

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

ASSURANCES MAGHREBIA S .A

Siège social : Angle 64, Rue de Palestine/ 22, Rue du Royaume d'Arabie Saoudite –1002 TUNIS

La société ASSURANCES MAGHREBIA.SA publie, ci-dessous, ses états financiers individuels arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 11 Juin 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : M Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI (FMBZ-KPMG Tunisie) et M Ghazi HANTOUS (Cabinet GS Audit & Advisory).

BILAN (exprimé en dinars)

| Actifs | Notes | 31/12/2020 | | | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | | VB | AMORT & PROV | NET | NET |
| AC1 Actifs incorporels | 3.1 | | | | |
| AC11 Investissements de recherche et développement | 3.1.1 | 53.418 | 53.418 | 0 | 0 |
| AC12 Concessions, brevets, licences, marques | 3.1.2 | 1.611.332 | 1.290.713 | 320.619 | 367.990 |
| | | 1.664.750 | 1.344.131 | 320.619 | 367.990 |
| AC2 Actifs corporels d'exploitation | 3.2 | | | | |
| AC21 Installations techniques et machines | 3.2.1 | 6.354.587 | 5.271.541 | 1.083.046 | 950.990 |
| AC22 Autres installations, outillage et mobilier | 3.2.2 | 1.650.774 | 1.250.245 | 400.529 | 441.580 |
| | | 8.005.361 | 6.521.786 | 1.483.575 | 1.392.570 |
| AC3 Placements | 3.3 | | | | |
| AC31 Terrains et constructions | | | | | |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation | 3.3.1 | 9.997.617 | 3.040.808 | 6.956.809 | 7.154.210 |
| AC312 Terrains et constructions hors exploitation | 3.3.2 | 20.899.757 | 8.249.739 | 12.650.018 | 13.080.872 |
| AC32 Placements dans les entreprises liées et participations | | | | | |
| AC321 Parts dans des entreprises liées | 3.3.3 | 19.701.579 | 0 | 19.701.579 | 19.590.131 |
| AC33 Autres placements financiers | | | | | |
| AC331 Actions et autres titres à revenu variable | 3.3.4 | 43.507.301 | 3.561.743 | 39.945.558 | 39.425.643 |
| AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe | 3.3.5 | 195.776.581 | 385.120 | 195.391.461 | 167.370.088 |
| AC334 Autres prêts | 3.3.6 | 2.347.121 | | 2.347.121 | 1.882.694 |
| AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises c | 3.3.7 | 952.938 | | 952.938 | 999.890 |
| | | 293.182.893 | 15.237.409 | 277.945.484 | 249.503.528 |
| AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques | 3.4 | | | | |
| AC510 Provisions pour primes non acquises | 3.4.1 | 13.129.107 | | 13.129.107 | 14.114.455 |
| AC531 Provisions pour sinistres | 3.4.2 | 62.802.944 | | 62.802.944 | 60.490.563 |
| AC550 Provisions d'égalisation et équilibrage | 3.4.3 | 586.785 | | 586.785 | 586.785 |
| | | 76.518.837 | | 76.518.837 | 75.191.803 |
| AC6 Créances | 3.5 | | | | |
| AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | | | |
| AC611 Primes acquises et non émises | 3.5.1 | 17.357.458 | | 17.357.458 | 16.456.323 |
| AC612 Autres créances nées d'opérations d'assurances directes | 3.5.2 | 37.738.339 | 23.347.019 | 14.391.320 | 10.345.645 |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance | 3.5.3 | 1.356.723 | 413.043 | 943.680 | 633.627 |
| AC63 Autres créances | | | | | |
| AC631 Personnel | 3.5.4 | 332.689 | | 332.689 | 276.145 |
| AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 3.5.5 | 6.228 | | 6.228 | 6.055 |
| AC633 Débiteurs divers | 3.5.6 | 10.795.517 | 2.671.927 | 8.123.590 | 6.292.921 |
| | | 67.586.955 | 26.431.989 | 41.154.966 | 34.010.716 |
| AC7 Autres éléments d'actif | 3.6 | | | | |
| AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse | 3.6.1 | 24.716.081 | 2.445.805 | 22.270.276 | 21.585.853 |
| AC72 Charges reportées | | | | | |
| AC721 Frais d'acquisition reportés | 3.6.2 | 5.389.327 | | 5.389.327 | 5.112.304 |
| AC722 Autres charges à répartir | 3.6.3 | 64.018 | | 64.018 | 128.035 |
| AC73 Comptes de régularisation Actif | | | | | |
| AC731 Intérêts et loyers acquis non échus | 3.6.4 | 8.404.271 | 519.715 | 7.884.556 | 8.507.208 |
| AC733 Autres comptes de régularisation | 3.6.5 | 1.328.902 | | 1.328.902 | 1.150.820 |
| | | 39.902.598 | 2.965.520 | 36.937.078 | 36.484.221 |
| Total de l'actif | | 486.861.394 | 52.500.835 | 434.360.559 | 396.950.828 |

| <i>Capitaux Propres et Passifs</i> | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 RETRAITE* | 31/12/2019 PUBLIE |
|--|----------------|--------------------|-------------------------|----------------------|
| Capitaux propres | 4.1 | | | |
| CP1 Capital social | | 45.000.000 | 45.000.000 | 45.000.000 |
| CP2 Réserves et primes liées au capital social | | 15.756.865 | 9.349.277 | 9.349.277 |
| CP4 Autres capitaux propres | | 19.073.651 | 18.823.651 | 18.823.651 |
| CP5 Résultats reportés | | 208.979 | 12.129 | 12.129 |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 80.039.495 | 73.185.057 | 73.185.057 |
| CP6 Résultat de l'exercice | | 18.709.746 | 11.998.042 | 11.811.704 |
| Total des capitaux propres avant affectation | | 98.749.241 | 85.183.099 | 84.996.762 |
| Passif | 4.2 | | | |
| PA2 Provisions pour autres risques et charges | | 1.383.484 | 855.950 | 855.950 |
| PA23 Autres provisions | | 1.383.484 | 855.950 | 855.950 |
| PA3 Provisions techniques brutes | 4.2.1 | | | |
| PA310 Provisions pour primes non acquises | 4.2.1.1 | 44.053.724 | 41.760.272 | 41.760.272 |
| PA331 Provisions pour sinistres | 4.2.1.2 | 200.398.167 | 186.674.808 | 186.674.808 |
| PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes | 4.2.1.3 | 3.204.579 | 2.812.413 | 2.812.413 |
| PA350 Provisions pour égalisation et équilibrage | 4.2.1.4 | 4.886.785 | 4.886.785 | 4.886.785 |
| PA361 Autres provisions techniques | 4.2.1.5 | 3.092.940 | 3.869.524 | 3.869.524 |
| | | 255.636.195 | 240.003.803 | 240.003.803 |
| PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires | 4.2.2 | 30.309.437 | 29.700.022 | 29.700.022 |
| PA6 Autres dettes | 4.2.3 | | | |
| PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 4.2.3.1 | 8.146.851 | 7.019.051 | 7.019.051 |
| PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance | 4.2.3.2 | 25.603.022 | 19.512.326 | 19.512.326 |
| PA631 Dépôts et cautionnements reçus | 4.2.3.3 | 684.245 | 749.371 | 749.371 |
| PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques* | 4.2.3.4 | 5.369.906 | 7.957.818 | 8.144.155 |
| PA634 Créiteurs divers | 4.2.3.5 | 7.960.575 | 5.671.922 | 5.671.922 |
| | | 47.764.599 | 40.910.487 | 41.096.825 |
| PA7 Autres passifs | 4.2.4 | | | |
| PA71 Comptes de régularisation passif | 4.2.4.1 | 517.604 | 297.468 | 297.468 |
| | | 517.604 | 297.468 | 297.468 |
| TOTAL DU PASSIF | | 335.611.318 | 311.767.729 | 311.954.066 |
| Total des capitaux propres et du passif | | 434.360.559 | 396.950.828 | 396.950.828 |

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité (cf. Note 4-1)

ETAT DE RÉSULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET DE LA RÉASSURANCE (exprimé en dinars)

| | Notes | OPÉRATIONS BRUTES 31/12/2020 | CESSIONS ET RÉTROCESSIONS 31/12/2020 | OPÉRATIONS NETTES 31/12/2020 | OPÉRATIONS NETTES 31/12/2019 |
|---|-------|------------------------------------|--|------------------------------------|------------------------------------|
| PRNV1 Primes acquises | 5.1 | 183.468.976 | (63.331.397) | 120.137.578 | 113.192.383 |
| PRNV11 Primes émises et acceptées | | 185.762.427 | (62.346.050) | 123.416.377 | 113.343.041 |
| PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises | | (2.293.452) | (985.347) | (3.278.799) | (150.658) |
| PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | 5.2 | 14.563.986 | | 14.563.986 | 12.514.740 |
| PRNV2 Autres produits techniques | 5.3 | 6.773 | | 6.773 | 457.552 |
| CHNV1 Charges de sinistres | 5.4 | (124.377.942) | 33.387.334 | (90.990.608) | (91.936.715) |
| CHNV11 Montants payés | 5.4.1 | (112.295.352) | 31.074.953 | (81.220.399) | (82.181.516) |
| CHNV12 Variation de la provision pour sinistres | | (12.082.590) | 2.312.381 | (9.770.209) | (9.755.199) |
| CHNV2 Variation des autres provisions techniques | | (864.185) | | (864.185) | (3.180.969) |
| CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes | | (392.166) | 18.280 | (373.885) | (13.402) |
| CHNV4 Frais d'exploitation | 5.5 | (29.855.204) | 13.056.136 | (16.799.067) | (14.753.431) |
| CHNV41 Frais d'acquisition | 5.5.1 | (22.930.736) | | (22.930.736) | (20.905.569) |
| CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés | | 277.023 | | 277.023 | (237.545) |
| CHNV43 Frais d'administration | 5.5.2 | (7.201.491) | | (7.201.491) | (6.674.420) |
| CHNV44 Commissions reçues des réassureurs | | | 13.056.136 | 13.056.136 | 13.064.102 |
| CHNV5 Autres charges techniques | 5.6 | (3.951.121) | | (3.951.121) | (2.682.119) |
| RTNV Sous total : Résultat technique de l'assurance et de la réassurance | | 38.599.118 | (16.869.646) | 21.729.471 | 13.598.038 |

ETAT DE RÉSULTAT (exprimé en dinars)

| | | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 RETRAITE* | 31/12/2019 PUBLIE |
|-------|---|-------|--------------|-------------------------|----------------------|
| RTNV | Résultat technique de l'assurance et de la réassurance | | 21.729.471 | 13.598.038 | 13.598.038 |
| PRNT1 | Produits des placements (assurance et réassurance) | 6.1 | 24.791.087 | 21.057.131 | 21.057.131 |
| | PRNT11 Revenus des placements | | 14.414.948 | 12.292.416 | 12.292.416 |
| | PRNT12 Autres produits de placements | | 5.784.423 | 5.967.983 | 5.967.983 |
| | PRNT13 Reprises de corrections de valeurs sur placements | | 511.988 | 748.697 | 748.697 |
| | PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements | | 4.079.728 | 2.048.034 | 2.048.034 |
| CHNT1 | Charges des placements | 6.2 | (5.775.212) | (4.847.056) | (4.847.056) |
| | CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | | (3.088.464) | (2.633.300) | (2.633.300) |
| | CHNT12 Correction de valeur sur placements | | (1.515.363) | (754.550) | (754.550) |
| | CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements | | (1.171.385) | (1.459.206) | (1.459.206) |
| CHNT2 | Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et de réassurance | | (14.563.986) | (12.514.740) | (12.514.740) |
| PRNT2 | Autres produits non techniques | 6.3 | 381.764 | 296.301 | 296.301 |
| CHNT3 | Autres charges non techniques | 6.4 | (780.015) | (108.300) | (108.300) |
| | Résultat provenant des activités ordinaires | | 25.783.109 | 17.481.374 | 17.481.374 |
| CHNT4 | Impôts sur le résultat* | 6.5 | (5.554.834) | (5.050.438) | (5.222.064) |
| | Résultat provenant des activités ordinaires après impôts | | 20.228.275 | 12.430.936 | 12.259.310 |
| CHNT5 | Eléments extraordinaires* | | (1.518.529) | (432.895) | (447.605) |
| | Résultat net de l'exercice | | 18.709.746 | 11.998.042 | 11.811.704 |
| PRNT5 | Effet des modifications comptables | 4.1 | 186.337 | - | - |
| | Résultat net de l'exercice après modifications comptables | | 18.896.083 | 11.998.042 | 11.811.704 |

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité (cf. Note 4-1)

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES (exprimé en dinars)

| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| HB1 | ENGAGEMENTS RECUS | <u>17 415,200</u> | <u>15.869,688</u> |
| | Aval, cautions et garanties sur les agents généraux | 17 415,200 | 15.869,688 |
| HB2 | ENGAGEMENTS DONNES | <u>2.102.596,249</u> | <u>2.178.711,202</u> |
| | HB21 Avals, cautions et garanties de crédit données au titre des appels d'offre | 1.614.730,833 | 1.767.820,603 |
| | HB24 Autres engagements donnés | 487.865,416 | 410.890,599 |

