11 678 782 à la même période en 2015 soit en augmentation de 1 705 221 dinars détaillé comme suit :

ELEMENT	30/06/2016	30/06/2015	VARIATION
ORDINAIRE			
Frais d'acquisition reportés	12 773 886	11 185 531	1 588 355
Autres charges a répartir	159 088	116 641	42 447
TOTAL ORDINAIRE	12 932 974	11 302 173	1 630 802
RE-RTAKAFUL			
Frais d'acquisition reportés	451 029	376 609	74 420
Autres charges a répartir	-	-	-
TOTAL RE-TAKAFUL	451 029	376 609	74 420
TOTAL GENERAL	13 384 003	11 678 782	1 705 221

Tunis Re résorbe les autres charges à répartir en les amortissant sur trois ans soit un taux de 33,33%. Les charges à répartir de Tunis Re sont constituées des frais engagés lors des augmentations de capital.

Au 30/06/2016, les autres charges à répartir se détaillent comme suit :

	FRAIS D'AUGMENTATI ON DE CAPITAL 2014	FRAIS D'AUGMENTATIO N DE CAPITAL 2015	TOTAL
VALEUR INITIAL AU 01/01/2016	95 429	318 176	413 605
FRAIS ENGAGES	-	-	-
VALEUR BRUTE AU 30/06/2016	95 429	318 176	413 605
AMORTISSEMENT AU 01/01/2016	-	-	-
AMORTISSEMENT DE L'ANNEE (33,33%)	95 429	159 088	254 517
AMORTISSEMENT CUMULE AU 30/06/2016	95 429	159 088	254 517
			-
VALEUR NETTE AU 30/06/2016	-	159 088	159 088

Note VI-3 Comptes de régularisation actif :

Le détail de ces comptes se présente comme suit :

- Activité Ordinaire

Désignation	Note	Au 30/06/2016
Intérêts acquis et non échus sur placements		3 329 470
Estimation d'éléments techniques acceptation	(A)	28 520 011
Autres comptes de régularisation		655 491
Produits à recevoir		577 499
Charges constatées d'avance		77 992
TOTAL		32 504 972

- Activité Re-Takaful

Désignation	Note	Au 30/06/2016
Intérêts acquis et non échus sur placements		96 211
Estimation d'éléments techniques acceptation	(A)	3 019 702
Autres comptes de régularisation		4 235 181
Produits à recevoir		4 235 181
Charges constatées d'avance		-
TOTAL		7 351 094

TOTAL GENERAL

39 946 066

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

- Activité Ordinaire

Désignation	Au 30/06/2016
Incendie	12 846 019
Accident et risques divers	2 529 603
Risques techniques	6 716 385
Transport	3 739 695
Aviation	1 513 421
Vie	1 174 888
TOTAL	28 520 011

- Activité Re-Takaful

Désignation	Au 30/06/2016
Incendie	1 090 138
Accident et risques divers	219 938
Risques techniques	378 003
Transport	348 603
Aviation	-
Vie	983 020
TOTAL	3 019 702

TOTAL GENERAL

31 539 713

VI-4 Ecart de conversion :

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité Ordinaire :

Désignation	au 30-06-2016	au 30-06-2015	Ecart
Avances acceptation	508 276,426	263 027	245 249
Avances rétrocession	48 244,553	31 665	16 580
Soldes à reporter acceptation	7 706 867,897	6 036 164	1 670 704
Soldes à reporter rétrocession	1 342 075,675	981 850	360 226
Dépôts espèces	-	11	- 11
TOTAL	9 605 465	7 312 717	2 292 748

- Activité Re-Takaful :

Désignation	au 30-06-2016	au 30-06-2015	Ecart
Avances acceptation	11 069	5 432	5 637
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	29 206	33 390	- 4 184
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	40 275	38 822	1 453

TOTAL GENERAL

9 645 739

Le total des actifs arrêté au 30/06/2016 est de 558 652 702 dinars contre 491 232 136 dinars au 30/06/2015 soit une augmentation de 67 420 567 (13,72%).

<u>Actif :</u>	<u>devise :</u>	<u>Montant :</u>	<u>contre-valeur :</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			25 009 180
PLACEMENT DEVISE EURO	EURO	5 700 000	13 978 680
PLACEMENT DEVISE USD	USD	3 700 000	8 162 570
PLACEMENT DEVISEUSD TAKAFUL	USD	1 300 000	2 867 930
CAUTIONNEMENTS	TND	-	-
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			78 282 051
	ARIARY	429 004 471	289 578
	BAHT TLD	-	-
	BIRR ETH	-87 717	-8 775
	BOL VENZ	-	-
	CED GANA	-	-
	COUR DAN	72 552	23 558
	COUR NOR	66 000	16 860
	COUR SUE	-	-
	DIN ALGE	41 934 167	830 710
	DIN BAHR	26 179	15 159

	DIN IRAK	-	
	DIN JORD	965 276	296 059
	DIN KOWE	49 224	35 565
	DIN LIBY	13 335 398	2 138 864
	DIN TUN	57 060 910	57 060 910
	DIR EAU	355 174	211 165
	DIR MARO	1 754 459	392 525
	DM RFA	-51	-63
	DOL AUST	15	24
	DOL BRUN	-	
	DOL CANA	-	
	DOL HONK	-	
	DOL SING	-	
	DOL TAIW	-	
	DOL USA	4 523 004	9 978 200
	DOL ZIMB	-	
	DONG VIE	147 040	14
	DRAC GRE	-	
	ECU	-	
	ESC PORT	-	
	EURO	155 831	382 160
	FCFA/100	465 901	170 670
	FLOR HOL	-	
	FR BELGE	-	
	FR BURUN	31 218 341	40 990
	FR CFA	860 038 232	3 150 320

	FR CFP	-	
	FR DJIB	-	
	FR FRANC	21 643	7 507
	FR GUINE	616 018 466	149 692
	FR LUXEM	-	
	FR MADAG	-	
	FR SUISS	0	0
	FRAN/100	244 154	5 934
	GUAR PAR	-	
	L TK/100	-	
	LEO S_LE	-	
	LIRE ITL	-6	-1
	LIV CHYP	-	
	LIV EGYPT	15 442 914	378 677
	LIV IRLN	-	
	LIV LIBN	-	
	LIV MALT	-	
	LIV SOUD	-	
	LIV STER	374 504	1 119 768
	LIV SYRI	66 339 158	657 150
	LIV TURQ	-	
	MAR FINL	-	
	NAIR NIG	-	
	OUG MAUR	20 177 186	124 150

	PES ESPA	-	
	PESO COL	-	
	PESO DOM	-	
	PESO MEX	-	
	PESO PHI	621	29
	PUL BOTS	-	
	R IRAN	70 412	5 700
	RAN SAFR	-	
	REAL BRE	5	3
	RIE IRAN	55 921 526	4 530
	RIEL OMA	798 062	451 463
	RIN MALS	11 169	5 935
	RIY A_S	2 128	1 239
	RIY QUAT	21 666	12 990
	RIY YEME	43 799	435
	ROUP IND	9 000	289
	ROUP MAU	-	
	ROUP NEP	519 527	10 417
	ROUP PAK	-	
	SCH AUST	-	
	SCH KENY	203 126	4 372
	SCH TANZ	-	
	SOM SOMA	-	
	TAK BENG	12	0

	WON CORN	-	
	WON CORS	171 813 676	317 168
	YEN JAP	3 743	80
	YUA CHIN	32	10
	ZLO POLG	-	
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES		-	105 078 156
AC510 PNA		-	40 633 121
	TND	40 633 121	40 633 121
AC531 PROVISIONS SINISTRES		-	64 445 035
	DIN ALGE	1 121	0
	DOL USA	4 522 279	9 976 599
	FR FRANC	84	29
	LIV STER	98 384	294 169
	EURO	232 790	570 895
	DIN LIBY	3 041	488
	DIN TUN	53 602 855	53 602 855
AC65 CREANCES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	39 514 873
COMPTES COURANTS		-	36 820 810
	AED	1 185 901	705 060
	BDT	42 700	1 192
	BEL	-1 590	-95
	BHD	85 414	49 461
	BUK	4 742	9
	BWP	16 358	3 242
	CAD	486	761
	CFA	7 969	2 919
	CHF	4 268	9 550
	CYP	9 185	3 779
	DAL	7 257	14 370

	DEM	8 447	10 399
	DJF	415 199	5 088
	DKK	156 533	50 827
	DZD	45 647 906	904 285
	EGP	4 643 368	113 860
	ESP	1	0
	ETB	10 224 801	1 022 920
	EUR	233 344	572 253
	FNG	515 475	12 529
	FRF	77 567	26 900
	GBP	-103 178	-308 502
	GHC	25 653 984	1 411
	GMD	58 630	2 983
	GNF	-10 046 950	-2 441
	GRD	389 809	2 754
	IDR	5 565 222	907
	INO	27 702	88 954
	INR	-1 530 067	-49 132
	IQD	2 190 158	412
	IRR	1 660 847	135
	IRT	1 476 115	119 490
	ITL	-27 281	-3 394
	JOD	2 123 851	651 404
	JPY	1 081 661	23 093
	KES	10 004 689	215 341
	KPW	6 490	10
	KWD	319 412	230 775
	LBP	4 924	7
	LKR	909 937	13 574
	LYD	19 778 372	3 172 253
	MAD	166 440	37 238
	MGA	34 648 681	23 388
	MGF	-95 985	-1
	MGR	-642 857	-43 403
	MRO	46 939 528	288 819
	MUR	328 495	20 130
	MWK	2 092 379	6 440
	MYR	8 113	4 311
	MZM	5 992 114	210
	NGN	104 187 203	81 172
	NLG	55	60