État de flux de Trésorerie (exprimé en dinars)

| | Notes | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Encaissements des primes reçues des assurés | | 174.004.799 | 172.767.217 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres | | (93.694.876) | (104.344.059) |
| Encaissements des primes reçues (acceptations) | | 83.304 | 236.570 |
| Décaissements de primes sur les cessions | | (38.170.187) | (33.582.976) |
| Encaissements de sinistres sur les cessions | | 23.639.200 | 24.126.071 |
| Commissions versées aux intermédiaires | | (121.293) | (325.608) |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | (13.180.945) | (12.536.707) |
| Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers | | (83.850.000) | (65.709.282) |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers | | 63.500.000 | 49.500.000 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor | | (34.430.341) | (29.187.774) |
| Produits financiers reçus | | 8.383.335 | 6.659.932 |
| Autres mouvements | | (613.425) | (886) |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | 7.1 | 5.549.572 | 7.602.497 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immo. corporelles et incorporelles | | (535.698) | (353.227) |
| Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | | 0 | (1.999.999) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | 7.2 | (535.698) | (2.353.226) |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Dividendes et autres distributions | | (5.341.978) | (4.487.159) |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | 7.3 | (5.341.978) | (4.487.159) |
| Variation de trésorerie | | (328.104) | 762.111 |
| Trésorerie au début de l'exercice | | 3.225.914 | 2.463.803 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | | 2.897.810 | 3.225.914 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31/12/2020

En application des dispositions de l'arrêté du Ministre des Finances du 26 juin 2000, portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux entreprises d'assurances et de réassurances, les notes aux états financiers des *ASSURANCES MAGHREBIA* se présentent comme suit :

Note 1 : Présentation de la société

Fondée en 1973, ASSURANCES MAGHREBIA est un acteur de référence en matière d'assurance et de réassurance en Tunisie ayant un agrément multi-branches.

| | |
|---|--|
| Forme juridique : | Société anonyme |
| Capital social : | 45 000 000,000 DT |
| Siège social : | 64 Rue de Palestine Tunis Belvédère |
| Président du Conseil d'Administration : | Monsieur Mohamed Nabil ESSASSI |
| Directeur Général : | Monsieur Habib BEN HASSINE |
| Commissaires aux comptes : | Le cabinet HLB – GSAudit & Advisory et le cabinet FMBZ-KPMG Tunisie |

Faits marquants de l'exercice :

L'année 2020 a été marquée par une crise sanitaire mondiale sans précédent causée par la pandémie mondiale Covid 19 qui fera date dans la mémoire collective.

La société a fait preuve d'une réelle capacité de résilience dans cette crise et a déployé depuis l'avènement de cette pandémie plusieurs mesures afin de préserver la sécurité et la santé de ses équipes, d'assurer la continuité de ses activités et d'accompagner ses clients.

Les résultats réalisés par la Compagnie en 2020 sont en ligne avec ses objectifs et les actions entreprises s'inscrivent dans la continuité de ses orientations stratégiques.

Au 31 décembre 2020, elle a poursuivi sa croissance en enregistrant les chiffres suivants :

- Un chiffre d'affaires de 187.441.659 Dinars contre 170.768.853 Dinars une année auparavant, soit une progression de 9,76% par rapport à la même période de l'exercice écoulé. La Compagnie a ainsi atteint 102.60% des prévisions annuelles de l'exercice 2020.

- Les sinistres réglés au 31 décembre 2020 s'élèvent à 109.753.070 Dinars contre 112.562.012 Dinars à la même période de l'année écoulée, marquant une baisse de 2,50%.
- Les provisions pour sinistres à payer totalisent 206.604.527 Dinars au 31 Décembre 2020 contre 194.521.936 Dinars au 31 Décembre 2019.
- Les produits financiers nets ont connu une évolution pour atteindre 19.015.875 Dinars au 31 Décembre 2020 contre 16.210.075 Dinars au 31 Décembre 2019, soit une hausse de 17,31% et un taux de rendement financier global est de 7,46 % au 31 Décembre 2020 contre 7,00% à fin 2019.
- Le résultat net a atteint 18.709.746 Dinars au 31 décembre 2020 contre 11.998.042 Dinars au 31 décembre 2019, soit une croissance de 55,94%.

Note 2 : Principes et méthodes comptables adoptés

Les états financiers annuels relatifs à la période allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020, ont été arrêtés conformément aux principes et méthodes comptables prévus par les normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112 et le décret 96-2459 du 30 décembre 1996.

L'évaluation, la comptabilisation et la présentation des divers postes des états financiers ont été effectuées conformément aux normes suivantes :

- Norme comptable n°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°27 relative au contrôle interne et à l'organisation comptable dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°28 relative aux revenus dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance.

Note 2-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations acquises par l'entreprise sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties selon la méthode linéaire par application des taux suivants :

| | |
|----------------------------|-----|
| Logiciel : | 33% |
| Agenc, Aménag&Installat° : | 10% |
| Matériel de transport : | 20% |
| Matériel informatique : | 15% |
| Equipement de bureau : | 10% |

Note 2-2 : Placements Immobiliers et Placements Financiers

Les placements acquis par la société « ASSURANCES MAGHREBIA SA » sont comptabilisés et évalués à la clôture conformément aux dispositions de la norme comptable NCT 31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et / ou de réassurances.

La répartition des produits des placements nets de charges aux différentes catégories est effectuée conformément à la NCT 26.

A la date de clôture, l'évaluation des placements se fait à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût d'entrée font l'objet de provision, les plus-values ne sont pas constatées.

Note 2-2-1 : Placements Immobiliers :

Les placements immobiliers sont inscrits à l'actif du bilan pour leur prix d'acquisition et sont amortis selon le mode linéaire au taux de 2,5%, et au taux de 5% pour l'immeuble Arabie Saoudite.

L'évaluation à la clôture des placements immobiliers se fait conformément à la NCT 31 soit à la valeur historique. Les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet de provision. Les plus-values par rapport à cette valeur ne sont pas constatées.

Les parts dans les sociétés civiles immobilières sont évaluées à leurs valeurs d'usage, les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet d'une provision et les plus-values dégagées ne sont pas constatées.

Conformément au paragraphe 19 de la NCT 31, les placements immobiliers (immeubles d'exploitation et hors exploitation) font l'objet d'un amortissement selon les règles définies dans la NCT 05. La dotation aux amortissements de chaque exercice est constatée en charges.

Note 2-2-2 : Placements financiers

Les placements financiers sont portés à l'actif pour leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupons courus à l'achat.

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage (valeur de marché, actif net, les résultats et les perspectives de rentabilité de l'entreprise émettrice ainsi que la conjoncture économique et l'utilité procurée à l'entreprise).

Les moins values par rapport au coût d'entrée font l'objet de provision. Les plus values par rapport à ce coût ne sont pas constatées.

Note 2-3 : Provisions techniques

Les provisions techniques sont évaluées et prises en compte conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne N° 29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances.

Note 2-4 : Conversion des éléments monétaires

Les éléments du bilan en monnaies étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'opération avec une actualisation à la date de clôture.

Note 2-5 : Affectation des charges par destination

Conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne N° 30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances, les charges engagées par la société sont présentées dans l'état de résultat par destination.

Les destinations sont :

- Les frais de gestion de sinistres,
- Les frais d'acquisition,
- Les frais d'administration,
- Les charges de gestion des placements, et
- Les autres charges techniques.

La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination est réalisée à l'aide des clés de répartition qui sont fondées sur des critères quantitatifs objectifs appropriés et contrôlables, directement liés à la nature des charges.

La compagnie Assurances MAGHREBIA a fait appel à un cabinet externe afin de l'assister dans la revue et la mise à jour des clés de répartition permettant le déversement des charges par nature (classe 9) vers les charges par destinations (classe 6) ainsi que dans la revue et la mise à jour des clés analytiques permettant

la répartition des charges de la classe 9 entre les branches d'assurance pour les besoins de préparation de l'état B1.

La revue et la mise à jour des clés de déversement et des clés analytiques a permis à la compagnie :

- D'obtenir une visibilité sur la répartition des coûts par nature en coût par destination et de disposer d'une traçabilité de cette répartition.
- De dégager, d'une manière plus précise, la performance de chaque branche d'assurance.
- D'établir une politique tarifaire adéquate en estimant les coûts d'une manière fiable.

L'effectif du personnel se détaille au 31 décembre 2020 comme suit :

| | Nombre | Masse salariale |
|----------------------|---------------|------------------------|
| Cadres de direction | 39 | 2 557 538 |
| Cadres Supérieurs | 75 | 3 680 595 |
| Agents d'encadrement | 49 | 2 092 317 |
| Agents d'exécution | 28 | 1 815 308 |
| Total général | 191 | 10 145 758 |

Note 3 : Les actifs

Les mouvements effectués sur les éléments de l'actif sont :

3-1 : Les actifs incorporels

3-1-1 : Investissements de recherche et développement

Cette rubrique comprend :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|-------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Valeur nette |
| Concept & développement | 53 418 | 53 418 | 0 | 0 |
| Total | 53 418 | 53 418 | 0 | 0 |

3-1-2 : Concessions, brevets, licences, marques

Cette rubrique englobe :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Valeur nette |
| Logiciels | 1 422 623 | 1 102 003 | 320 619 | 367 990 |
| Autres immobilisations incorporelles portefeuille racheté | 188 710 | 188 710 | 0 | 0 |
| Total | 1 611 332 | 1 290 713 | 320 619 | 367 990 |

3-2 : Les actifs corporels d'exploitation

3-2-1 : Installations techniques et machines

Ils comprennent :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Valeur nette |
| Aménagements Agencements et Installations | 3 037 801 | 2 407 672 | 630 130 | 566 628 |
| Matériels de transport | 926 541 | 846 076 | 80 465 | 121 881 |
| Matériels informatique | 2 390 245 | 2 017 794 | 372 451 | 262 481 |
| Total | 6 354 587 | 5 271 541 | 1 083 046 | 950 990 |

3-2-2 : Autres installations, outillage et mobilier

Ils comprennent :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Valeur nette |
| Equipements de bureaux | 1 293 204 | 1 040 243 | 252 961 | 299 638 |
| Autres Immobilisations | 357 569 | 210 002 | 147 567 | 141 942 |
| Total | 1 650 774 | 1 250 245 | 400 529 | 441 580 |

3-3 : Placements

La défalcation des placements admis en représentation des provisions techniques au 31-12-2020 est comme suit :

| Actifs admis en représentation des provisions techniques au 31-12-2020 | | | | | |
|--|------------------------|------------------------------|---------------|-----------------------|----------------------------------|
| Désignation des actifs | Coût d'entrée au bilan | Provisions pour dépréciation | Amortissement | Valeur nette au bilan | Valeur retenue en représentation |

| | | | | | |
|--|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie | 83 116 660 | 385 120 | 0 | 82 731 540 | 82 731 540 |
| Emprunts obligataires | 51 660 000 | 0 | 0 | 51 660 000 | 51 660 000 |
| Placements immobiliers | 30 897 373 | 0 | 11 290 546 | 19 606 827 | 18 283 735 |
| Actions de sociétés cotées en bourse | 16 910 563 | 1 332 480 | 0 | 15 578 082 | 15 578 082 |
| Parts et actions dans les OPCVM | 18 521 043 | 436 608 | 0 | 18 084 435 | 18 084 435 |
| Parts dans les SICAR | 4 842 224 | 228 205 | 0 | 4 614 019 | 4 614 019 |
| Actions et titres non cotées | 22 935 050 | 1 564 449 | 0 | 21 370 601 | 13 200 626 |
| Autres placements | 60 999 921 | 0 | 0 | 60 999 921 | 60 999 921 |
| Total | 289 882 834 | 3 946 863 | 11 290 546 | 274 645 425 | 265 152 357 |

3-3-1 : Terrains et constructions d'exploitation

Cette rubrique comprend :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Valeur nette |
| Terrains et constructions d'exploitation | | | | |
| Terrains d'exploitation | 3 622 851 | 0 | 3 622 851 | 3 622 851 |
| Constructions d'exploitation | 6 374 766 | 3 040 808 | 3 333 958 | 3 531 359 |
| Total | 9 997 617 | 3 040 808 | 6 956 809 | 7 154 210 |

3-3-2 : Terrains et constructions hors exploitation

Cette rubrique englobe :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Valeur brute | Amortissement | Valeur nette | Valeur nette |
| Terrains et constructions hors exploitation | | | | |
| Terrains hors exploitation | 1 482 973 | 0 | 1 482 973 | 1 482 973 |
| Constructions hors exploitation | 16 593 691 | 8 249 739 | 8 343 952 | 8 774 807 |
| Parts et actions des sociétés immobilières | 2 823 092 | 0 | 2 823 092 | 2 823 092 |
| Total | 20 899 757 | 8 249 739 | 12 650 018 | 13 080 872 |

Le capital de la société Assurances Maghrebria Immobilière est détenu à hauteur de 56% par Assurances Maghrebria. Elle opère dans le secteur immobilier.