	NNI	21 870	1 704
	NOK	2	1
	NPR	1 748 959	35 068
	OMR	383 391	216 884
	PHP	12 255	568
	PKR	2 302 737	48 159
	PTE	-7 476	-90
	QAR	376 142	225 629
	RWF	21 059 893	61 811
	SAR	394 570	229 750
	SDD	291 665	1 044
	SDG	2 931 738	1 049 378
	SDP	4 967 290	178
	SEK	74	19
	SGD	155	248
	SOS	489 131	44
	SYP	8 150 106	80 735
	THB	32 004	1 975
	TND	15 638 398	15 638 398
	TRL	61 733	0
	TRY	327 893	243 001
	TZS	139 670 495	139 670
	UGS	10 110 108	6 541
	USD	3 811 615	8 408 803
	VEB	517 978	113
	XAF	595 373 101	2 180 852
	YER	12 358 590	122 770
	ZMK	-68 575	-14
	ZMW	199 630	39 833
AVANCES			2 694 062
	EUR	120 238	294 872
	GBP	281	842
	TND	-166 258	-166 258
	USD	1 162 507	2 564 607
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION COMPTES COURANTS			9 810 770
	DZD	-	-
	EUR	24 042	58 960
	FRF	-13 532	-4 694

	GBP	207 430	620 215
	LYD	175 990	28 227
	TND	3 330 218	3 330 218
	USD	49 539	109 289
AVANCES			5 668 555
	EUR	149 566	366 790
	GBP	14 680	43 893
	TND	2 078 862	2 078 862
	USD	1 441 006	3 179 004
AC71 AVOIR EB BANQUES, CHEQUES ET CAISSE			6 772 782
<i>DEPOTS EN DINARS</i>			1 559 852
<i>DEPOTS EN DEVISES</i>			5 204 909
	USD	1 253 380	2 765 081
	EUR	819 539	2 009 838
	GBP	131 889	394 347
	XAF	9 730 549	35 643
CHEQUES A ENCAISSER			8 021
		8 021	8 021
		-	-
		-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS			3 425 681
	USD	30 683	67 690
	EUR	35 852	87 923
	TND	3 270 069	3 270 069
AC733 AUTRES COMPTES DE REGULARISATION			4 980 672
	USD		
	EUR		
	GBP		
	TND	4 980 672	4 980 672

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 30/06/2016 totalisent un montant de 175 603 969 contre un montant de 171 333 116 au 30/06/2015 soit une variation positive de 4 270 852.

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

Désignation	30/06/2016	30/06/2015	Variation	31/12/2015	Variation
I-1 Capital social :					
Capital social	100 000 000	100 000 000	-	100 000 000	-
I-2 Réserves et primes liées au capital :					
Réserve légale	6 563 053	5 603 348	959 705	5 603 348	959 705
Réserve générale	6 975 000	5 975 000	1 000 000	5 975 000	1 000 000
Réserve pour réinvestissement exonéré	4 030 000	3 000 000	1 030 000	3 000 000	1 030 000
Fonds social	1 950 968	1 746 250	204 718	1 602 699	348 269
Rachats d'actions propres	- 223 825	- 223 825	-	- 223 825	-
Prime d'émission	50 504 378	50 504 005	373	50 504 378	-
I-3 Résultat reporté :					
Résultat reporté	5 804 395	4 728 339	1 076 056	4 750 721	1 053 674
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	175 603 969	171 333 116	4 270 852	171 212 321	4 391 647
I-4 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	9 660 264	8 705 518	954 746	14 443 379	- 4 783 114
TOTAL	185 264 233	180 038 635	5 225 598	185 655 700	- 391 467

I-1 Le capital social au 30/06/2016 est de 100 000 000 dinars divisé en 20 000 000 actions ordinaires de valeur nominale 5 dinars chacune.

I-2 Le fonds social enregistre au 30/06/2016 une augmentation de 348 269 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	MONTANT
Ressources	
Disponible de l'exercice au 01-01-2016	1 602 699
Dotation de l'exercice	400 000
Intérêts sur prêts	9 426
Total ressources	2 012 125
Emplois	
Restauration	56 345
Subvention de scolarité	-
Bons de fin d'année	-
Budget amicale Tunis Re 2016	-
Prime d'assurance auto Personnels	1 865
Frais de garderie personnels Tunis Re	2 947
Total emplois	61 157
Solde au 30/06/2016	1 950 968

I-3 Suite à l'introduction en bourse des titres « Tunis Re », un contrat de régulation du cours a été finalisé et sa gestion a été confiée à l'intermédiaire en bourse « BNA Capitaux ».

Au 30/06/2016, la situation de ce contrat fait ressortir un solde de 44 765 actions « Tunis Re » représentant 0.22% du capital de Tunis Re.

Il est à noter que durant l'exercice 2016, Tunis Re n'a réalisé aucune opération de rachat ou de revente d'action propres.

I-5 Le résultat reporté enregistre un montant de 5 804 395 dinars, en augmentation de 1 053 674 dinars par rapport au début de l'année.

Résultat reporté Ordinaire	:	-155 431 dinars
Résultat reporté Re-Takaful	:	5 959 826 dinars

I-4 Le résultat au 30 juin 2016 est bénéficiaire de 9 660 264 dinars en augmentation de 10,97% par rapport au bénéfice au 30 juin 2015 de 8 705 518 dinars :

Résultat revenant aux actionnaires de Tunis Re	9 530 999
Activité ordinaire	8 532 431
Activité Re-Takaful	998 568
Résultat revenant aux participants Re-Takaful	129 266
RESULTAT GLOBAL	9 660 264

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 185 264 233 dinars contre 180 038 635 dinars au 30/06/2015 Soit une augmentation de 5 225 598 dinars, soit 3%.

Le capital de Tunis Re est composé de 20.000.0000 actions d'une valeur nominale de cinq dinars chacune. Le résultat par action au 30/06/2016 est de 0,483 dinars pour chaque action constituant le capital social

Le tableau de variation des capitaux propres au 30/06/2016, se présente ainsi :

TUNIS RE

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

Au 30/06/2016

EN DINARS

DESIGNATION	Capital Social	Réserves Légales	Réserves Générales	Réserves pour reinv. Exon.	Primes d'Emission	Fonds Social	Rachat Actions Propres	Résultat Reporté	Résultat de l'Exercice	Total Capitaux Propres
Solde au 31-12-2014	75 000 000	4 807 120	4 975 000	1 500 000	36 503 930	1 448 019	- 223 825	4 233 870	11 690 698	139 934 811
Affectation du résultat 2014	-	796 228	1 000 000	1 500 000	-	400 000	-	7 994 469	- 11 690 698	-
Distribution des dividendes 2014								- 7 500 000	-	- 7 500 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres					75					75
Mouvements Fonds Social						- 101 770				- 101 770
Augmentation de capital	25 000 000				14 000 000					39 000 000
Résultat de au 30/06/2015									8 705 518	8 705 518
Solde au 30/06/2015	100 000 000	5 603 348	5 975 000	3 000 000	50 504 005	1 746 250	- 223 825	4 728 339	8 705 518	180 038 635
Affectation du résultat 30/06/2015	-							8 705 518	- 8 705 518	-
Distribution des dividendes 2015								- 8 705 518	-	- 8 705 518
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres					373			22 383		22 755
Mouvements Fonds Social						- 143 550				- 143 550
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2015									14 443 379	14 443 379
Solde au 31/12/2015	100 000 000	5 603 348	5 975 000	3 000 000	50 504 378	1 602 699	- 223 825	4 750 721	14 443 379	185 655 700
Affectation du résultat 2015	-	959 705	1 000 000	1 030 000	-	400 000	-	11 053 674	- 14 443 379	-
Distribution des dividendes 2015								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 51 731				- 51 731
Augmentation de capital										-
Résultat au 30/06/2016									9 660 264	9 660 264
Solde au 30/06/2016	100 000 000	6 563 053	6 975 000	4 030 000	50 504 378	1 950 968	- 223 825	5 804 395	9 660 264	185 264 233

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 30/06/2016 un montant de 373 388 469 contre un montant de 311 193 501 au 30/06/2015 soit une variation de 62 194 968 expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES ET CHARGES :

Les provisions pour autres risques & charges au 30/06/2016 totalisent un montant de 1 394 528 détaillées comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015
Provisions pour pertes et charges	494 528	-
Autres provisions pour risques	900 000	-
Ordinaire	200 000	
Re Takaful	700 000	
Totaux	1 394 528	-

La différence des écarts de conversion actif & passif accuse un solde négatif en 2016. De ce fait, Tunis Re a effectué une dotation pour perte de change d'un montant de 494 528.