3-3-3 : Placements dans les entreprises liées

Cette rubrique comprend la participation d'ASSURANCES MAGHREBIA dans le capital des sociétés sur lesquelles elle exerce un contrôle. Elle présente au 31-12-2020 un solde de **19 701 579 DT**.

| Désignation | Activité | % de contrôle | Nr d'actions | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|----------------------------|----------------|---------------|--------------|-------------------|------------|-------------------|-------------------|
| | | | | Valeur brute | Provisions | Valeur nette | Valeur nette |
| MAGHREBIA VIE | Assurance VIE | 72,08% | 1 441 686 | 12 022 807 | 0 | 12 022 807 | 12 022 807 |
| CODWAY | Services | 100% | 340 995 | 3 347 168 | 0 | 3 347 168 | 3 347 168 |
| MAGHREBIA FINANCIERE SICAR | Capital risque | 100% | 411 843 | 4 331 604 | 0 | 4 331 604 | 4 220 155 |
| Total | | | | 19 701 579 | 0 | 19 701 579 | 19 590 131 |

3-3-4 : Actions et autres titres à revenus variables

Présentant un solde arrêté au 31-12-2020 de **39 945 558 DT**, cette rubrique englobe les parts et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles ASSURANCES MAGHREBIA n'exerce ni un contrôle ni une influence notable.

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|----------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Valeur brute | Provisions | Valeur nette | Valeur nette |
| ACTIONS & TITRES COTES | 17 021 183 | 1 332 480 | 15 688 702 | 14 928 337 |
| Parts OPCVM | 18 521 043 | 436 608 | 18 084 435 | 18 252 077 |
| ACTIONS & TITRES NON COTES | 7 965 075 | 1 792 654 | 6 172 421 | 6 245 229 |
| Valeur nette | 43 507 301 | 3 561 743 | 39 945 558 | 39 425 643 |

3-3-5 : Obligations et autres titres à revenus fixes

Cette rubrique englobe les bons de trésors assimilables, les emprunts obligataires et les placements monétaires. Elle présente un solde au 31-12-2020 de **195 391 461 DT** qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31-12-2020 | | | 31-12-2019 |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | Valeur brute | Provisions | Valeur nette | Valeur nette |
| Bons de trésors assimilables | 82 316 660 | 385 120 | 81 931 541 | 64 730 088 |
| Obligations | 52 460 000 | 0 | 52 460 000 | 49 740 000 |
| Placements à Court et Moyen Terme | 60 999 921 | 0 | 60 999 921 | 52 900 000 |
| Valeur nette | 195 776 581 | 385 120 | 195 391 461 | 167 370 088 |

La différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement des BTA est portée en produit si le prix d'acquisition est inférieur au prix de remboursement calculé de manière étalée sur la durée de vie résiduelle des titres.

Les revenus et les intérêts courus de chaque catégorie de placement se présentent comme suit :

| Désignation des actifs | Coût d'entrée au bilan | Intérêts courus | Revenus |
|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|
| Titres émis par l'Etat | 82 316 660 | 1 778 077 | 5 211 169 |

| | | | |
|-----------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Emprunts obligataires | 52 460 000 | 2 491 726 | 5 035 320 |
| Placements monétaires | 60 999 921 | 2 162 705 | 5 435 418 |
| TOTAL | 195 776 581 | 6 432 508 | 15 681 907 |

3-3-6 : Autres prêts

Cette rubrique comprend :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Prêts au Personnel | 2 347 121 | 1 882 694 | 464 427 | 24,67% |
| Total | 2 347 121 | 1 882 694 | 464 427 | 24,67% |

3-3-7 : Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes

Cette rubrique comprend :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes | 952 938 | 999 890 | -46 952 | -4,70% |
| Total | 952 938 | 999 890 | -46 952 | -4,70% |

3-4 : Parts des réassureurs dans les provisions techniques

3-4-1 : Provisions pour primes non acquises

Cette rubrique présente la part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions pour primes non acquises. Le solde de cette rubrique s'élève au 31 12-2020 à **13 129 107 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Provisions pour primes non acquises incendie | 2 699 016 | 2 882 203 | -183 187 | -6,36% |
| Provisions pour primes non acquises auto | 0 | 0 | 0 | |
| Provisions pour primes non acquises ind. Accident | 41 993 | 101 443 | -59 450 | -58,60% |
| Provisions pour primes non acquises vol | 202 102 | 209 963 | -7 861 | -3,74% |
| Provisions pour primes non acquises maladie | 3 837 418 | 3 238 518 | 598 901 | 18,49% |
| Provisions pour primes non acquises risques spéciaux | 3 186 260 | 4 206 205 | -1 019 945 | -24,25% |
| Provisions pour primes non acquises responsabilité civile | 2 701 004 | 2 928 201 | -227 196 | -7,76% |
| Provisions pour primes non acquises maritime | 461 314 | 547 923 | -86 609 | -15,81% |
| Total | 13 129 107 | 14 114 455 | -985 347 | -6,98% |

3-4-2 : Provisions pour sinistres à payer

Cette rubrique correspond à la part des cessionnaires et des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer, elle présente un solde au 31-12-2020 de **62 802 944 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Provision SAP incendie | 29 998 951 | 34 846 811 | -4 847 859 | -13,91% |
| Provision SAP auto | 3 289 995 | 3 099 614 | 190 381 | 6,14% |
| Provision SAP individuelle accident | 19 184 | 78 000 | -58 815 | -75,40% |
| Provision SAP vol | 632 901 | 641 838 | -8 937 | -1,39% |
| Provision SAP G. maladie | 2 266 179 | 1 666 818 | 599 362 | 35,96% |
| Provision SAP risques spéciaux | 9 852 385 | 8 912 707 | 939 678 | 10,54% |
| Provision SAP responsabilité civile | 11 466 951 | 6 865 716 | 4 601 235 | 67,02% |
| Provision SAP maritime | 5 276 397 | 4 379 061 | 897 337 | 20,49% |
| Total | 62 802 944 | 60 490 563 | 2 312 381 | 3,82% |

3-4-3 : Provisions d'égalisation et équilibrage

Cette rubrique correspond à la part des cessionnaires et des rétrocessionnaires dans les provisions d'égalisation et équilibrage, elle présente un solde au 31-12-2020 de **586 785 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|----------------|----------------|----------|--------------|
| Provisions d'égalisation et équilibrage Groupe Décès | 586 785 | 586 785 | 0 | 0,00% |
| Total | 586 785 | 586 785 | 0 | 0,00% |

3-5 : Créances

Ventilation des créances selon la durée résiduelle :

| Créances : | | moins d'un an : | plus d'un an et moins de 5 ans : | plus de 5 ans : | TOTAL : |
|--------------|---|-------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| AC6 | Créances | | | | |
| AC61 | Créances nées d'opérations d'assurance directe | 39 413 830 | 9 672 376 | 6 009 591 | 55 095 797 |
| AC611 | Primes acquises et non émises | 17 357 458 | 0 | 0 | 17 357 458 |
| AC612 | Autres créances nées d'opération d'assurance directe | 22 056 372 | 9 672 376 | 6 009 591 | 37 738 339 |
| AC613 | Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AC62 | Créances nées d'opérations de réassurance | 943 680 | 0 | 413 043 | 1 356 723 |
| AC63 | Autres créances | 6 447 387 | 2 564 562 | 2 122 485 | 11 134 434 |
| AC631 | Personnel | 332 689 | 0 | 0 | 332 689 |
| AC632 | Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 6 228 | 0 | 0 | 6 228 |
| AC633 | Débiteurs divers | 6 108 470 | 2 564 562 | 2 122 485 | 10 795 517 |
| AC64 | Créances sur ressources spéciales | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 46 804 897 | 12 236 938 | 8 545 119 | 67 586 955 |

3-5-1 : Primes acquises et non émises

Cette rubrique englobe les primes afférentes à l'exercice courant mais n'ayant pu être émises minorées des primes à annuler, elle présente un solde au 31-12-2020 de **17 357 458 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
| P.A.N.E. incendie | 179 180 | 127 144 | 52 036 | 40,93% |
| P.A.N.E. individ. Acc. | 3 452 | 0 | 3 452 | #DIV/0! |
| P.A.N.E. maladie | 18 362 063 | 17 607 359 | 754 704 | 4,29% |
| P.A.N.E. responsabilité civile | 100 682 | 81 375 | 19 307 | 23,73% |
| Total P.A.N.E. (a) | 18 645 377 | 17 815 878 | 829 499 | 4,66% |
| Primes à annuler Incendie | 188 581 | 172 779 | 15 801 | 9,15% |
| Primes à annuler Auto | 668 612 | 608 484 | 60 128 | 9,88% |
| Primes à annuler Individuel Accident | 113 482 | 196 695 | -83 213 | -42,31% |
| Primes à annuler Vol | 110 | 422 | -311 | -73,82% |
| Primes à annuler Maladie | 148 716 | 199 519 | -50 803 | -25,46% |
| Primes à annuler Risques spéciaux | 59 953 | 55 533 | 4 420 | 7,96% |
| Primes à annuler responsabilité civiles | 68 666 | 72 698 | -4 032 | -5,55% |
| Primes à annuler Maritime | 39 799 | 53 425 | -13 626 | -25,50% |
| Total Primes à annuler (b) | 1 287 919 | 1 359 555 | -71 636 | -5,27% |
| (a) - (b) | 17 357 458 | 16 456 323 | 901 135 | 5,48% |

3-5-2 : Autres Créances nées d'opérations d'assurances directes

Il s'agit des montants dus par les agents généraux, les courtiers, les succursales et les assurés (primes à encaisser, primes en contentieux ...). Les primes à recevoir présentent au 31-12-2020 un solde net de **14 391 320 DT.**

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Créances sur les assurés | 23 462 622 | 18 631 208 | 4 831 414 | 25,93% |
| Créances sur les intermédiaires | 4 442 452 | 4 476 422 | -33 970 | -0,76% |
| Contentieux primes | 7 775 457 | 6 887 005 | 888 452 | 12,90% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | <i>-21 474 895</i> | <i>-19 784 698</i> | <i>-1 690 198</i> | <i>8,54%</i> |
| Agences en contentieux | 1 688 247 | 1 688 247 | 0 | 0,00% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | <i>-1 688 247</i> | <i>-1 688 247</i> | <i>0</i> | <i>0,00%</i> |
| Commissions dues | 34 | 34 | 0 | 0,00% |
| Comptes des co-assureurs actifs | 369 528 | 225 148 | 144 380 | 64,13% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | <i>-183 877</i> | <i>-89 474</i> | <i>-94 403</i> | <i>105,51%</i> |
| Total | 14 391 320 | 10 345 645 | 4 045 675 | 39,11% |

3-5-3 : Créances nées d'opérations de réassurances

Le solde de cette rubrique au 31-12-2020 est de **943 680 DT.**

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|-----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Comptes courants des cédantes | 943 680 | 633 627 | 310 053 | 48,93% |
| Autres créances nées d'opérations de réassurance | 413 043 | 413 043 | 0 | 0,00% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | <i>-413 043</i> | <i>-413 043</i> | <i>0</i> | <i>0,00%</i> |
| Total | 943 680 | 633 627 | 310 053 | 48,93% |

3-5-4 : Personnel

Cette rubrique englobe principalement les avances et acomptes accordées au personnel. Elle présente au 31-12-2020 un solde de **332 689** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Avance sur salaires | 281 880 | 239 813 | 42 067 | 17,54% |
| Prise en charge personnel | 50 724 | 36 246 | 14 477 | 39,94% |
| Autres | 85 | 85 | 0 | 0,00% |
| Total | 332 689 | 276 145 | 56 544 | 20,48% |

3-5-5 : Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Sous cette rubrique sont comptabilisées notamment, les avances au titre de l'impôt sur les sociétés « acomptes provisionnels » et les retenues d'impôts prévues par l'article 52 du code de l'IRPP. Le solde de cette rubrique au 31-12-2020 est de **6 228** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Retenue sur salaire prêt CNSS | 3 483 | 3 309 | 173 | 5,23% |
| Autres impôts et taxes | 2 746 | 2 746 | 0 | 0,00% |
| Total | 6 228 | 6 055 | 173 | 2,86% |

3-5-6 : Débiteurs divers

Cette rubrique présente un solde au 31-12-2020 de **8 123 590** DT qui se détail comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| IDA | 2 077 165 | 1 949 589 | 127 576 | 6,54% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | <i>-957 896</i> | <i>-898 040</i> | <i>-59 856</i> | <i>6,67%</i> |
| Anticipation | 2 823 250 | 2 741 768 | 81 481 | 2,97% |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | -392 354 | -1 139 467 | 747 113 | -65,57% |
| Sinistres Contentieux Provisoires | 1 095 848 | 988 362 | 107 485 | 10,88% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | -1 165 178 | -542 066 | -623 111 | 114,95% |
| Sinistres payés par agents | 78 081 | 66 513 | 11 568 | 17,39% |
| Saisie Arrêt | 975 637 | 906 357 | 69 280 | 7,64% |
| Chèques consignés | 2 304 970 | 2 074 927 | 230 043 | 11,09% |
| Gestion Pour Compte Sinistres AUTO | 73 154 | 58 671 | 14 482 | 24,68% |
| Intermédiaire en bourse | 1 096 362 | 6 392 | 1 089 969 | 17051,80% |
| Débiteurs divers | 271 051 | 236 414 | 34 637 | 14,65% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | -156 500 | -156 500 | 0 | 0,00% |
| Total | 8 123 590 | 6 292 921 | 1 830 669 | 29,09% |

3-6 : Autres éléments d'actif

3-6-1 : Avoir en banque, CCP, chèques et caisse

Cette rubrique totalise les effets à recevoir, les effets à l'encaissement, les valeurs à recevoir, les chèques à l'encaissement et les avoirs en banques. Elle présente un solde au 31-12-2020 de **22 270 276 DT**.