D'autre part, la dotation de 900 00 entre activité ordinaire et Re Takaful est une provision pour toutes éventualités.

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 30/06/2016 un montant de 219 344 537 contre un montant de 198 999 507 au 30/06/2015 soit une augmentation de 20 345 031.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Provisions pour primes non acquises	62 935 249	57 293 948	5 641 301
Provisions pour sinistres	151 476 017	137 423 276	14 052 741
Autres provisions techniques	4 933 272	4 282 282	650 989
Totaux	219 344 537	198 999 507	20 345 031

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	Au 30/06/2016
Ordinaire	
Incendie	16 185 034
Accident et risques divers	2 748 674
Risques techniques	31 294 469
Transport	2 610 361
Aviation	5 504 204
Vie	2 062 550
Sous total ordinaire	60 405 293
Re-Takaful	
Incendie	1 068 127
Accident et risques divers	167 304
Risques techniques	499 254
Transport	255 223
Aviation	-
Vie	540 045
Sous total Re-Takaful	2 529 955
TOTAL	62 935 249

Note III-2 Provisions pour Sinistres :

Désignation	Au 30/06/2016
Ordinaire	
Incendie	52 178 413
Accident et risques divers	27 447 855
Risques techniques	20 627 111
Transport	24 492 178
Aviation	18 385 525
Vie	2 967 210
Sous total ordinaire	146 098 295
Re-takaful	
Incendie	1 867 831
Accident et risques divers	1 939 336
Risques techniques	460 577
Transport	675 382
Aviation	-
VIE	434 594
Sous total Re-Takaful	5 377 722
TOTAL	151 476 017

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

Ces autres provisions correspondent au risque d'exigibilité détaillé dans la note III-2 ACTIONS & AUTRES TITRES A REVENUS VARIABLES présentée parmi les notes des postes d'actif.

NOTEIV- DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUSDES RETROCESSIONNAIRES

Les dettes pour dépôts en espèces reçues des rétrocessionnaires totalisent au 30/06/2016 un montant de 35 141 863 contre un montant de 28 696 230 au 30/06/2015 soit une variation de 6 445 633;

NOTEV- AUTRES DETTES :

Les autres dettes totalisent au 30/06/2016 un montant de 88 216 897 contre un montant de 58 244 822 au 30/06/2015 soit une variation de 29 972 075 dinars

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

Désignation	Note	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Variation
Dettes nées des opérations d'acceptation				
Dettes sur les cédantes		11 035 512	8 323 209	2 712 303
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)		6 138 268	6 028 457	109 811
Sous total 1	V-1	17 173 780	14 351 666	2 822 114
Dettes nées des opérations de rétrocession				
Dettes sur les rétrocessionnaires		40 918 007	35 167 491	5 750 516
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)		4 002 855	3 656 922	345 933
Sous total 2	V-2	44 920 862	38 824 413	6 096 449
Dettes diverses				
Personnel		474 297	508 311	-34 014
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		729 050	300 442	428 608
Créditeurs divers		12 136 749	1 259 787	10 876 962
FGIC Créditeurs		4 844	4 844	
FPC		12 777 315	2 995 359	9 781 956
Sous total 3	V-3	26 122 255	5 068 743	21 053 512
TOTAL		88 216 897	58 244 822	29 972 075

V-1 Dettes nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	10 399 384			10 399 384
Tunisiennes	1 394 808			1 394 808
Etrangères	9 004 576			9 004 576
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	5 882 975			5 882 975
Tunisiennes	4 186 050			4 186 050
Etrangères	1 696 925			1 696 925
TOTAL	16 282 359	-	-	16 282 359

RE-TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	636 128			636 128
Tunisiennes	480 973			480 973
Etrangères	155 155			155 155
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	255 293			255 293
Tunisiennes	12 843			12 843
Etrangères	242 450			242 450
TOTAL	891 421	-	-	891 421

TOTAL GENERAL

17 173 780

V-2 Dettes nées des opérations de rétrocession :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	38 794 820			38 794 820
Tunisiennes	7 017 299			7 017 299
Etrangères	31 777 521			31 777 521
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	4 002 855			4 002 855
Tunisiennes	188 026			188 026
Etrangères	3 814 829			3 814 829
TOTAL	42 797 675	-	-	42 797 675

RE-TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	2 123 187			2 123 187
Tunisiennes				0
Etrangères	2 123 187			2 123 187
TOTAL	2 123 187	-	-	2 123 187

TOTAL GENERAL

44 920 862

V-3 Dettes diverses :

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
ORDINAIRE				
Personnel	474 297			474 297
Amicale du personnel	-			-
Personnel (Remb. Ass. Groupe)	-			-
Rémunération personnel	-			-
Dettes provisionnées pour congés payés	474 297			474 297
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	416 780			416 780
Créditeurs divers	12 106 172			12 106 172
Dividendes	11 543 087			11 543 087
Dividendes C.I	3			3
Tamtièmes	73 544			73 544
Retenue CNSS	26 837			26 837
Retenue CAVIS	14 560			14 560
Retenue assurance groupe	18 863			18 863
Retenue CNRPS	487			487
Autres comptes créditeurs	428 686			428 686
AFC	1			1
TUNISIE VALEURS	104			104
FGIC	4 844			4 844
FPC	12 777 315			12 777 315
Total ordinaire	25 779 408			25 779 408
RE-TAKAFUL				
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	312 270			312 270
Etat retenue à la source : Impôts sur sociétés	310 366			310 366
Etat retenue à la source : interets / retro	1 904			1 904
Créditeurs divers	30 577			30 577
Total RE-Takaful	342 847			342 847
TOTAL GENERAL	26 122 255	-	-	26 122 255

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 30/06/2016 un montant de 29 290 644 contre un montant de 25 252 942 au 30/06/2015 soit une variation de 4 037 701 détaillés comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015	Variation
comptes de régularisation passif	19 907 539	17 444 887	2 462 652
Ecart de conversion	9 383 105	7 808 055	1 575 049
Totaux	29 290 644	25 252 942	4 037 701

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Désignation	Au 30/06/2016
Ordinaire	
Report de commissions reçues des réassureurs	8 474 931
Estimation d'éléments techniques	8 035 246
Autres comptes de régularisation passif	1 715 035
Sous total ordinaire	18 225 212
Re-Takaful	
Report de commissions reçues des réassureurs	118 108
Estimation d'éléments techniques	405 665
Autres comptes de régularisation passif	1 158 553
Sous total Re-Takaful	1 682 327
TOTAL	19 907 539

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- **Activité Ordinaire :**

Désignation	au 30/06/2016	au 30/06/2015	Ecart
Avances acceptation	1 236 988	1 692 638	- 455 650
Avances rétrocession	703 215	584 782	118 433
Soldes à reporter acceptation	6 576 513	4 592 452	1 984 061
Soldes à reporter rétrocession	575 275	826 442	- 251 167
Dépôts espèces	18 946	16 034	2 912
TOTAL	9 110 936	7 712 348	1 398 588

- Activité Re-Takaful :

Désignation	au 30/06/2015	au 30/06/2015	Ecart
Avances acceptation	59 317	22 010	37 307
Avances rétrocession	-		-
Soldes à reporter acceptation	212 851	73 697	139 154
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	272 168	95 707	176 461

TOTAL GENERAL

9 383 105

Le total des capitaux propres & des passifs s'élève au bilan du 30/06/2016 à 558 652 702 dinars contre 491 232 136 au 30/06/2015, soit une augmentation de 67 420 567 (13,72%).