Les soldes des comptes bancaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au cours de clôture de l'exercice. Les pertes et les gains de change sont constatés en résultat.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Effets à l'encaissement | 865 303 | 847 157 | 18 147 | 2,14% |
| Effets impayés | 2 700 | 1 350 | 1 350 | 100,00% |
| Chèques à l'encaissement | 18 504 462 | 17 079 817 | 1 424 646 | 8,34% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | 0 | -35 568 | 35 568 | -100,00% |
| Virements à recevoir | 0 | 467 184 | -467 184 | -100,00% |
| Valeurs en contentieux | 2 445 805 | 2 264 249 | 181 556 | 8,02% |
| <i>Provisions pour créances douteuses</i> | -2 445 805 | -2 264 249 | -181 556 | 8,02% |
| Banques | 2 871 939 | 3 202 870 | -330 931 | -10,33% |
| CCP | 14 809 | 14 809 | 0 | 0,00% |
| Caisse | 11 062 | 8 235 | 2 828 | 34,34% |
| Total | 22 270 276 | 21 585 853 | 684 423 | 3,17% |

3-6-2 : Frais d'acquisitions reportés

Les frais d'acquisitions reportés correspondent à la fraction non imputable à l'exercice 2019 des commissions versées aux intermédiaires ainsi que les coûts internes et externes d'acquisitions tels qu'ils ressortent de la répartition des charges de l'exercice.

Le solde de ce compte s'élève au 31-12-2020 à **5 389 327 DT.**

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Frais d'acquisitions reportés Incendie | 536 441 | 534 211 | 2 230 | 0,42% |
| Frais d'acquisitions reportés Auto | 3 154 985 | 2 884 376 | 270 609 | 9,38% |
| Frais d'acquisitions reportés Individuel Accident | 73 264 | 76 774 | -3 510 | -4,57% |
| Frais d'acquisitions reportés Vol | 32 611 | 40 180 | -7 569 | -18,84% |
| Frais d'acquisitions reportés Santé | 637 854 | 466 779 | 171 076 | 36,65% |
| Frais d'acquisitions reportés Risques spéciaux | 424 616 | 514 966 | -90 350 | -17,54% |
| Frais d'acquisitions reportés responsabilité civiles | 472 362 | 527 889 | -55 527 | -10,52% |
| Frais d'acquisitions reportés Maritime | 57 195 | 67 130 | -9 935 | -14,80% |
| Total | 5 389 327 | 5 112 304 | 277 023 | 5,42% |

3-6-3 : Autres charges à répartir

Sous cette rubrique est enregistré le montant des charges à répartir sur plusieurs exercices selon les principes du droit commun.

Le solde de ce compte s'élève au 31-12-2020 à **64 018 DT.**

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-----------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Frais d'acquisition des immeubles | 64 018 | 128 035 | -64 018 | -50,00% |
| Total | 64 018 | 128 035 | -64 018 | -50,00% |

La valeur brute des frais d'acquisition s'élève à 192 053 dinars qui correspondent aux frais d'acquisition d'une construction sise à 38 rue de Turquie acquise le 17 Juin 2019. La norme comptable NCT 31 dans son paragraphe 8 stipule que ces frais peuvent faire l'objet d'une répartition sur plusieurs exercices avec un délai maximum de 5 années, le management de Maghrebria a choisi de les répartir sur 3 ans d'où une dotation de résorption de 64 018 dinars chaque année.

| FRAIS D'ACQUISITION DES IMMEUBLES A REPARTIR SUR 03 EXERCICES | | |
|---|----------------|---------------------|
| Montant total | Montant amorti | Solde au 31-12-2020 |
| 192 053 | 128 035 | 64 018 |

3-6-4 : Intérêts et loyers acquis et non échus

Sous cette rubrique est enregistré le montant à la clôture de la période, des produits des placements acquis à l'entreprise, mais dont la mise en paiement n'a pas été réalisée.

Il s'agit des produits de placement (loyers et intérêts) dont les contreparties sont les comptes de produits de placements concernés.

Le solde de ce compte s'élève au 31-12-2020 à **7 884 556 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Intérêts courus | 7 826 274 | 8 322 453 | -496 179 | -5,96% |
| loyers courus | 577 997 | 400 579 | 177 418 | 44,29% |
| Provisions pour créances douteuses | -519 715 | -257 507 | -262 208 | 101,83% |
| dividendes à encaisser | 0 | 41 684 | -41 684 | -100,00% |
| Total | 7 884 556 | 8 507 208 | -622 652 | -7,32% |

3-6-5 : Autres comptes de régularisation :

Cette rubrique enregistre le montant de la prime décôte calculée chaque année pour amortir la différence entre la valeur comptable d'un titre et sa valeur de remboursement (BTA) et les charges constatées d'avance. Elle présente un solde au 31-12-2020 de **1 328 902 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Différence sur les prix de remboursement | 1 098 004 | 917 347 | 180 657 | 19,69% |
| Charges constatées d'avance | 230 898 | 233 473 | -2 575 | -1,10% |
| Total | 1 328 902 | 1 150 820 | 178 082 | 15,47% |

Note 4 : Capitaux propres et passifs

4-1 : Capitaux propres

Cette rubrique s'élève au 31-12-2020 à **98 749 241 DT** contre 85 183 099 DT au 31-12-2019, enregistrant une hausse de 15,93%.

Le capital social s'élève à 45 000 000 DT constitué par 4 500 000 actions d'une valeur nominale de 10 dinars chacune.

Les mouvements ayant affecté la composition des fonds propres se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-----------------------|------------|------------|-----|-------|
| Capital social | 45 000 000 | 45 000 000 | 0 | 0,00% |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Réserves et primes liées au capital social | | | | |
| Réserve Légale | 2 468 489 | 1 877 298 | 591 192 | 31,49% |
| Réserves Facultatives | 10 870 000 | 5 470 000 | 5 400 000 | 98,72% |
| Réserves pour Fonds Social * | 2 418 375 | 2 001 980 | 416 396 | 20,80% |
| Autres capitaux propres | | | | |
| Réserves pour réinvestissement exonères | 18 326 960 | 18 076 960 | 250 000 | 1,38% |
| Réserves spéciales de réévaluation | 746 691 | 746 691 | 0 | 0,00% |
| Résultats reportés ** | 208 979 | 12 129 | 196 850 | 1622,95% |
| Résultat de l'exercice | 18 709 746 | 11 998 042 | 6 711 704 | 55,94% |
| Total | 98 749 241 | 85 183 099 | 13 566 142 | 15,93% |

Le résultat de l'exercice 2020 est de **18 709 746 DT** soit **4,158 DT** par action.

Conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 juin 2020, l'affectation du résultat de l'exercice 2019 est comme suit :

| | |
|---|-------------------------|
| Bénéfice 2019 | 11 811 704,355 DT |
| + Report à nouveau antérieur | <u>12 129,105 DT</u> |
| Premier reliquat | 11 823 833,460 DT |
| - Réserve légale | <u>591 191,673 DT</u> |
| Deuxième reliquat | 11 232 641,787 DT |
| - Réserves pour réinvestissements exonérés | <u>250 000,000 DT</u> |
| Troisième reliquat | 10 982 641,787 DT |
| - Réserve pour Fonds social | <u>250 000,000 DT</u> |
| Quatrième reliquat | 10 732 641,787 DT |
| - Réserves facultatives | <u>5 400 000,000 DT</u> |
| Cinquième reliquat | 5 332 641,787 DT |
| - Dividendes (1,180 DT par action) soumis à la R/S | <u>5 310 000,000 DT</u> |
| Sixième reliquat | 22 641,787 DT |
| - Report à nouveau | <u>22 641,787 DT</u> |
| Septième reliquat | 0,000 DT |

Conformément aux dispositions du décret-loi n° 2020-30 du 10 juin 2020, les revenus de capitaux mobiliers provenant des placements de dépôt à terme dans les comptes ouverts auprès des banques, ainsi que tous autres instruments financiers équivalents (bons de caisse, certificats de dépôt), rémunérés à un taux supérieur à TMM-1, sont soumis à un impôt définitif et libératoire prélevé par voie de retenue à la source de 35%, et ce indépendamment du régime fiscal du bénéficiaire.

L'application de cette retenue à la source au titre des revenus sus-indiqués implique le dépôt d'une déclaration rectificative d'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2019 et ce afin de déduire au niveau

du résultat fiscal les intérêts courus sur placements au 31 décembre 2019 et ayant supporté la retenue à la source libératoire au taux de 35%.

En 2020, l'impact sur le résultat net de l'exercice 2019 a été constaté au niveau du compte « modifications comptables ». Les chiffres présentés au niveau des états financiers 2019 ont été retraités pour des raisons de comparabilité (*).

Tableau d'évolution des capitaux propres

Le détail des mouvements ayant affecté la composition des fonds propres et la ventilation des réserves conformément à la décision de l'AGO du 30 juin 2020 se détaille comme suit:

| | Capital | Réserve légale | Réserve spéciale de réévaluation | Réserves pour réinvestissements exonérés | Réserves facultatives | Autres réserves | Résultats reportés | résultat de l'exercice | Total |
|---|-------------------|------------------|----------------------------------|--|-----------------------|------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| Soldes au 31/12/2019 Avant affectation | 45 000 000 | 1 877 298 | 746 691 | 18 076 960 | 5 470 000 | 2 001 980 | 12 129 | 11 811 704 | 84 996 762 |
| Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 30-06-2020 | | 591 192 | | 250 000 | 5 400 000 | 250 000 | 10 513 | -6 501 704 | 0 |
| Dividendes distribués | | | | | | | | -5 310 000 | -5 310 000 |
| Soldes au 31/12/2019 Après affectation | 45 000 000 | 2 468 489 | 746 691 | 18 326 960 | 10 870 000 | 2 251 980 | 22 642 | 0 | 79 686 762 |
| Résultat de l'exercice 2020 | | | | | | | | 18 709 746 | 18 709 746 |
| Modifications comptables | | | | | | | 186 337 | | 186 337 |
| Fonds social | | | | | | 166 396 | | | 166 396 |
| Soldes au 31/12/2020 Avant affectation | 45 000 000 | 2 468 489 | 746 691 | 18 326 960 | 10 870 000 | 2 418 375 | 208 979 | 18 709 746 | 98 749 241 |

En application des dispositions de l'article 19 de la loi 2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014, les réserves qui ne sont pas concernées par la retenue à la source de 10% applicable à partir du 01/01/2015 se détaillent comme suit :

| <i>Solde au 31/12/2020</i> | <i>Solde au 31/12/2019</i> | <i>Variation</i> |
|----------------------------|----------------------------|------------------|
|----------------------------|----------------------------|------------------|

| | | | |
|--|------------------|------------------|----------------|
| | | | |
| Réserves légales (non distribuable) | 2 468 489 | 1 877 298 | 591 192 |
| Réserves facultatives non soumises à la RAS | - | - | - |
| Réserves pour réinvestissements financiers non encore distribuables non soumises à la RAS | 2 300 000 | 2 300 000 | - |
| Réserves pour réinvestissements financiers distribuables non soumises à la RAS | - | - | - |
| Total | 4 768 489 | 4 177 298 | 591 192 |

* Les réserves pour fonds social se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 |
|--------------------|-------------------|
| Réserves | 2 250 000 |
| Intérêts | 168 375 |
| Total | 2 418 375 |

** Les résultats reportés se détaillent comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 |
|--|-------------------|
| Résultats reportés suivant décision de l'AGO du 30-06-2020 | 22 642 |
| Modifications comptables | 186 337 |
| Total | 208 979 |

4-2 : Passif

4-2-1 : Provisions techniques brutes :

4-2-1-1 : Provisions pour primes non acquises

Cette provision est calculée par application de la méthode de prorata temporis telle que prévue par l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation. Elle consiste à provisionner la part de la prime afférente à la période de garantie comprise entre la date d'inventaire et la prochaine échéance de la prime.

La provision pour primes non acquises totalise **44 053 724** DT au 31-12-2020.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|
|--------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------|

| | | | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| P.P.N.A. incendie | 4 385 003 | 4 363 748 | 21 255 | 0,49% |
| P.P.N.A. automobile | 25 789 646 | 23 561 261 | 2 228 385 | 9,46% |
| P.P.N.A. individuelle accident | 598 875 | 627 132 | -28 257 | -4,51% |
| P.P.N.A. vol | 266 569 | 328 216 | -61 647 | -18,78% |
| P.P.N.A. maladie | 5 213 984 | 3 812 920 | 1 401 064 | 36,75% |
| P.P.N.A. risques spéciaux | 3 470 919 | 4 206 539 | -735 620 | -17,49% |
| P.P.N.A. responsabilité civile | 3 861 205 | 4 312 102 | -450 897 | -10,46% |
| P.P.N.A. maritime | 467 524 | 548 354 | -80 830 | -14,74% |
| Total | 44 053 724 | 41 760 272 | 2 293 452 | 5,49% |

4-2-1-2 : Provisions pour sinistres à payer

Les provisions pour sinistres à payer sont évaluées dossier par dossier.

La provision pour sinistres matériels automobile est déterminée concurremment selon trois méthodes :

- La méthode « dossier par dossier » ;
- La méthode du coût moyen des sinistres des exercices antérieurs ;
- La méthode de la cadence des règlements.

La méthode qui dégage le montant le plus élevé est retenue.

Les provisions pour sinistres sont majorées des chargements de gestion et des estimations des ouvertures tardives (selon des formules actuarielles et compte tenu de l'historique de la compagnie).

| | 31/12/2020 | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | SAP_sans chargement | Estimation (IBNR) | chargement Légal | TOTAL |
| TOTAL GENERAL | 158 205 535 | 33 225 714 | 15 173 278 | 206 604 527 |

Les provisions pour sinistres à payer présentent au 31-12-2020 un solde net des prévisions de recours de **200 398 167 DT.**

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| SAP Incendie | 38 840 400 | 42 664 330 | -3 823 930 | -8,96% |
| SAP Automobile | 116 889 164 | 108 261 740 | 8 627 425 | 7,97% |
| SAP Individuel accident | 664 991 | 971 723 | -306 732 | -31,57% |
| SAP Vol | 989 315 | 805 021 | 184 294 | 22,89% |
| SAP maladie | 7 820 240 | 6 742 361 | 1 077 879 | 15,99% |
| SAP Risques spéciaux | 10 858 124 | 9 708 635 | 1 149 488 | 11,84% |
| SAP Responsabilité civile | 23 666 332 | 18 806 798 | 4 859 535 | 25,84% |
| SAP Transport maritime | 6 875 960 | 6 561 329 | 314 631 | 4,80% |
| Total | 206 604 527 | 194 521 936 | 12 082 590 | 6,21% |
| Prévisions de recours auto | -5 826 914 | -7 518 845 | 1 691 931 | -22,50% |
| Prévisions de recours incendie | -39 437 | -867 | -38 570 | 4448,65% |
| Prévision de recours risques spéciaux | -3 231 | -1 596 | -1 635 | 102,41% |
| Prévisions de recours responsabilité civile | -52 491 | -60 794 | 8 302 | -13,66% |
| Prévisions de recours transport maritime | -284 286 | -265 026 | -19 260 | 7,27% |
| Total | -6 206 360 | -7 847 128 | 1 640 768 | -20,91% |
| Total | 200 398 167 | 186 674 808 | 13 723 359 | 7,35% |

4-2-1-3 : Provision pour participation aux bénéfices et ristournes

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes correspond à l'engagement de la société envers les bénéficiaires des contrats lorsque le montant du au titre des bénéfices n'est pas encore versé ou crédité au compte de l'assuré. Cette rubrique présente au 31-12-2020 un solde de **3 204 579 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-----------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Incendie | 482 004 | 373 680 | 108 324 | 28,99% |
| Auto | 951 769 | 938 968 | 12 801 | 1,36% |
| Individuelle accident | 268 980 | 287 005 | -18 025 | -6,28% |
| Vol | 1 762 | 123 235 | -121 473 | -98,57% |
| Maladie | 942 146 | 447 406 | 494 740 | 110,58% |
| Risques spéciaux | 147 148 | 293 272 | -146 124 | -49,83% |
| Responsabilité civil | 64 874 | 50 021 | 14 853 | 29,69% |
| Maritime | 345 896 | 298 826 | 47 070 | 15,75% |
| Total | 3 204 579 | 2 812 413 | 392 166 | 13,94% |

4-2-1-4 : Provision pour égalisation

Les provisions d'égalisation comprennent les montants provisionnés destinés à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux mouvements d'émeutes et mouvements populaires.

Les provisions d'égalisation Groupe Décès permettent d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurances de groupe contre le risque décès.

Le total des provisions d'égalisation au 31-12-2020 est de **4 886 785** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|------------------|------------------|------------------|----------|--------------|
| Incendie | 1 600 000 | 1 600 000 | 0 | 0,00% |
| Auto | 1 700 000 | 1 700 000 | 0 | 0,00% |
| Vol | 200 000 | 200 000 | 0 | 0,00% |
| Groupe Décès | 586 785 | 586 785 | 0 | 0,00% |
| Risques spéciaux | 800 000 | 800 000 | 0 | 0,00% |
| Total | 4 886 785 | 4 886 785 | 0 | 0,00% |

4-2-1-5 : Autres provisions techniques

Cette rubrique englobe les provisions mathématiques des rentes et les provisions pour risques en cours. Elle présente au 31-12-2020 un solde de **3 092 940** DT

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Provision Mathématique Rente AT | 1 850 110 | 1 987 820 | -137 710 | -6,93% |
| Provision Mathématique Rente Incendie | 3 652 | 3 873 | -221 | -5,70% |
| Provision Mathématique Auto | 42 995 | 44 404 | -1 410 | -3,17% |
| Provision Mathématique Maladie | 277 740 | 302 566 | -24 825 | -8,20% |
| Total | 2 174 497 | 2 338 663 | -164 166 | -7,02% |
| Provisions pour risques en cours Incendie | 918 443 | 1 530 861 | -612 418 | -40,00% |
| Total | 3 092 940 | 3 869 524 | -776 584 | -20,07% |

4-2-2 : Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires

Il s'agit des sommes reçues par les cessionnaires et les rétrocessionnaires en garantie des provisions techniques. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2020 à **30 309 437** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
| Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires | 30 309 437 | 29 700 022 | 609 415 | 2,05% |
| Total | 30 309 437 | 29 700 022 | 609 415 | 2,05% |

4-2-3 : Autres dettes

Ventilation des dettes selon la durée résiduelle

| Dettes: | | moins d'un an: | plus d'un an et moins de 5 ans: | plus de 5 ans: | TOTAL: |
|--------------|---|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|
| PA6 | Autres dettes | | | | |
| PA61 | Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 8 146 851 | 0 | 0 | 8 146 851 |
| PA62 | Dettes nées d'opérations de réassurance | 19 890 668 | 5 712 354 | 0 | 25 603 022 |
| PA621 | Parts de réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance | 19 890 668 | 5 712 354 | 0 | 25 603 022 |
| PA622 | Autres | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PA63 | Autres dettes | 11 666 966 | 1 833 987 | 513 773 | 14 014 726 |
| PA631 | Dépôts et cautionnements reçus | 89 000 | 595 246 | | 684 245 |
| PA632 | Personnel | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PA633 | Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 5 369 906 | 0 | 0 | 5 369 906 |
| PA634 | Créditeurs divers | 6 208 060 | 1 238 742 | 513 773 | 7 960 575 |
| PA64 | Ressources spéciales | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | 39 704 484 | 7 546 342 | 513 773 | 47 764 599 |

4-2-3-1 : Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Cette rubrique présente au 31-12-2020 un solde de **8 146 851** DT, elle est alimentée principalement par les dettes envers les co-assureurs.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Comptes courants agents | 4 221 209 | 6 301 268 | -2 080 059 | -33,01% |
| Sinistres en instance de règlement | 3 198 843 | 0 | 3 198 843 | #DIV/0! |
| Comptes courants de co-assureurs | 721 452 | 711 051 | 10 401 | 1,46% |
| Autres | 5 346 | 6 732 | -1 386 | -20,59% |
| Total | 8 146 851 | 7 019 051 | 1 127 800 | 16,07% |

4-2-3-2 : Dettes nées d'opérations de réassurance

Sous cette rubrique sont comptabilisées les dettes envers les réassureurs. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2020 à **25 603 022** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Comptes réassureur individuels | 25 603 022 | 19 512 326 | 6 090 696 | 31,21% |
| Total | 25 603 022 | 19 512 326 | 6 090 696 | 31,21% |

4-2-3-3 : Dépôts et cautionnement reçus

Les dépôts concernent les sommes reçues des locataires des immeubles et des agents généraux. Le solde de cette rubrique au 31-12-2020 est de **684 245 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Dépôts et cautionnement agent général | 236 497 | 264 461 | -27 964 | -10,57% |
| Autres dépôts et cautionnements (sur loyer) | 447 748 | 484 910 | -37 162 | -7,66% |
| Total | 684 245 | 749 371 | -65 126 | -8,69% |

4-2-3-4 : Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques*

Le solde de cette rubrique au 31-12-2020 est de **5 369 906 DT**. Le solde est détaillé comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Retenue à la source | 2 274 075 | 4 001 277 | -1 727 203 | -43,17% |
| Impôts sur sociétés / retenue à la source | 1 027 787 | 2 971 131 | -1 943 343 | -65,41% |
| Retenue sur salaires | 563 502 | 551 791 | 11 711 | 2,12% |
| Organismes sociaux charges à payer | 724 | 724 | 0 | 0,00% |
| Contribution Conjoncturelle | 1 503 818 | 432 895 | 1 070 924 | 247,39% |
| Total | 5 369 906 | 7 957 818 | -2 587 912 | -32,52% |

* Rubrique retraité pour des raisons de comparabilité

4-2-3-5 : Crédoiteurs divers

Le solde de cette rubrique au 31-12-2020 est de **7 960 575 DT**.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|------------------------------------|------------|------------|-----------|---------|
| Dividendes et tantième à payer | 280 628 | 297 719 | -17 091 | -5,74% |
| Personnel charges à payer | 1 628 819 | 1 691 709 | -62 891 | -3,72% |
| Crédoiteurs divers charges à payer | 3 045 587 | 1 283 661 | 1 761 927 | 137,26% |
| Crédoiteurs divers | 651 256 | 840 656 | -189 401 | -22,53% |
| Produits / commission retour | 1 137 722 | 1 008 863 | 128 860 | 12,77% |
| Assurances Maghreb Vie | 1 046 736 | 416 771 | 629 965 | 151,15% |
| Rejet virements | 149 182 | 87 191 | 61 992 | 71,10% |
| Compte d'attente | 12 920 | 42 650 | -29 730 | -69,71% |

| | | | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Autres | 7 725 | 2 702 | 5 023 | 185,92% |
| Total | 7 960 575 | 5 671 922 | 2 288 653 | 40,35% |

4-2-4 : Autres passifs

4-2-4-1 : Comptes de régularisation passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2020 à **517 604** DT, elle concerne principalement les loyers relatifs aux exercices futurs.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| produits constatés d'avance | 517 604 | 297 468 | 220 136 | 74,00% |
| Total | 517 604 | 297 468 | 220 136 | 74,00% |

Note 5 : Etat de résultat technique

5-1 : Primes acquises

Cette rubrique présente un solde net au 31-12-2020 de **120 137 578** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------|
| Primes émises | 186 714 271 | 169 873 471 | 16 840 800 | 9,91% |
| Primes acceptées | 727 388 | 895 382 | -167 994 | -18,76% |
| Annulations sur exercices antérieurs | -1 137 897 | -1 544 502 | 406 605 | -26,33% |
| Ristournes sur primes | -1 442 469 | -1 264 734 | -177 735 | 14,05% |
| Variation des primes à annuler | 71 636 | 3 663 | 67 972 | 1855,54% |
| Variation des primes acquises et non émises | 829 499 | 1 794 360 | -964 861 | -53,77% |
| Primes cédées | -62 346 050 | -56 414 599 | -5 931 451 | 10,51% |
| Variation des provisions pour primes non acquises nettes | -3 278 799 | -150 658 | -3 128 141 | 2076,32% |
| Total | 120 137 578 | 113 192 383 | 6 945 195 | 6,14% |

La répartition du Chiffre d'affaires par canal de distribution :

| Canal | 2019 | Part% | 2020 | Part% |
|--------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| Agents | 69 501 552 | 40,70% | 75 981 941 | 40,54% |
| Bureaux | 61 156 055 | 35,81% | 63 251 941 | 33,74% |
| Courtiers | 40 111 245 | 23,49% | 48 207 777 | 25,72% |
| Total | 170 768 853 | 100% | 187 441 659 | 100% |

La répartition du Chiffre d'affaires par zone géographique :

| Zone | 2019 | Part% | 2020 | Part% |
|------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| Grand Tunis | 138 909 540 | 81,34% | 153 992 112 | 82,15% |
| Bizerte et Nord | 2 634 040 | 1,54% | 2 874 547 | 1,53% |
| Sousse et Centre | 14 987 607 | 8,78% | 15 656 171 | 8,35% |
| Sfax et Sud | 14 237 665 | 8,34% | 14 918 829 | 7,96% |
| Total | 170 768 853 | 100% | 187 441 659 | 100% |

5-2 : Produits de placements alloués transférés de l'état de résultat non technique

Les produits de placements alloués transférés de l'état de résultat non technique correspondent aux produits de placements nets qui se rapportent aux provisions techniques.