<u>Passif :</u>	<u>devise :</u>	<u>montant :</u>	<u>contre-valeur :</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			219 344 537
PA310 PNA			62 935 249
	LIRE ITL	76	9
	BIRR ETH	81 075	8 111
	DM RFA	10	12
	DIN ALGE	2 938 476	58 211
	DIR EAU	387 528	230 401
	DIR MARO	235 786	52 752
	DOL AUST	15	24
	DOL USA	974 023	2 148 792
	DONG VIE	147 040	14
	FR BURUN	4 889 991	6 421
	FR CFA	94 939 456	347 763
	FR FRANC	9 650	3 347
	FR SUISS	0	0

	KW MALAW	126 576	390
	LIV LIBN	10	0
	LIV STER	132 070	394 890
	LIV SYRI	5 790 699	57 363
	OUG MAUR	7 463 622	45 924
	PESO PHI	621	29
	PUL BOTS	-	-
	RIE IRAN	55 921 526	4 530
	RIN MALS	11 289	5 999
	RIY QUAT	81 694	49 004
	RIY A_S	4 070	2 370
	RIY YEME	43 799	435
	ROUP NEP	229 517	4 602
	ROUP PAK	-	-
	SCH KENY	320 119	6 890
	SCH OUGA	1 006 953	651
	SCH TANZ	5 823 203	5 823
	TAK BENG	12	-
	WON CORS	172 020 727	317 550
	YEN JAP	3 743	80
	YUA CHIN	32	10
	FR GUINE	12 169 375	2 957
	EURO	36 685	89 966
	REAL BRE	5	3
	ARIARY	10 046 077	6 781
	LIV SOUD	123 397	44 168

	100KURUS	92 427	68 498
	R IRAN	70 456	5 703
	KW*1000	-	-
	UGS/1000	-	-
	DIN BAHR	26 179	15 159
	DIN JORD	971 029	297 823
	DIN KOWE	41 994	30 340
	DIN LIBY	5 805 434	931 134
	DIN TUN	57 165 157	57 165 157
	LIV EGYPT	11 792 046	289 154
	NAIR NIG	1 834 142	1 429
	RIEL OMA	414 668	234 577
	NGN/100	-	-
PA331 SAP			151 476 017
	LIRE ITL	56 248	6 997
	BIRR ETH	3 151 008	315 236
	COUR DAN	72 552	23 558
	DM RFA	41 504	51 096
	DIN ALGE	67 755 972	1 342 246
	DIR EAU	3 944 392	2 345 099
	DIR MARO	3 113 879	696 668
	DOL AUST	2 443	3 952
	DOL CANA	324	509
	DOL HONK	1 125	316

	DOL SING	45	72
	DOL USA	13 618 405	30 043 564
	FLOR HOL	1 897	2 072
	FR BELGE	213 795	12 761
	FR BURUN	16 929 779	22 229
	FR CFA	1 178 060 000	4 315 221
	FR FRANC	228 950	79 416
	FR MADAG	40 052 746	360
	FR SUISS	1 122	2 510
	LIV IRLN	6 624	20 251
	LIV STER	1 685 858	5 040 716
	LIV SYRI	63 950 047	633 489
	OUG MAUR	35 122 221	216 107
	PES ESPA	3 565	52
	RIY QUAT	3 295 540	1 976 829
	RIY A_S	915 224	532 916
	RIY YEME	3 849 356	38 240
	ROUP SRI	250 344	3 734
	ROUP IND	43 451 984	1 395 287
	ROUP MAU	501 500	30 741
	ROUP SEY	188	32
	ROUP NEP	290 037	5 816
	ROUP PAK	173 131	3 621
	SCH KENY	90 058 154	1 938 412
	SCH TANZ	1 431 960	1 432

	WON CORS	74 658 557	137 820
	YEN JAP	59 955	1 280
	FR CFP	41 298	923
	FR GUINE	605 465 048	147 128
	FCFA/100	748 851	274 321
	EURO	1 142 237	2 801 223
	ARIARY	426 668 155	288 001
	FRAN/100	244 154	5 934
	LIV SOUD	705 467	252 513
	100KURUS	778 181	576 709
	R IRAN	220 366	17 838
	DZD/100	13 229	26 207
	DIN BAHR	59 240	34 304
	DIN JORD	3 966 256	1 216 486
	DIN KOWE	213 092	153 959
	DIN LIBY	35 600 205	5 709 917
	DIN TUN	86 719 976	86 719 976
	LIV EGYPT	24 435 751	599 191
	RIEL OMA	2 493 784	1 410 730
PA331	AUTRES		4 933 272
PROVISIONS			
TECHNIQUES			
	TND	4 933 272	4 933 272
PA621 DETTES NEES DES			
OPERATIONS		-	17 173 780
D'ACCEPTATION			
COMPTES	COURANTS		
ACC		-	11 035 512
	AED	1 418 615	843 423
	AUD	- 197	- 319
	BDT	5 730	160

	BEL	43 886	2 619
	BHD	47 286	27 382
	BIF	9 371 110	12 304
	BND	- 43	- 70
	CAD	28 816	45 174
	CFA	574 142	210 321
	CHF	68	152
	DAL	- 12 492	- 24 746
	DEM	31 562	38 856
	DKK	154 861	50 284
	DZD	10 224 714	202 552
	EGP	- 134 888	- 3 308
	ESP	7 450 038	107 809
	EUR	30 065	73 732
	FNG	- 63 965	- 1 555
	FRF	464 048	160 964
	GBP	67 328	201 312
	GHC	- 8 473 852	- 466
	GNF	675 288 461	164 095
	GNS	4 780 874	4 733
	GRD	78 436	554
	GTQ	- 468	- 134
	HKD	6 089	1 709
	IDR	111 701	18
	INR	5 689 179	182 685
	IRR	1 529 397	124
	ITL	380 126	47 288
	JOD	143 917	44 141
	JPY	1 687 245	36 023
	KES	5 538 884	119 219
	KRO	223 000	41 172
	KRW	157 837 134	291 367
	KWD	114 531	82 749
	LBP	38 660	56
	LKR	132 937	1 983
	LYD	- 95 611	- 15 335
	MAD	1 441 834	322 582
	MRO	5 086 582	31 298
	MTP	10 899	3 396
	MUR	273 875	16 788
	MWK	1 235 575	3 803

	MYR	869	462
	NGN	3 628 329	2 827
	NLG	3 956	4 322
	NOK	177	45
	NPR	19 246 071	385 903
	OMR	438 268	247 928
	PKR	528 037	11 043
	PTE	222 329	2 670
	QAR	182 273	109 336
	SAR	454 521	264 659
	SDD	- 3 835 750	- 13 728
	SDG	- 6 283	- 2 249
	SDP	104 970 270	3 758
	SFR	6 618	950
	SGD	90 793	145 946
	SUR	444	0
	SYP	61 744 374	611 640
	THB	- 3 875	- 239
	TND	1 932 298	1 932 298
	TRL	373 768	0
	TWD	4 879	327
	TZS	186 698 148	186 698
	USD	1 490 208	3 287 548
	VEB	- 14 012	- 3
	XAF	127 588 124	467 355
	YER	- 153 535	- 1 525
	ZBK	376	8
	ZMK	120 611 661	24 122
	ZMW	183 006	36 516
	ZWD	-	-
AVANCES SUR ACC		-	6 138 268
	EUR	11 676 857	286 363
	FRF	- 4 834 480	- 16 769
	GBP	1 078 780	32 256
	TND	4 923 087	4 923 087

	USD	41 400 275	913 331
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION		-	44 920 862
COMPTES COURANTS RETRO		-	40 918 007
	BEL	- 75	- 4
	DZD	30 070	596
	EUR	973 525	2 387 474
	FRF	35 042	12 155
	GBP	- 29 529	- 88 293
	LYD	30 322	4 863
	MAD	-	-
	TND	32 330 852	32 330 852
	USD	2 842 285	6 270 364
	XAF	-	-
		-	
AVANCES SUR RETRO		-	4 002 855
	EUR	137 241	336 569
	GBP	52 798	157 867
	TND	1 077 276	1 077 276
	USD	1 102 010	2 431 144

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées Ordinaire ont atteint 55 317 594 dinars contre 48 014 470 dinars au 30/06/2015, soit une augmentation de 15,21%.

Les primes acceptées Re-Takaful totalisent un montant de 5 427 250 dinars contre 3 603 080 dinars, soit une augmentation de 50,63%.

La répartition par marché se présente comme suit :

	Au 30/06/2016	Struct	Au 30/06/2015	Struct	Evolution
PAR MARCHES					
Tunisie	33 703 453	55%	31 621 314	61%	6,58%
Maghreb	3 361 043	6%	3 186 121	6%	5,49%
Pays arabes	14 752 543	24%	9 467 246	18%	55,83%
Afrique	5 969 495	10%	4 135 701	8%	44,34%
Europe	-15 410	0%		0%	
Asie & reste du monde	2 973 718	5%	3 207 167	6%	-7,28%
Total	60 744 843	100%	51 617 550	100%	17,68%

Les primes rétrocédées sont de 22 395 277 dinars contre un montant de 22 408 925 dinars au 30/06/2015, soit une diminution de 0,06% (-13 648 dinars). La répartition par branches se présente comme suit :

	Au 30/06/2016	Struct	Au 30/06/2015	Struct	Evolution
Ordinaire					
INCENDIE	13 224 603	59%	12 752 397	57%	3,70%
ARD	684 003	3%	956 284	4%	-28,47%
RISQUES TECHNIQUES	5 444 391	24%	5 319 470	24%	2,35%
TRANSPORTS	1 616 403	7%	1 628 438	7%	-0,74%
AVIATION	418 198	2%	1 091 410	5%	-61,68%
VIE	-3 736	0%	6 092	0%	-161,32%
Total ordinaire	21 383 864	95%	21 754 092	97%	-1,70%
Re-TAKAFUL					
INCENDIE	682 179	3%	471 052	2%	44,82%
ARD	16 130	0%	15 202	0%	6,10%
RISQUES TECHNIQUES	224 248	1%	79 635	0%	181,59%
TRANSPORTS	88 482	0%	88 624	0%	-0,16%
AVIATION	0	0%		0%	
VIE	376	0%	321	0%	
Total Re-Takaful	1 011 413	5%	654 833	3%	54,45%
TOTAL GENERAL	22 395 277	100%	22 408 925	100%	-0,06%

Le montant des primes nettes sont de 38 349 566 dinars contre 29 208 626 dinars au 30/06/2015 soit une augmentation de 35,95%.

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

La variation de la provision pour primes non acquises nette est de -7 232 332 dinars contre -3 081 665 dinars au 30/06/2015. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	Au 30/06/2016	Au 30/06/2015	Variation
Provision pour primes non acquises acceptation			
ordinaire	-4 613 960	1 229 638	-5 843 598
Re-Takaful	-598 891	-197 276	-401 614
Total	-5 212 850	1 032 361	-6 245 212
Part des réassureurs dans les provision pour primes non acquises			
ordinaire	2 121 444	4 156 387	-2 034 943
Re-Takaful	-101 963	-42 361	-59 601
Total	2 019 482	4 114 026	-2 094 544
Provision pour primes non acquises nettes			
ordinaire	-6 735 404	-2 926 750	-3 808 655
Re-Takaful	-496 928	-154 915	-342 013
Total	-7 232 332	-3 081 665	-4 150 667

NOTE III – CHARGES DE SINISTRES :

Note III-1 Sinistres payés :

Les sinistres payés des acceptations ont passé de 7 417 341 au 30/06/2015 à 7 098 416 dinars au 30/06/2016 d'où une diminution de 318 925 dinars.

Les sinistres payés à la charge des récessionnaires ont passé de 17 884 585 à 3 064 367 dinars d'où une diminution de 14 820 218 dinars.

Les sinistres payés nets sont passés de -10 467 244 dinars à 4 034 050 dinars d'où une augmentation de 14 501 293 dinars.

Note III-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer (SAP) :

La variation de la provision pour sinistres nette est de 12 299 704 dinars contre 21 114 202 au 30/06/2015 soit une diminution de 8 814 498 qui s'explique par ce qui suit :

- Variation de la Provision pour Sinistres à Payer à l'acceptation de 16 871 190 à 24 644 617 dinars au 30/06/2016 d'où une augmentation de 7 773 427 dinars ;
- variation des parts des récessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer de - 4 243 012 à 12 344 913 dinars au 30/06/2016 d'où une augmentation de 16 587 925 dinars.

NOTE IV – CHARGES D'EXPLOITATION :

Note IV-1 Charges d'acquisition :

Les charges d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint 16 157 596 dinars au 30/06/2016 contre 14 030 295 dinars au 30/06/2015 d'où une augmentation de 2 127 301 dinars.

Note IV-2 Frais d'administration :

Le total des charges par nature soit 4 631 144 dinars se répartit comme suit :

Frais d'administration (activités ordinaires)	4 221 422
Frais d'administration (activités Retakaful)	16 863
Autres charges non techniques (*)	392 860
TOTAL	4 631 144

(*) Ce montant figure parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3)

Les charges par nature se détaillent au 30/06/2016 comme suit :

- Charges de personnel : 3 068 155
- Autres charges : 1 562 989

Les charges d'exploitation à affecter totalisent 4 631 144 dinars en 2016 contre un montant de 4 288 392 dinars en 2015 soit une augmentation de 342 752 dinars. Les charges affectées se détaillent comme suit :

AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES
AU 30/06/2016

	AU 30/06/2016
CHARGES DE PERSONNEL	3 068 155
Salaires + congés payés	2 355 371
Charges sociales	685 684
Autres (Avantage en nature, Formations & Sém.)	27 100
AUTRES CHARGES	1 562 989
Locations & autres	266 161
Entretien, réparations & autres	51 492
Assurances	58 268
Documentation	8 264
Eau gaz & électricité	45 757
Carburants	43 053
Fournitures de bureaux	19 687
Intérimaires	10 054
Honoraires ordinaire	140 800
Honoraires Re-Takaful	5 882
Frais sur titres	73 348
Annonces, Insertions, Cadeaux & Publicité	55 034
Cotisations, dons & subventions accordées	254 489
Transports & déplacements - déménagements	20 231
Missions et réceptions	161 391
Autres frais de PTT	1 381
Télex tél téléfax & internet	30 984
Services bancaires & assimilés ordinaire	15 019
Services bancaires & assimilés Re-Takaful	468
Jeton de présence	56 250
Moudharba	10 513
Impôts et taxes directs	97 633
Dotations aux amortissements	214 098
Variation des frais généraux reportés	-77 265
TOTAL GENERAL A AFFECTER	4 631 144,236
ORDINAIRE	
INCENDIE	2 177 360
ARD	674 444
RISQUE TECHNIQUE	776 808
TRANSPORT	398 772
AVIATION	115 306
VIE	78 733
TOTAL CHARGES AFFECTES	4 221 422
RE-TAKAFUL	
INCENDIE	6 387
ARD	2 938
RISQUE TECHNIQUE	2 005
TRANSPORT	2 346
AVIATION	-
VIE	3 187
TOTAL CHARGES AFFECTES	16 863
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	392 860

REPARTITION ANALYTIQUE DES CHARGES PAR DESTINATION

30/06/2016

	N	U O	GENERALE		GRH		DSI		DFC		AUD		MRI		CRR		COG		MAR		FAC		GES		RETRO		REC		ACE		ACT		WTA		FPC		TOTAL	
			Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M	Q	M		
Frais de personnel	3 041 055	direct	78,3	5 256 207	9 294 745	7 264 186	7 254 371	2 88 770	3 114 993	1 45 644	3 109 343	1 40 828	12 378 996	6 194 701	5 257 177	5 185 044	5,0 230 536	3 129 135	0,3 13 832	4 182 548	78 3 041 055																	
Autres charges	1 436 394	effectif	78,3	5 91 724	9 165 103	7 128 413	2 36 689	3 55 034	1 18 345	3 55 034	1 18 345	12 220 137	6 110 068	5 91 724	5 91 724	5,0 91 724	3 55 034	0,3 5 503	4 73 379	78 1 436 394																		
Amortissement	214 098	effectif	78,3	5 13 672	9 24 609	7 19 140	2 5 469	3 8 203	1 2 734	3 8 203	1 2 734	12 32 812	6 16 406	5 13 672	5 13 672	5,0 13 672	3 8 203	0,3 8 20	4 10 937	78 214 098																		
4 691 546			78,3	5 361 602	9 484 457	7 411 740	2 130 928	3 178 231	1 66 723	3 172 580	1 61 907	12 631 944	6 321 173	5 362 573	5 290 439	5,0 335 931	3 192 372	0,3 20 150	4 266 864	78 4 691 546																		
GENERALE	361 602	effectif	73	5 361 602	9 44 399	7 34 532	2 9 866	3 14 800	1 4 933	3 14 800	1 4 933	12 59 198	6 29 599	5 24 666	5 24 666	5,0 24 666	3 14 800	0,3 1 480	4 19 733	78 361 602																		
GRH	528 856	effectif	64			528 856	7 57 574	2 16 450	3 24 674	1 8 225	3 24 674	1 8 225	12 98 698	6 49 349	5 41 124	5 41 124	5,0 41 124	3 24 674	0,3 2 467	4 32 899	64 528 856																	
DSI	503 845	effectif	57			503 845	7 61 552	2 17 586	3 26 379	1 8 793	3 26 379	1 8 793	12 105 517	6 52 759	5 43 966	5 43 966	5,0 43 966	3 26 379	0,3 2 638	4 35 172	57 503 845																	
DFC	555 582	effectif	46				555 582	2 23 999	3 35 999	1 12 000	3 35 999	1 12 000	12 143 995	6 71 998	5 59 998	5 59 998	5,0 59 998	3 35 999	0,3 3 600	4 354 668	46 555 582																	
AUD	198 829	effectif	44				198 829	3 13 465	1 4 488	3 13 465	1 4 488	12 53 859	6 26 929	5 22 441	5 22 441	5,0 22 441	3 13 465	0,3 1 346	4 198 829	44 198 829																		
MRI	293 548	effectif	41				293 548	1 7 108	3 21 323	1 7 108	12 85 292	6 42 646	5 35 538	5 35 538	5,0 35 538	3 21 323	0,3 2 132	4 293 548	41 293 548																			
CRR	112 269	effectif	40				112 269	3 8 358	1 2 786	12 33 430	6 16 715	5 13 929	5 13 929	5,0 13 929	3 8 358	0,3 836	4 112 269	40 112 269																				
COG	317 578	effectif	37				317 578	1 8 514	12 102 170	6 51 085	5 42 571	5 42 571	5,0 42 571	3 25 542	0,3 2 554	4 317 578	37 317 578																					
MAR	118 754	effectif	36				118 754	12 39 257	6 19 629	5 16 357	5 16 357	5,0 16 357	3 9 814	0,3 981	4 118 754	36 118 754																						
													1 353 362	681 884	663 103	591 030	636 522	372 737	38 191																		4 691 546	

		Quantité																																			
FAC	1 353 362																																				
GES	681 884																																				
REC	253 188	compte		4 899																																	
ACE	636 522																																				
ACT	372 727																																				
TOTAL ACC	3 297 681																																				
TOTAL RETRO	1 001 005	compte		6 537																																	
TOTAL NON TAKA	4 298 687																																				
WTA	38 191																																				
Charges non tech	354 668																																				
4 691 546																																					