Cette rubrique se détaille au 31-12-2020 comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Produits de placements bruts | 24 791 087 | 21 057 131 | 3 733 957 | 17,73% |
| Charges de placements | -5 775 212 | -4 847 056 | -928 156 | 19,15% |
| Produits de placements nets (a) | 19 015 875 | 16 210 075 | 2 805 800 | 17,31% |
| Total provisions techniques (b) | 261 842 555 | 247 850 931 | 13 991 624 | 5,65% |
| Total des capitaux propres (c) | 80 039 495 | 73 185 057 | 6 854 437 | 9,37% |
| Total [a * b / (b + c)] | 14 563 986 | 12 514 740 | 2 049 245 | 16,37% |

5-3 : Autres produits techniques

Les autres produits techniques présentent un solde au 31-12-2020 de **6 773** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-----------------------------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| Intérêts perçus | 6 773 | 36 436 | -29 663 | -81,41% |
| Autres produits techniques | 0 | 366 116 | -366 116 | -100,00% |
| Produits/cession de portefeuilles | 0 | 55 000 | -55 000 | -100,00% |
| Total | 6 773 | 457 552 | -450 778 | -98,52% |

5-4 : Charges de sinistres

5-4-1 : Montants payés

Les montants payés des sinistres présentent au 31-12-2020 un solde net de **81 220 399** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---------------------------------|-------------|-------------|------------|--------|
| Sinistres payés | 109 753 070 | 112 562 012 | -2 808 942 | -2,50% |
| Recours et sauvetages encaissés | -5 420 702 | -5 678 089 | 257 387 | -4,53% |

| | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Frais sur gestion des sinistres | 6 329 961 | 5 709 393 | 620 568 | 10,87% |
| Participations aux bénéfices versées | 1 633 024 | 1 115 205 | 517 819 | 46,43% |
| Sinistres à la charge des réassureurs | -31 074 953 | -31 527 005 | 452 051 | -1,43% |
| Total | 81 220 399 | 82 181 516 | -961 118 | -1,17% |

5-5 : Frais d'exploitation

5-5-1 : Frais d'acquisition

Les frais d'acquisition comprennent les frais internes et les frais externes supportés par la société lors des conclusions des contrats d'assurances. Ils englobent les frais directement imputables tels que les commissions d'acquisition ainsi que les frais indirectement imputables tels que les frais de publicités, les frais de personnel et les amortissements des biens mobiliers et immobiliers.

Cette rubrique présente un solde brut au 31-12-2020 de **22 930 736** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Frais d'acquisition | 22 730 013 | 20 662 636 | 2 067 377 | 10,01% |
| Commissions sur acceptations | 197 150 | 249 724 | -52 574 | -21,05% |
| Commissions versées / AFF. coassurance Réassurance | 35 728 | 25 741 | 9 987 | 38,80% |
| Commissions reçues / Opérations de coassurance | -32 156 | -32 532 | 376 | -1,16% |
| Total | 22 930 736 | 20 905 569 | 2 025 166 | 9,69% |

5-5-2 : Frais d'administration

Les frais d'administration des contrats correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des contrats en portefeuille. Ils comprennent en particulier les frais de personnel, la quote-part des loyers et les amortissements.

Le solde de cette rubrique arrêté au 31-12-2020 est de **7 201 491** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Frais d'administration - Frais interne | 3 420 393 | 3 637 341 | -216 948 | -5,96% |
| Frais d'administration - Frais externe | 3 781 098 | 3 037 078 | 744 019 | 24,50% |
| Total | 7 201 491 | 6 674 420 | 527 071 | 7,90% |

5-6 : Autres charges techniques

Les autres charges techniques englobent les charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition et les dotations aux provisions sur créances douteuses.

Cette rubrique présente un solde au 31-12-2020 de **3 951 121** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Dotat° / Prov. Créances douteuses | 1 784 601 | 2 185 690 | -401 089 | -18,35% |
| Dotat° / Prov. Valeurs en contentieux | 200 182 | 79 846 | 120 337 | 150,71% |
| Reprise / Prov. Valeurs en contentieux | -18 627 | -325 548 | 306 921 | -94,28% |
| Dotat° / Prov. Chèques à l'encaissement | 0 | 35 568 | -35 568 | -100,00% |
| Reprise / Prov. Chèques à l'encaissement | -35 568 | -696 166 | 660 598 | -94,89% |
| Dotat° / Prov. agents en contentieux | 0 | 64 232 | -64 232 | -100,00% |
| Dotat° / Prov. Pour risques et charges | 364 403 | 0 | 364 403 | |
| Autres | 1 656 130 | 1 338 497 | 317 633 | 23,73% |
| Total | 3 951 121 | 2 682 119 | 1 269 002 | 47,31% |

Note 6 : Etat de résultat

6-1 : Produits de placements

Les produits de placements présentent un solde au 31-12-2020 de **24 791 087** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Revenus des immeubles | 1 670 056 | 1 552 465 | 117 591 | 7,57% |
| Revenus des valeurs mobilières | 5 217 395 | 3 843 246 | 1 374 149 | 35,75% |
| Revenus des obligations | 5 035 320 | 3 997 827 | 1 037 493 | 25,95% |
| Revenus des BTA | 6 009 071 | 4 369 855 | 1 639 215 | 37,51% |
| Revenus des autres placements | 5 975 995 | 6 128 843 | -152 847 | -2,49% |
| Reprise sur provisions | 511 988 | 748 697 | -236 709 | -31,62% |
| Revenus des dépôts | 349 006 | 395 176 | -46 170 | -11,68% |
| Autres produits | 22 256 | 21 022 | 1 234 | 5,87% |
| Total | 24 791 087 | 21 057 131 | 3 733 957 | 17,73% |

6-2 : Charges de placements

Les charges de placements présentent un solde au 31-12-2020 de **5 775 212** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------------------------------|------------|------------|---------|--------|
| Frais de gestion et frais financiers | 3 830 182 | 3 849 518 | -19 335 | -0,50% |

| | | | | |
|---|------------------|------------------|----------------|---------------|
| Pertes sur réalisation des placements | 429 667 | 242 988 | 186 678 | 76,83% |
| Dotation aux provisions et aux amortissements | 1 515 363 | 754 550 | 760 813 | 100,83% |
| Total | 5 775 212 | 4 847 056 | 928 156 | 19,15% |

6-3 : Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques présentent un solde au 31-12-2020 de **381 764** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Récupérations Frais | 19 223 | 9 038 | 10 185 | 112,69% |
| Autres produits non techniques | 357 041 | 277 764 | 79 278 | 28,54% |
| Jetons de présence reçus | 5 500 | 9 500 | -4 000 | -42,11% |
| Total | 381 764 | 296 301 | 85 462 | 28,84% |

6-4 : Autres charges non techniques

Les autres charges non techniques présentent au 31-12-2020 un solde de **780 015** DT.

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Autres charges non techniques | 780 015 | 108 300 | 671 715 | 620,24% |
| Total | 780 015 | 108 300 | 671 715 | 620,24% |

6-5 : Impôts sur le résultat

Cette rubrique présente au 31-12-2020 un solde de **5 554 834** DT qui se détaille comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------|
| Retenue à la Source définitive et libératoire | 635 104 | 0 | 635 104 | |
| Impôts sur les sociétés | 4 919 730 | 5 050 438 | -130 708 | -2,59% |
| Total | 5 554 834 | 5 050 438 | 504 396 | 9,99% |

6-5-1 : Décompte Fiscal

| | |
|-------------------------------|------------|
| <u>RÉSULTAT COMPTABLE NET</u> | 18 709 746 |
| RÉINTÉGRATIONS | 11 941 647 |
| 1- Charges non déductibles : | 367 702 |
| 2- Provisions : | 4 500 582 |

| | |
|---|-------------------|
| 3- Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'Etat (2%) à payer au titre de l'exercice 2019 : | 288 596 |
| 4- Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'Etat (2%) à payer au titre de l'exercice 2020 : | 491 973 |
| 5- Contribution Sociale de Solidarité (3%) à payer au titre de l'exercice 2020 : | 737 960 |
| 6- Impôt sur les sociétés (20%) : | 4 919 730 |
| 7- Retenue à la Source définitive et libératoire des PCMT (35%) : | 635 104 |
| DÉDUCTIONS | 6 052 742 |
| 1- Reprise sur provisions non déduites initialement : | 1 121 278 |
| 2- Gains de changes non réalisés : | 246 652 |
| 3- Provisions déductibles : | 366 104 |
| 4- Déduction des bénéfices exceptionnels non imposables : | 4 318 708 |
| | |
| BÉNÉFICE IMPOSABLE | 24 598 651 |
| IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS (20%) | 4 919 730 |
| <i>Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'Etat (2%) à payer au titre de l'exercice 2019</i> | <i>288 596</i> |
| <i>Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'Etat (2%) à payer au titre de l'exercice 2020</i> | <i>491 973</i> |
| <i>Contribution Sociale de Solidarité (3%) à payer au titre de l'exercice 2020</i> | <i>737 960</i> |

Note 7 : Flux de trésorerie

La méthode adoptée pour la présentation de l'état des flux de trésorerie est la méthode directe (méthode de référence).

Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base des sections analytiques imputées systématiquement au niveau des rubriques correspondantes dès la comptabilisation des flux.

Les flux de trésorerie de la période sont classés en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

7-1 : Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Au 31-12-2020, le mouvement lié aux activités d'exploitation s'élève à **5 549 572** DT contre 7 602 497 DT au 31-12-2019.

7-2 : Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement

Au 31-12-2020, le mouvement lié aux activités d'investissement s'élève à **-535 698** DT contre -2 353 226 DT au 31-12-2019.

7-3 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement

Ce flux au 31-12-2020 est égal à **-5 341 978** DT contre -4 487 159 DT au 31-12-2019.

La trésorerie au 31-12-2020 est de **2 897 810** DT contre 3 225 914 DT au 31-12-2019 enregistrant une variation de **-328 104** DT.

La liquidité au 31-12-2020 est répartie comme suit :

| Désignation | 31/12/2020 | 31/12/2019 | VAR | EN % |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|
| Banques | 2 871 939 | 3 202 870 | -330 931 | -10,33% |
| CCP | 14 809 | 14 809 | 0 | 0,00% |
| Caisse | 11 062 | 8 235 | 2 828 | 34,34% |
| Total | 2 897 810 | 3 225 914 | -328 104 | -10,17% |

Annexe N°8_ Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif au 31-12-2020

| Désignation: | Valeur brute | | | | Amortissements et provisions | | | | | | | | V.C.N. à la clôture | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | À l'ouverture | Acquisitions | Cessions | A la clôture | A l'ouverture | | Augmentations | | Diminutions | | A la clôture | | | |
| | | | | | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | | |
| 1. Actifs incorporels | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 Frais de recherche et développement | 53 418 | | | 53 418 | 53 418 | 0 | 0 | | | | | 53 418 | 0 | 0 |
| 1.2 Concessions, brevets, licences, marques | 1 437 123 | 174 209 | | 1 611 332 | 1 069 133 | 0 | 221 580 | | | | | 1 290 713 | 0 | 320 619 |
| 1.3 Fonds de commerce | | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 1.4 Acomptes versés | | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| | 1 490 541 | 174 209 | 0 | 1 664 750 | 1 122 551 | 0 | 221 580 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 344 131 | 0 | 320 619 |
| 2. Actifs corporels d'exploitation | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.1 Installations techniques et machines | 5 979 878 | 374 709 | | 6 354 587 | 5 028 888 | 0 | 242 654 | | | | | 5 271 541 | 0 | 1 083 046 |
| 2.2 Autres installations, outillage et mobilier | 1 523 907 | 126 866 | | 1 650 774 | 1 082 327 | 0 | 167 918 | | | | | 1 250 245 | 0 | 400 529 |
| 2.3 Acomptes versés | | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| | 7 503 785 | 501 576 | 0 | 8 005 361 | 6 111 215 | 0 | 410 571 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 521 786 | 0 | 1 483 575 |
| 3. Placements | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita. | 30 897 373 | 0 | | 30 897 373 | 10 662 291 | 0 | 628 256 | | | | | 11 290 546 | 0 | 19 606 827 |
| 3.2 Placements dans les entreprises liées | 19 701 579 | 0 | 0 | 19 701 579 | 0 | 111 449 | 0 | 0 | 0 | 111 449 | 0 | 0 | 0 | 19 701 579 |
| 3.2.1 Parts | 19 701 579 | 0 | | 19 701 579 | 0 | 111 449 | | 0 | | 111 449 | | 0 | 0 | 19 701 579 |
| 3.2.2 Bons et obligations | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.1 Parts | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.2 Bons et obligations | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.4 Autres placements financiers | 211 941 318 | 185 585 083 | 155 895 399 | 241 631 002 | 0 | 3 262 894 | 0 | 1 084 509 | 0 | 400 540 | 0 | 3 946 863 | 0 | 237 684 139 |
| 3.4.1 Actions, autres titres à revenu var. | 42 688 537 | 2 093 547 | 1 274 783 | 43 507 301 | 0 | 3 262 894 | | 699 389 | | 400 540 | | 3 561 743 | 0 | 39 945 558 |
| 3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe | 167 370 088 | 181 856 058 | 153 449 565 | 195 776 581 | 0 | 0 | | 385 120 | | | | 385 120 | 0 | 195 391 461 |
| 3.4.3 Prêts hypothécaire | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.4.4 Autres prêts | 1 882 694 | 1 635 478 | 1 171 051 | 2 347 121 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 2 347 121 |
| 3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.4.6 Autres | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.5 Créances pour espèces déposées | 999 890 | 0 | 46 952 | 952 938 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 952 938 |
| 3.6 Placements des contrats en UC | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| | 263 540 161 | 185 585 083 | 155 942 351 | 293 182 893 | 10 662 291 | 3 374 342 | 628 256 | 1 084 509 | 0 | 511 988 | 0 | 11 290 546 | 3 946 863 | 277 945 484 |
| TOTAL: | 272 534 487 | 186 260 868 | 155 942 351 | 302 853 004 | 17 896 057 | 3 374 342 | 1 260 407 | 1 084 509 | 0 | 511 988 | 0 | 19 156 464 | 3 946 863 | 279 749 678 |