REPARTITION DES CHARGES D'ADMINISTRATION SUR LES BRANCHES

30/06/2016

N.TKF

	Charges	Quantité	Incendie		ARD		Risques Techniques		Transport		Aviation		Vic		TOTAL		Différence		
			Quantité	Montant	Quantité	Montant	Quantité	Montant	Quantité	Montant	Quantité	Montant	Quantité	Montant	Quantité	Montant	Quantité	Montant	
Acceptations	3 244 101		25 599	12 357	1 565 974	5 001	633 765	4 749	601 830	2 243	284 250	625	79 205	624	79 078	25 599	3 244 101	-	-
Retraissement	977 320		11 516	7 079	611 386	471	40 678	2 026	174 978	1 326	114 522	418	36 101	4	345	11 516	977 320	-	-
Total	4 221 422				2 177 360		674 444		776 808		398 772		115 306		78 733		4 221 422		

REPARTITION FG TAKAFUL PAR BRANCHES AU 30/06/2016

	INC	ACC	CREDIT	AUTO	AGR	TTB	ENG	RD DE	CORPS	FAC	ENERG	AVIATIO	VIE	TOTAL
CA	2 055 594	415 895	10 490	484 451	- 1 766	36 452	645 388	-	161 244	553 716	40 210	-	1 025 575	5 427 250
TUNIS RE	2 405	487	12	567	- 2	43	755	-	189	648	47	-	1 200	6 350
MOUDHARBA	3 982	806	20	938	- 3	71	1 250	-	312	1 073	78	-	1 987	10 513
FG	6 387	1 292	33	1 505	- 5	113	2 005	-	501	1 720	125	-	3 187	16 863

REPARTITION PAR SOUS CATEGORIE

	Acceptation		Retraissement		Total
	CA	Charges	CA	Charges	
A R D	5 001,000	633 765	471	40 678	674 444
Acc	1 644	208 340	62	5 355	213 695
Credit	249	31 555		0	31 555
Auto	2 619	331 900	168	14 510	346 409
Agricole	401	50 818	241	20 814	71 632
Tiss Bra	88	11 152		0	11 152
R T	4 749,000	601 830	2 026	174 978	776 808
Eng	4 694	594 860	1 978	170 832	765 692
RCL	55	6 970	48	4 146	11 116
TRANSPORT	2 243,000	284 250	1 326	114 522	398 772
Corps	593	75 150	516	44 565	119 714
Fautilc	1 429	181 094	381	32 906	213 999
Energie	221	28 007	429	37 051	65 058

Les frais de personnel pour un montant de 3 068 155 sont minorés de 27 100 représente les avantages en nature

Les autres charges de 1 562 989 qui ont affectés à-dessus, sont majorées de 77 265 qui représente les frais généraux reportés,

de 27 100 représente les avantages en nature et minoré par 214 098 des amortissements et de 16 863 représentant les frais généraux Re-Takaful

Note IV-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 30/06/2016 un montant 7 163 456 contre 6 973 243 dinars au 30/06/2015 d'où une augmentation de 190 212 dinars.

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer par appartenance :

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2014 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2010 et antérieur	2011	2012	2013	2014
Règlements cumulés	455 791	507 533	862 451	1 402 323	- 60 741
Provisions pour sinistres	48 629 994	22 355 246	15 004 651	19 831 599	18 602 318
Total des Charges des Sinistres	400 549	806 887	1 338 684	- 299 787	18 541 577
Primes acquises	1 705 671	2 165 106	1 938 401	16 792 238	25 053 763
% Sinistres/Primes Acquises	23%	37%	69%	-2%	74%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2015 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2011 et antérieur	2012	2013	2014	2015
Règlements cumulés	1 701 334	854 589	2 964 039	2 260 641	- 363 264
Provisions pour sinistres	55 725 641	13 759 647	32 368 479	19 193 174	16 376 332
Total des Charges des Sinistres	- 791 770	357 248	18 234 419	- 9 524 438	16 013 068
Primes acquises	1 455 431	1 730 627	1 179 998	22 090 395	26 193 457
% Sinistres/Primes Acquises	-54%	21%	1545%	-43%	61%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2016 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2012 et antérieur	2013	2014	2015	2016
Règlements cumulés	2 801 946	394 168	1 315 098	2 542 455	44 747
Provisions pour sinistres	4 161 554	2 088 920	407 880	- 1 471 029	19 457 291
Total des Charges des Sinistres	6 963 500	2 483 089	1 722 978	1 071 427	19 502 039
Primes acquises	2 535 175	1 849 662	1 030 105	19 309 829	30 807 220
% Sinistres/Primes Acquises	275%	134%	167%	6%	63%

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE GLOBAL
30/06/2016

	NON MARINES				MARINES			NON VIE	VIE	GLOBALE
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH.	TOTAL	TRANSPORT	AVIATION	TOTAL			
PRIMES ACQUISES	22 282 066	7 593 373	10 170 172	40 045 612	6 384 548	5 817 789	12 202 338	52 247 950	3 284 043	55 531 993
Primes émises	29 405 954	8 396 868	12 387 120	50 189 942	6 379 746	6 787 767	7 058 513	57 248 455	3 496 388	60 744 843
Primes émises Ordinaire	27 350 360	7 451 345	11 741 732	46 543 438	5 624 575	6 787 767	6 303 343	52 846 780	2 470 813	55 317 594
Primes émises Re Takaful	2 055 594	945 522	645 388	3 646 504	755 170	-	755 170	4 401 675	1 025 575	5 427 250
Variation des primes non acquises	- 7 123 888	- 803 494	- 2 216 947	- 10 144 330	4 803	5 139 022	5 143 825	- 5 000 505	- 212 345	- 5 212 850
Variation des primes non acquises Ordinaire	- 6 849 115	- 795 197	- 2 101 890	- 9 746 202	59 223	5 139 022	5 198 245	- 4 547 957	- 66 003	- 4 613 960
Variation des primes non acquises Re Takaful	- 274 773	- 8 298	- 115 057	- 398 128	- 54 420	-	- 54 420	- 452 548	- 146 343	- 598 891
CHARGES DE PRESTATIONS	11 243 404	4 544 432	5 078 417	20 866 252	4 826 633	4 946 166	9 772 800	30 639 052	1 103 982	31 743 033
Prestations & frais payés	2 679 391	2 213 962	1 365 479	6 258 832	555 296	62 032	617 328	6 876 160	222 256	7 098 416
Prestations & frais payés Ordinaire	2 027 348	2 196 436	1 354 593	5 578 377	494 584	62 032	556 616	6 134 922	222 256	6 357 249
Prestations & frais payés Re Takaful	652 042	17 527	10 887	680 456	60 712	-	60 712	741 168	-	741 168
Charges des provisions pour prestations diverses	8 564 013	2 330 469	3 712 938	14 607 420	4 271 337	4 884 134	9 155 472	23 762 892	881 725	24 644 617
Charges des provisions pour prestations diverses Ordinaire	8 114 770	1 904 988	3 563 055	13 582 813	4 281 838	4 884 134	9 165 972	22 748 785	507 163	23 255 948
Charges des provisions pour prestations diverses Re Takaful	449 242	425 481	149 883	1 024 607	- 10 500	-	- 10 500	1 014 107	-	1 388 669
Solde de souscription	11 038 663	3 048 942	5 091 755	19 179 360	1 557 915	871 623	2 429 538	21 608 898	2 180 061	23 788 960
FRAIS D'ACQUISITION	7 926 150	1 784 493	3 246 740	12 957 383	1 965 377	103 383	2 068 760	15 026 144	1 131 452	16 157 596
FRAIS D'ACQUISITION Ordinaire	7 102 517	1 356 432	2 882 036	11 340 985	1 558 366	103 383	1 661 749	13 002 734	907 668	13 910 402
FRAIS D'ACQUISITION Re Takaful	823 634	428 061	364 704	1 616 398	407 012	-	407 012	2 023 410	223 784	2 247 194
AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES	2 183 747	677 381	778 813	3 639 941	401 118	115 306	516 424	4 156 365	81 919	4 238 284
AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES Ordinaire	2 177 360	674 444	776 808	3 628 611	398 772	115 306	514 078	4 142 689	78 733	4 221 422
AUTRES CHARGES DE GESTION NETTES Re Takaful	6 387	2 938	2 005	11 330	2 346	-	2 346	13 676	3 187	16 863
Charges d'acquisition & de gestion nettes	10 109 897	2 461 875	4 025 552	16 597 324	2 366 495	218 689	2 585 184	19 182 509	1 213 372	20 395 881
PRODUITS NETS DE PLACEMENTS	99 699	151 884	71 312	322 895	26 570	-	26 570	349 466	-	349 466
PRODUITS NETS DE PLACEMENTS Ordinaire	99 714	151 884	70 935	322 533	26 376	-	26 376	348 909	-	348 909
PRODUITS NETS DE PLACEMENTS Re Takaful	- 15	0	378	363	194	-	194	557	-	557
Solde financier	1 028 464	738 951	1 137 515	2 904 931	- 782 010	652 934	129 076	2 775 855	966 690	3 742 545
PART DES RETRO. DANS LES PRIMES ACQUISES	11 048 799	603 742	5 189 229	16 841 771	2 235 349	5 334 136	7 569 485	24 411 256	3 503	24 414 759
PART DES RETRO. DANS LES PRIMES ACQUISES Ordinaire	10 435 540	585 885	4 993 348	16 014 773	2 153 272	5 334 136	7 487 408	23 502 181	3 128	23 505 309
PART DES RETRO. DANS LES PRIMES ACQUISES Re Takaful	17 857	195 857	195 881	826 998	82 077	-	82 077	909 075	375	909 450
PART DES RETRO. DANS LES PRESTATIONS PAYEES	1 121 702	157 926	220 437	1 500 064	1 371 064	193 238	1 564 303	3 064 367	-	3 064 367
PART DES RETRO. DANS LES PRESTATIONS PAYEES Ordinaire	638 410	157 926	220 437	1 016 772	1 371 064	193 238	1 564 303	2 581 074	-	2 581 074
PART DES RETRO. DANS LES PRESTATIONS PAYEES Re Takaful	483 292	-	-	483 292	-	-	-	483 292	-	483 292
PART DES RETRO. DANS LES CHARGES DE PROV. POUR PREST.	5 014 065	62 507	1 710 688	6 787 261	1 160 212	4 397 440	5 557 652	12 344 913	-	12 344 913
PART DES RETRO. DANS LES CHARGES DE PROV. POUR PREST. Ordinaire	4 948 648	69 474	1 673 993	6 692 115	1 159 296	4 397 440	5 556 736	12 248 851	-	12 248 851
PART DES RETRO. DANS LES CHARGES DE PROV. POUR PREST. Re Takaful	65 417	6 967	36 695	95 146	916	-	916	96 062	-	96 062
PART DES RETRO. DANS LA PARTICIPATION AUX RESULTATS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PART DES RETRO. DANS LA PARTICIPATION AUX RESULTATS Ordinaire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PART DES RETRO. DANS LA PARTICIPATION AUX RESULTATS Re Takaful	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
COMMISSIONS RECUES DES RETROCESSIONNAIRES	5 123 813	208 186	1 574 781	6 906 780	195 544	61 818	257 362	7 164 142	-	687
COMMISSIONS RECUES DES RETROCESSIONNAIRES Ordinaire	4 878 320	202 478	1 507 083	6 587 881	191 287	61 818	253 106	6 840 987	-	687
COMMISSIONS RECUES DES RETROCESSIONNAIRES Re Takaful	245 493	5 708	67 698	318 899	4 256	-	4 256	323 156	-	323 156
Solde de rétrocession	210 781	175 123	1 683 324	1 647 666	- 491 471	681 639	190 168	1 837 834	4 190	1 842 024
Résultat technique	1 239 245	563 829	545 808	1 257 265	- 290 539	- 28 705	319 244	938 021	962 500	1 900 521
Résultat technique Ordinaire	1 208 800	519 726	457 549	1 270 977	- 455 009	- 28 705	483 714	787 263	685 176	1 472 439
Résultat technique Re Takaful	30 445	44 102	88 259	13 712	164 470	-	164 470	150 758	277 324	428 082
Informations complémentaires	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS ACCEPTATIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES CLOTURE (30/06/16)	17 253 160	2 915 979	31 793 724	51 962 863	2 865 585	5 504 204	8 369 789	60 332 653	2 602 596	62 935 249
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES CLOTURE (30/06/16) Ordinaire	16 185 033	2 748 674	31 294 469	50 228 177	2 610 361	5 504 204	8 114 566	58 342 743	2 062 551	60 405 293
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES CLOTURE (30/06/16) Re Takaful	1 068 127	167 305	499 255	1 734 686	255 224	-	255 224	1 989 910	540 046	2 529 956
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES OUVERTURE (31/12/15)	10 129 272	2 112 485	29 576 777	41 818 533	2 870 388	10 643 226	13 513 614	2 390 251	57 722 399	62 115 913
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES OUVERTURE (31/12/15) Ordinaire	9 335 918	1 953 478	29 192 579	40 481 975	2 669 584	10 643 226	13 312 811	53 794 786	1 996 548	55 791 334
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES OUVERTURE (31/12/15) Re Takaful	793 354	159 007	384 198	1 336 558	200 804	-	200 804	1 537 362	393 703	1 931 065
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A LA CLOTURE (30/06/16)	54 046 245	29 387 191	21 087 689	104 521 124	25 167 560	18 385 526	43 553 086	148 074 211	3 401 806	151 476 017
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A LA CLOTURE (30/06/16) Ordinaire	52 178 413	27 447 855	20 627 112	100 253 380	24 492 178	18 385 526	42 877 704	143 131 084	2 967 211	146 098 295
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A LA CLOTURE (30/06/16) Re Takaful	1 867 832	1 939 336	460 577	4 267 744	675 382	-	675 382	4 943 127	434 595	5 377 722
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A L'OUVERTURE (31/12/15)	45 482 232	27 056 721	17 374 751	89 913 705	20 896 223	13 501 391	34 397 614	124 311 319	2 520 081	126 831 400
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A L'OUVERTURE (31/12/15) Ordinaire	44 063 642	25 542 727	17 066 767	86 670 577	20 210 341	13 501 391	33 711 732	120 382 293	2 460 048	122 842 341
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A L'OUVERTURE (31/12/15) Re Takaful	1 418 589	1 513 854	310 694	3 243 138	685 882	-	685 882	3 929 020	60 033	3 989 053
PROVISIONS RETROCESSIONS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES CLOTURE (30/06/16)	9 806 724	456 115	24 779 984	35 042 824	502 703	5 083 637	5 586 340	40 629 164	3 957	40 633 121
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES CLOTURE (30/06/16) Ordinaire	9 388 373	446 264	24 649 682	34 484 318	489 347	5 083 637	5 572 983	40 557 318	3 957	40 061 258
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES CLOTURE (30/06/16) Re Takaful	418 352	9 852	1 300 302	558 505	13 357	-	13 357	571 862	-	571 862
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES OUVERTURE (31/12/15)	6 948 742	359 724	24 300 575	31 609 040	1 033 167	9 999 574	11 032 740	42 641 780	10 822	42 652 602
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES OUVERTURE (31/12/15) Ordinaire	6 599 309	348 145	24 598 638	31 146 092	1 026 216	9 999 574	11 025 788	42 181 703	10 822	42 192 525
PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES OUVERTURE (31/12/15) Re Takaful	349 433	11 579	701 937	460 948	6 951	-	6 951	460 899	-	460 899
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A LA CLOTURE (30/06/16)	30 518 291	2 372 714	8 030 235	40 921 240	10 047 790	13 476 005	23 523 795	64 445 035	-	64 445 035
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A LA CLOTURE (30/06/16) Ordinaire	30 263 503	1 841 803	7 952 091	40 057 397	10 027 047	13 476 005	23 503 052	63 560 449	-	63 560 449
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A LA CLOTURE (30/06/16) Re Takaful	254 788	530 911	78 144	863 843	20 743	-	864 586	884 586	-	884 586
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A L'OUVERTURE (31/12/15)	25 504 226	2 310 207	6 319 547	34 133 979	8 887 579	9 078 565	17 966 143	52 100 123	-	52 100 123
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A L'OUVERTURE (31/12/15) Ordinaire	25 314 855	1 772 329	6 278 098	33 365 282	8 867 752	9 078 565	17 946 316	51 311 598	-	51 311 598
PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER A L'OUVERTURE (31/12/15) Re Takaful	189 371	537 878	41 449	768 698	19 827	-	19 827	788 525	-	788 525

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

Le résultat technique de la période arrêté au 30/06/2016 s'établit comme suit :

Rubriques	30/06/2016	30/06/2015	VARIATION
Résultat technique Non Vie	938 021	3 976 185	- 3 038 163
Résultat technique Vie	962 500	844 032	118 468
Résultat technique Global	1 900 521	4 820 217	- 2 919 696

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 30/06/2016 un montant de 8 531 183 contre un montant au 30/06/2015 de 7 458 786 soit une variation de 1 072 398 ; ces revenus se détaillent comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Revenus des placements	6 973 553	5 542 562	1 430 991
Reprise de correction de valeurs sur placements	1 369 373	1 252 837	116 536
profits provenant de la réalisation des placements	188 258	663 387	- 475 130
Totaux	8 531 183	7 458 786	1 072 398

La reprise de correction de valeurs sur les placements est composée de :

- Reprise sur provision : 1 362 215
- Amortissement BTA : 7 158

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

Les produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat totalisent au 30/06/2016 un montant de -349 466 contre un montant au 30/06/2015 de -358 602 soit une variation de 9 136. Les produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat se détaillent comme suit :