Annexe 9_ Etat récapitulatif des placements au 31-12-2020

| | <u>Valeur</u> | <u>Valeur</u> | <u>Juste</u> | <u>Plus ou moins-value latente:</u> |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|
| | <u>brute:</u> | <u>nette:</u> | <u>valeur:</u> | |
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours | 30 897 373 | 19 606 827 | 31 450 449 | 553 075 |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM | 44 687 837 | 41 562 702 | 78 787 528 | 34 099 691 |
| Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe | | | | - |
| Autres parts d'OPCVM | 18 521 043 | 18 084 435 | 19 403 487 | 882 444 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 195 776 581 | 195 391 461 | 208 043 138 | 12 266 558 |
| Prêts hypothécaires | | | | - |
| Autres prêts et effets assimilés | 2 347 121 | 2 347 121 | 2 347 121 | - |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | 952 938 | 952 938 | 952 938 | - |
| Autres dépôts | - | - | - | - |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus | | | | - |
| Total | 293 182 893 | 277 945 484 | 340 984 662 | 47 801 769 |
| <i>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</i> | 280 389 766 | 265 152 357 | 299 195 857 | 18 806 091 |
| <i>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</i> | 34 861 666 | 34 448 623 | 34 448 623 | - 413 043 |

Annexe N°10_ Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer au 31-12-2020

| <u>Année d'inventaire:</u> | <u>Exercice de survenance</u> | | | | |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|-------------|-----------|
| | <u>N-4:</u> | <u>N-3:</u> | <u>N-2:</u> | <u>N-1:</u> | <u>N:</u> |
| Inventaire N-2 | | | | | |
| Règlements cumulés | 58.839.967 | 66.841.139 | 82.784.566 | | |
| Provisions pour sinistres | 7.413.543 | 15.333.405 | 36.177.773 | | |
| total charges des sinistres | 66.253.510 | 82.174.544 | 118.962.340 | | |
| Primes acquises | 134.835.976 | 140.073.587 | 154.140.326 | | |
| % sinistres / primes acquises | 49% | 59% | 77% | | |

| <u>Année d'inventaire:</u> | <u>Exercice de survenance</u> | | | | |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-----------|
| | <u>N-4:</u> | <u>N-3:</u> | <u>N-2:</u> | <u>N-1:</u> | <u>N:</u> |
| Inventaire N-1 | | | | | |
| Règlements cumulés | 61.807.364 | 73.256.498 | 103.024.027 | 86.092.206 | |
| Provisions pour sinistres | 9.223.770 | 16.669.085 | 36.892.574 | 96.206.264 | |
| total charges des sinistres | 71.031.134 | 89.925.583 | 139.916.601 | 182.298.470 | |
| Primes acquises | 134.835.976 | 140.073.587 | 154.140.326 | 172.331.239 | |
| % sinistres / primes acquises | 53% | 64% | 91% | 106% | |

| <u>Année d'inventaire:</u> | <u>Exercice de survenance</u> | | | | |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | <u>N-4:</u> | <u>N-3:</u> | <u>N-2:</u> | <u>N-1:</u> | <u>N:</u> |
| Inventaire N | | | | | |
| Règlements cumulés | 63.548.045 | 76.318.499 | 110.542.448 | 120.661.103 | 67.734.518 |
| Provisions pour sinistres | 6.680.092 | 10.272.859 | 27.298.417 | 40.212.427 | 90.855.265 |
| total charges des sinistres | 70.228.136 | 86.591.358 | 137.840.866 | 160.873.531 | 158.589.783 |
| Primes acquises | 134.835.976 | 140.073.587 | 154.140.326 | 172.331.239 | 183.468.976 |
| % sinistres / primes acquises | 52% | 62% | 89% | 93% | 86% |

Annexe11_ Ventilation des charges et des produits des placements au 31-12-2020

| | <u>revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations:</u> | <u>autres revenus et frais financiers:</u> | <u>Total:</u> | <u>Raccordement</u> |
|--|---|--|-------------------|-----------------------------|
| 1. Placements immobiliers | | | | |
| 1.1 Immeubles | | 1 670 056 | 1 670 056 | <i>PRNT11</i> |
| 1.2 Parts et actions de société immobilière | | | - | |
| | - | 1 670 056 | 1 670 056 | <i>PRNT11</i> |
| 2. Participations | | | | |
| 2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie | | 8 722 340 | 8 722 340 | <i>PRNT11+PRNT14</i> |
| 2.2 Emprunts obligataires | | 5 035 320 | 5 035 320 | <i>PRNT11</i> |
| 2.3 Actions de sociétés cotées en bourse | | 405 192 | 405 192 | <i>PRNT11+PRNT13+PRNT14</i> |
| 2.4 Parts et actions dans les OPCVM | | 212 849 | 212 849 | <i>PRNT11+PRNT13</i> |
| 2.5 Parts dans les SICAR et SICAF | 111 449 | 10 000 | 121 449 | <i>PRNT11+PRNT13</i> |
| 2.6 Autres actions et valeurs mobilières | 2 099 625 | 177 000 | 2 276 625 | <i>PRNT11+PRNT13+PRNT14</i> |
| 2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | 6 325 001 | 6 325 001 | <i>PRNT12+PRNT14</i> |
| 2.8 Contrats en unités de comptes | | | - | |
| 2.9. Autres | | 22 256 | 22 256 | <i>PRNT11</i> |
| | 2 211 073 | 20 909 958 | 23 121 031 | |
| 3. Autres placements | | | - | |
| 4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires) | | | - | |
| Total | 2 211 073 | 22 580 014 | 24 791 087 | |
| Intérêts | | 869 108 | 869 108 | <i>CHNT11</i> |
| Frais externes | | 2 072 033 | 2 072 033 | <i>CHNT11</i> |
| Autres frais | - | 2 834 071 | 2 834 071 | <i>CHNT11+CHNT12+CHNT13</i> |

Annexe 13_ Résultat technique par catégorie d'assurance au 31-12-2020

| | A.T. | INCENDIE | AUTO | INDIVIDUEL ACCIDENT | VOL | MALADIE | R.S | R.C | MARITIME | ACCEPTATIONS | Total: |
|---|----------------|-------------------|--------------------|------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Primes acquises | 0 | 26 202 857 | 62 053 433 | 1 995 739 | 2 090 833 | 66 598 298 | 11 722 939 | 7 429 026 | 4 684 583 | 691 268 | 183 468 976 |
| <i>Primes émises</i> | 0 | 26 224 514 | 64 281 818 | 1 967 482 | 2 029 186 | 67 999 362 | 10 938 754 | 6 990 171 | 4 603 752 | 727 388 | 185 762 427 |
| <i>Variation des primes non acquises</i> | 0 | -21 657 | -2 228 385 | 28 257 | 61 647 | -140 064 | 784 185 | 438 855 | 80 830 | -36 120 | -2 293 452 |
| Charges de prestations | 66 452 | -10 391 454 | -44 143 788 | -1 754 | -636 664 | -51 195 565 | -7 273 701 | -7 325 457 | -2 629 686 | 19 927 | -123 511 689 |
| <i>Prestations et frais payés</i> | -71 258 | -14 657 440 | -33 910 096 | -309 956 | -451 792 | -50 028 671 | -6 248 598 | -2 463 153 | -2 334 712 | -186 652 | -110 662 328 |
| <i>Charges des provisions pour prestations diverses</i> | 137 710 | 4 265 986 | -10 233 692 | 308 202 | -184 872 | -1 166 894 | -1 025 103 | -4 862 304 | -294 974 | 206 579 | -12 849 361 |
| Solde de souscription | 66 452 | 15 811 403 | 17 909 645 | 1 993 985 | 1 454 169 | 15 402 733 | 4 449 238 | 103 569 | 2 054 897 | 7 11 195 | 59 957 287 |
| Frais d'acquisition | -600 | -3 847 304 | -9 191 727 | -734 144 | -563 330 | -4 873 296 | -1 780 707 | -795 125 | -670 331 | -197 150 | -22 653 713 |
| Autres charges de gestion nettes | -4 807 | -1 877 207 | -5 877 450 | -397 738 | -226 662 | -781 780 | -716 571 | -382 705 | -880 918 | 0 | -11 145 838 |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | -5 407 | -5 724 511 | -15 069 177 | -1 131 882 | -789 992 | -5 655 076 | -2 497 278 | -1 177 830 | -1 551 249 | -197 150 | -33 799 551 |
| Produits nets de placements | 63 430 | 2 458 545 | 6 750 340 | 121 535 | 115 235 | 2 689 483 | 834 297 | 1 037 752 | 401 698 | 91 670 | 14 563 986 |
| Participation aux résultats | | -170 772 | -459 717 | -14 633 | 121 554 | -13 16 884 | -182 409 | -16 588 | -63 718 | -19 437 | -2 122 604 |
| Solde financier | 63 430 | 2 287 773 | 6 290 624 | 106 902 | 236 789 | 1 372 599 | 651 888 | 1 021 165 | 337 979 | 72 233 | 12 441 382 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises | 0 | -21 474 887 | -13 488 629 | -170 446 | -1 352 558 | -19 961 939 | -9 778 371 | -5 290 601 | -3 953 967 | 0 | -63 331 397 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées | 0 | 13 359 850 | 12 124 8 | 22 300 | 253 530 | 8 323 329 | 5 557 208 | 1 488 764 | 1 948 724 | 0 | 31 074 953 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations | 0 | -4 847 859 | 190 381 | -58 815 | -8 937 | 599 362 | 939 678 | 4 601 235 | 897 337 | 0 | 2 312 381 |
| Part des réassureurs dans les provisions pour égalisation et équilibrage | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats | 0 | 17 719 | 0 | 0 | 0 | 562 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 280 |
| Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires | 0 | 4 461 831 | 0 | 39 972 | 488 519 | 4 080 525 | 2 732 537 | 509 965 | 742 788 | 0 | 13 056 136 |
| Solde de réassurance et/ou rétrocession | 0 | -8 483 347 | -1 037 001 | -166 989 | -619 446 | -6 958 161 | -548 948 | 1 309 363 | -365 118 | 0 | -16 869 646 |
| Résultat technique | 124 476 | 3 891 318 | 8 094 091 | 802 016 | 281 520 | 4 162 096 | 2 054 900 | 1 256 267 | 476 509 | 586 278 | 21 729 471 |
| Informations complémentaires | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour primes non acquises à la clôture | 0 | 4 325 235 | 25 789 646 | 598 875 | 266 569 | 5 213 984 | 3 422 354 | 3 078 832 | 467 524 | 890 705 | 44 053 724 |
| Provisions pour primes non acquises à l'ouverture | 0 | 4 303 578 | 23 561 261 | 627 132 | 328 216 | 3 812 920 | 4 206 539 | 3 517 687 | 548 354 | 854 585 | 41 760 272 |
| Provisions pour sinistres à payer à la clôture | 0 | 38 770 804 | 116 889 164 | 664 991 | 989 315 | 7 820 240 | 10 048 206 | 23 475 846 | 6 875 960 | 1 070 000 | 206 604 527 |
| Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture | 0 | 42 397 244 | 108 258 795 | 971 723 | 805 021 | 6 742 361 | 8 885 535 | 18 623 350 | 6 561 329 | 1 276 579 | 194 521 936 |
| Provisions mathématiques à la clôture | 1 850 110 | 3 652 | 42 995 | 0 | 0 | 277 740 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 174 497 |
| Provisions mathématiques à l'ouverture | 1 987 820 | 3 873 | 44 404 | 0 | 0 | 302 566 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 338 663 |
| Provisions pour risques en cours à la clôture | 0 | 918 443 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 918 443 |
| Provisions pour risques en cours à l'ouverture | 0 | 1 530 861 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 530 861 |
| Prévisions de recours à la clôture | 0 | 39 437 | 5 826 914 | 0 | 0 | 0 | 3 231 | 52 491 | 284 286 | 0 | 6 206 360 |
| Prévisions de recours à l'ouverture | 0 | 867 | 7 518 845 | 0 | 0 | 0 | 1 596 | 60 794 | 265 026 | 0 | 7 847 128 |