	30/06/2016	30/06/2015	VARIATION
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat Vie	-	332	332
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat Non Vie	- 349 466	- 358 270	8 804
TOTAL GENERAL	- 349 466	- 358 602	9 136

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 30/06/2016 un montant de 2 289 451 contre au 30/06/2015 un montant de 1 772 577 soit une variation de 516 875 ; détaillée comme suit :

Rubrique	30/06/2016	30/06/2015	Variation
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts servis sur les dépôts reçus des rétrocessionnaires	37 270	37 724	-453
Correction de valeur sur placement	1 067 283	1 498 593	-431 310
Pertes provenant de réalisation des placements	1 184 898	236 260	948 638
Totaux	2 289 451	1 772 577	516 875

La correction de valeur sur placement est en fait la dotation aux provisions de l'exercice :

* sur portefeuille actions cotées	928 530
* sur portefeuille OPCVM MIXTES	74 200
* sur portefeuille OPCVM OBLIGATION	64 553
TOTAL	1 067 283

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 30/06/2016 un montant de 6 156 991 contre un montant au 30/06/2015 de 3 612 633 soit une variation de 2 544 358.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

Activité Ordinaire :

Gains sur cessions d'immobilisation	27 911
Commissions de gestion des Fonds gérés par Tunis Re	112 260
Profits de change réalisés	3 183 758
Ecart de change sur comptes en devises	305 255
Reprises sur provision	907 557
Charges de personnels	140 000
Pour risques et charges	767 557
Gains extra-ordinaires	179
TOTAL	4 536 920

Activité Re-Takaful :

COMMISSION WAKALA	1 081 040
MOUDHARABA	10 513
Profits de change réalisés	354 006
Ecart de change sur comptes en devises	174 512
TOTAL	1 620 071

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 30/06/2016 un montant de 2 004 764 contre un montant au 30/06/2015 de 3 552 913 soit une variation de -1 548 149.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

Activité Ordinaire :

Autres charges non techniques	392 860
Dotations aux résorptions des charges reportées	254 517
Dotations aux provisions pour risques et charges (écart de conversion)	494 528
Dotations aux provisions pour litiges	-
Pertes de change réalisées	- 70 851
Ecart de change sur comptes en devises	60 345
Pertes extra-ordinaire	283
TOTAL	1 131 683

Activité Re-Takaful :

Ecart de change sur comptes en devises	154 823
Pertes extra-ordinaire	18 258
Dotations aux provisions pour risques	700 000
TOTAL	873 081

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

Annexe N°11
Ventilations des charges & des produits des placements
AU 30/06/2016

ANNEXE 11: Ventilation des charges et des produits des placements

EN DINARS				
	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	462 344	462 344	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers (com.,hon.)	-	6 156 991	6 156 991	PRNT2
Total produits des placements	-	6 619 335	6 619 335	
Intérêts	-	37 270	37 270	CHNT11 + CHV9
Frais externes	-	-	-	CHNT3
autres frais	-	2 004 764	2 004 764	CHNT3
Total charges des placements	-	2 042 034	2 042 034	

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

ORDINAIRE :

Est déterminé comme suit :

Résultat comptable	10 693 069
Réintégrations des charges non déductibles	2 538 310
Déduction des produit non imposable	276 148
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	2 887 018
<i>Bénéfice brut fiscal</i>	10 068 214
Bénéfice Exportation 54,16%	5 452 945
IS sur export 10%	545 294
Bénéfice Tunisie 45,84%	4 615 269
INVEST. EXONERES	
<i>Bénéfice après dégrevement Tunisie</i>	4 615 269
Impôt sur les sociétés Tunisie 35%	1 615 344
IS global	2 160 639
<i>Résultat net</i>	8 532 431

RE-TAKAFUL :

Est déterminé comme suit :

Résultat comptable	1 251 945
Réintégrations des charges non déductibles	700 000
Déduction des produit non imposable	1 091 553
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	-
<i>Bénéfice brut fiscal</i>	860 392
Bénéfice Exportation 82,30%	708 103
IS sur export 10%	70 810
Bénéfice Tunisie 17,70%	152 289
INVEST. EXONERES	
<i>Bénéfice après dégrevement Tunisie</i>	152 289
Impôt sur les sociétés Tunisie 35%	53 301
IS global	124 111
<i>Résultat net</i>	1 127 834

Le résultat net de l'exercice arrêté au 30 juin 2016 est bénéficiaire de **9,660 MDT** contre **8,706 MDT** au 30/06/2015 soit une augmentation de **0,955 MDT** et représente 9,66% du capital social.

L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

AU 30/06/2016

(en milliers de dinars)

NOTE X

Les flux de trésorerie affectés à l'exploitation ont atteint

le montant de	-	1 296 658
contre en 30/06/2015		8 944 837
soit une variation de	-	10 241 495

IIS résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes		21 169 132
contre en 30/06/2015		20 492 431
soit une variation de		676 701

X-2 Versements aux cédantes		4 276 667
contre en 30/06/2015		2 335 955
soit une variation de		1 940 712

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires		1 171 306
contre en 30/06/2015		571 328
soit une variation de		599 978

X-4 Versements aux rétrocessionnaires		11 228 699
contre en 30/06/2015		11 451 831
soit une variation de	-	223 132

X-5 Encaissements en capital provenant des placements courants ont atteint		46 470 255
contre en 30/06/2015		63 754 470
soit une variation de	-	17 284 215

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

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements courant		54 327 908
contre en 30/06/2015		57 632 332
soit une variation de	-	3 304 424

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

terme.

X-7 Produits financiers reçus	2 168 017
contre en 30/06/2015	2 247 898
soit une variation de	- 79 881

X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel	6 993 503
contre en 30/06/2015	7 661 806
soit une variation de	- 668 303

X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel	8 279 615
contre en 30/06/2015	13 773 701
soit une variation de	- 5 494 086

Les décaissements au personnel sont relatifs aux prêts

Les décaissements aux fournisseurs concernent les dépenses d'exploitation.

X-10 Décaissements à l'état au titre des impôts et taxes	1 155 981
contre en 30/06/2015	1 146 734
soit une variation de	9 247

Les flux provenant de la Gestion des Fonds ont atteint	-
contre en 30/06/2015	557 458
soit une variation de	- 557 458

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

NOTE XI

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement ont atteint

	2 679 725
contre en 30/06/2015	- 1 017 367
soit une variation de	3 697 092

qui s'explique par les mouvements suivants :

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles	53 814
contre en 30/06/2015	-
soit une variation de	53 814

XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations

corporelles		30 683
contre en 30/06/2015		255 233
soit une variation de	-	224 550

XI-3 Encaissement provenant de la cession des imm.		
Financières		2 604 000
contre en 30/06/2015		200 000
soit une variation de		2 404 000

XI-4 Encaissements provenant des revenus des immobilisations		
financières		52 594
contre en 30/06/2015		48 536
soit une variation de		4 058

XI-5 Décaissements provenant de l'acquisition des imm.		
Financières		-
contre en 30/06/2015		1 005 647
soit une variation de	-	1 005 647

XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations		
incorporelles		-
contre en 30/06/2015		5 024
soit une variation de	-	5 024

NOTE XII

Les flux provenant des activités de financement ont atteint		-
contre en 30/06/2015		31 478 125
soit une variation de	-	31 478 125
qui s'explique par les mouvements suivants :		

XII-1 Encaissements suite à l'émission d'actions		-
contre en 30/06/2015		39 000 000
soit une variation de	-	39 000 000

XII-2 Décaissements suite à l'augmentation du capital		-
contre en 30/06/2015		31 818
soit une variation de	-	31 818

XII-3 Dividende & autres distributions		-
contre en 30/06/2015		7 490 057
soit une variation de	-	7 490 057

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités	401 163
contre en 30/06/2015	198 152
soit une variation de	203 011

NOTE XIV

La composition des liquidités

La trésorerie totalise à la clôture de	6 764 761
contre en 30/06/2015	45 581 315
soit une variation de	- 38 816 554

NOTE XV

La composition des liquidités de Tunis-Re déposées en banques est comme suit :

liquidité en dinars	1 559 852
contre en 30/06/2015	40 367 330
soit une variation de	- 38 807 478
liquidité en devises	5 204 909
contre en 30/06/2015	5 213 985
soit une variation de	- 9 076

Il est à noter que l'état des flux de trésorerie ne comprend pas la distribution des dividendes dont le décaissement a été effectué le 11/07/2016.

NOTES COMPLEMENTAIRES

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

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

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

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

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES DE Tunis Ré AU 30 JUIN 2016

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers ci-joints de la Société Tunisienne de Réassurance (Tunis Re), comprenant le bilan, l'Etat de résultat technique, l'état de résultat, le Tableau des engagements reçus et donnés et l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, ainsi que des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

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

Les états financiers au 30 juin 2016, font apparaître un total net de bilan de 558 652 702 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 9 660 264 Dinars.

Etendue de l'examen

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

Opinion

Sur la base de notre examen limité nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société Tunis Ré au 30 juin 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 18 août 2016

La Générale d'Audit et Conseil
Membre CPA International
Chiheb GHANMI
Associé