Annexe16_ Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers exercice 2020

| | <u>raccordement</u> | <u>TOTAL</u> |
|---|---|---------------------|
| Primes acquises | | 183 468 976 |
| <i>Primes émises</i> | <i>PRNV11 1°colonne</i> | 185 762 427 |
| <i>Variation des primes non acquises</i> | <i>PRNV12 1°colonne</i> | - 2 293 452 |
| Charges de prestations | | - 123 511 689 |
| <i>Prestations et frais payés</i> | <i>CHNV11 1°colonne</i> | - 110 662 328 |
| <i>Charges des provisions pour prestations diverses</i> | <i>CHNV12,CHNV2,CHNV3,CHNV6 1°colonne</i> | - 12 849 361 |
| Solde de souscription | | 59 957 287 |
| Frais d'acquisition | <i>CHNV41,CHNV42</i> | - 22 653 713 |
| Autres charges de gestion nettes | <i>CHNV43,PRNV2,CHNV5</i> | - 11 145 838 |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | | - 33 799 551 |
| Produits nets de placements | <i>PRNT3</i> | 14 563 986 |
| Participation aux résultats | <i>CHNV3,CHNV11</i> | - 2 122 604 |
| Solde financier | | 12 441 342 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises | <i>PRNV11 2°colonne</i> | - 63 331 397 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées | <i>CHNV11 2°colonne</i> | 31 074 943 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations | <i>PRNV12,CHNV12 2°colonne</i> | 2 312 381 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats | <i>CHNV3 2°colonne</i> | 18 280 |
| Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires | <i>CHNV44</i> | 13 056 136 |
| Solde de réassurance et/ou rétrocession | | - 16 869 646 |
| Résultat technique | | 21 729 411 |
| Informations complémentaires | | |
| Provisions pour primes non acquises à la clôture | | 44 053 714 |
| Provisions pour primes non acquises à l'ouverture | | 41 760 272 |
| Provisions pour sinistres à payer à la clôture | | 206 604 527 |
| Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture | | 194 521 936 |
| Provisions mathématiques à la clôture | | 2 174 497 |
| Provisions mathématiques à l'ouverture | | 2 338 663 |
| Provisions pour risques en cours à la clôture | | 918 443 |
| Provisions pour risques en cours à l'ouverture | | 1 530 861 |
| Prévisions de recours à la clôture | | 6 206 360 |
| Prévisions de recours à l'ouverture | | 7 847 128 |

**MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE « ASSURANCES MAGHREBIA SA »**

64, Rue de Palestine. 1002 Tunis.

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

Messieurs,

I-Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société ASSURANCES MAGHREBIA SA qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2020 faisant apparaître un total de 434 360 559 Dinars , l'état de résultat faisant apparaître un bénéfice net avant modifications comptables de 18 709 746 Dinars et de 18 896 083 Dinars après modifications comptables, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie positive de fin de période de 2 897 810 Dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 3 Mars 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptables des entreprise

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section «Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers» du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Question clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelés précédemment, et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

- Evaluation des provisions techniques :

Risque identifié

Les provisions techniques, figurant au bilan au 31 décembre 2020 pour un montant de 255 636 195 DT, représentent le poste le plus important du passif au regard d'un total bilan de 434 360 559 DT.

Le calcul des provisions techniques relève d'une obligation légale et requiert l'exercice du jugement de la direction pour le choix des hypothèses à retenir, des modèles de calcul à utiliser et des taux de frais de gestion retenus.

Les méthodes d'estimation des provisions techniques sont précisées dans la note 4.2.1 aux états financiers.

Compte tenu du poids relatif de ces provisions au bilan et de l'importance du jugement exercé par la direction, nous avons considéré l'évaluation de ces provisions comme un point clé de l'audit.

Synthèses de nos réponses :

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation du montant des provision techniques, nos travaux ont consisté, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, principalement à :

- Prendre connaissance de la conception et tester l'efficacité des contrôles clés relatifs à la détermination des provisions techniques
- Apprécier la pertinence des méthodes de calculs utilisés pour l'estimation des provisions techniques et leur conformité au regard des normes comptables en vigueur et des dispositions de l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation
- Effectuer des procédures analytiques afin d'identifier et d'analyser toute variation inhabituelle et/ou inattendue significative
- Prendre connaissance et vérifier les travaux effectués par l'actuaire contrôleur
- Valider les cadrages comptabilité/gestion
- Apprécier le caractère approprié des hypothèses retenues pour le calcul
- Vérifier, par sondage, l'évaluation de la provision pour sinistres à payer selon notre évaluation du risque et compte tenu des dispositions de la circulaire du ministre des finances n° 258/2010
- Mettre en œuvre des procédures visant à tester la fiabilité des données servant de base aux estimations
- Procéder à l'examen du dénouement des estimations comptables des exercices précédents afin d'apprécier la fiabilité du processus de détermination de ces estimations mis en œuvre par la direction

- **Evaluation des placements :**

Risque identifié

Les placements figurent à l'actif du bilan pour un montant net de 277 945 484 DT au 31 décembre 2020.

La norme comptable tunisienne NCT31 dispose qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet de provision alors que les plus-values par rapport à cette valeur ne sont pas constatées. La valeur d'usage est déterminée sur la base de plusieurs facteurs et fait appel au jugement professionnel pour les hypothèses utilisées.

Les informations fournies par la Société au sujet de l'évaluation de ses placements sont présentées à la note 2.2 des états financiers.

Le poids de ces actifs dans le bilan et le degré de jugement nécessaire à leur évaluation nous ont conduits à la considérer comme un point clé de l'audit.

Synthèses de nos réponses :

Nos travaux ont principalement consisté à :

- Apprécier les méthodologies retenues pour l'évaluation des placements au regard des des normes comptables en vigueur et des dispositions de l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation
- Evaluer et tester la conception et l'efficacité des contrôles clés sur les méthodes de valorisation des placements
- Vérifier le calcul des éventuelles dépréciations nécessaires
- Réaliser des procédures analytiques sur les évolutions significatives de l'exercice
- Procéder au rapprochement avec les rapports obtenus du gestionnaire d'actifs
- **Evaluation des provisions pour dépréciation des créances sur assurés et intermédiaires d'assurance :**

Risque identifié

Les provisions pour dépréciation des créances sur assurés et sur intermédiaires d'assurance totalisent 25 608 947 DT au 31 décembre 2020. L'estimation de ces provisions requiert l'exercice du jugement de la direction pour la détermination de la base de provisionnement, tenant compte des modalités de calcul prévues par la décision du CGA n° 24/2017 en date du

29 mars 2017 relative aux nouvelles modalités de calcul des provisions sur les créances des assurés et des intermédiaires d'assurance.

Dans ce contexte, nous avons considéré que l'estimation de ces provisions constituait un point clé de l'audit.

Synthèse de nos réponses :

Nos travaux ont principalement consisté à :

- Contrôler le calcul de la provision pour dépréciation et sa conformité avec la méthodologie définie au niveau de la décision du CGA n° 24-2017 du 29 Mars 2017
- Procéder au rapprochement des créances comptables avec l'arriéré issu du système d'information

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport du conseil d'administration avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celle-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et

mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et, leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II-Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par des textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes de contrôle interne.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur

Respect de la réglementation relative au secteur des Assurances

En outre, et en application des dispositions de la circulaire du ministre des finances n°258 du 2 octobre 2010, nous avons fait appel à un actuaire agréé pour la revue des provisions techniques et des conditions tarifaires. A l'issue de ses travaux, nous estimons que les provisions techniques sont correctement évaluées et suffisantes pour couvrir les engagements futurs de la société.

Tunis, le 19 Autil 2020

P/F.M.B.Z KPMG TUNISIE

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

P/Cabinet GSAudit&Advisory

Ghazi HANTOUS

SOCIETE « ASSURANCES MAGHREBIA SA »

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

Messieurs les Actionnaires,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les Conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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

Conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre conseil d'administration ne nous a pas informés de l'existence de conventions ou opérations nouvellement conclues en 2020 et régies par lesdites dispositions.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

B.1 Convention de sous-traitance conclue entre la société ASSURANCES MAGHREBIA et la société CODWAY

La Société *CODWAY* a confié en sous-traitance à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* la gestion des activités ci-dessous :

- la gestion des ressources humaines ;
- la gestion comptable et financière ;
- la gestion juridique.

En contrepartie de ces prestations, la Société *CODWAY* s'engage à régler à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* un montant forfaitaire annuel de 50.000 DT HT, sur présentation de facture.

Cette convention a pris effet à partir du 1 janvier 2018, elle est conclue pour une durée de 12 mois renouvelables par tacite reconduction pour la même durée.

B.2- Convention entre La Société *ASSURANCES MAGHREBIA* et La Société *CODWAY*

La Société *ASSURANCES MAGHREBIA SA* a conclu une convention Assistance Système d'Information et Business Process Outsourcing avec sa filiale la Société *CODWAY* avec date d'effet du 1^{er} janvier 2018 et ayant pour principal objet :

- Système d'Information ;
- Assistance et Développement Logiciel ;
- Audit Informatique ;
- Business Process Outsourcing (BPO).

En contrepartie de ces prestations, la Société *CODWAY* a facturé en 2020 à la société *ASSURANCES MAGHREBIA* un montant de 990 158 DT HT.

B.3 Contrat de location entre la société *ASSURANCES MAGHREBIA* et la société *CODWAY*

La société *ASSURANCES MAGHREBIA SA* donne en location à la société *CODWAY* le 3^{ème} étage de l'immeuble sis au 24 rue Royaume d'Arabie Saoudite, à usage de bureaux, pour une période commençant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le loyer est fixé à 21 643 DT HT.

En plus, la société *ASSURANCES MAGHREBIA SA* donne en location à la société *CODWAY* le 4^{ème} étage de l'immeuble résidence du Lac Bloc H sis à la rue du Lac Tanganyika, à usage de bureaux, pour une période commençant du 1^{er} janvier au 31 décembre 2020. Le loyer est fixé à 50 926 DT HT.

B.4- Contrat de location entre la société *ASSURANCES MAGHREBIA* et la société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE*

La société *ASSURANCES MAGHREBIA SA* donne en location à la société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* l'immeuble entier contigu à l'immeuble sis au 24 rue du Royaume d'Arabie Saoudite, 1002 Tunis à usage de bureaux, pour un an renouvelable commençant le 1^{er} janvier 2020 et finissant le 31 décembre 2020. Le loyer au titre de 2020 est fixé à 240 367 DT HT.

La société *ASSURANCES MAGHREBIA SA* donne aussi en location à la société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* une partie du RDC de l'immeuble sis au 24, Rue du Royaume d'Arabie Saoudite d'une surface totale de 250M². Le loyer au titre de 2020 est fixé à 30 740 DT HT.

La société *ASSURANCES MAGHREBIA SA* donne aussi en location à la société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* deux locaux commerciaux n° B40 & B41 au RDC de l'immeuble EL AMEN sis à SFAX EL JADIDA d'une superficie de 31M². Le loyer au titre de 2020 est fixé à 8 039 DT HT.

B.5- Convention de sous-traitance conclue entre la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* et la Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE*

La Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* a confié en sous-traitance à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* la gestion des activités ci-dessous :

- la gestion des ressources humaines ;
- la comptabilité de la réassurance ;
- la gestion comptable et financière ;
- la gestion des prestations en matière juridique ;
- le contrôle de la conformité ;
- la gestion des risques ;
- l'audit interne ; et
- l'informatique.

En contrepartie de ces prestations, la Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* s'engage à régler à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* un montant forfaitaire annuel de 120.000 DT HT, sur présentation de facture.

Cette convention a pris effet à partir du 3 janvier 2011, elle est conclue pour une durée de 12 mois renouvelables par tacite reconduction pour la même durée.

B.6- Convention de délégation de gestion de produits conclue entre la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* et la Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE*

La Société *ASSURANCES MAGHREBIA* a confié par délégation à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* la gestion des produits santé. Cette convention a pris effet à partir du 1^{er} janvier 2011, elle est conclue pour une durée de 12 mois renouvelables par tacite reconduction pour la même durée.

A partir du 1^{er} juin 2019, la société *ASSURANCES MAGHREBIA* propose d'intégrer de nouvelles dispositions à ladite convention :

- des travaux liés aux missions de contrôle interne ; et
- des travaux liés au marketing.

En contrepartie, la Société *ASSURANCES MAGHREBIA* s'engage à régler à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* un montant forfaitaire annuel de 50.000 DT HT, sur présentation de facture.

B.7- Convention entre La Société *ASSURANCES MAGHREBIA* et La Société *ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE*

La Société *ASSURANCES MAGHREBIA* a confié à la Société *ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE* la gestion de son patrimoine immobilier. Ce contrat de gérance a pris effet à partir 1^{er} juillet 1995 pour une durée de 12 mois renouvelable par tacite reconduction.

En contrepartie de ces prestations, la Société *ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE* a facturé en 2020 à la société *ASSURANCES MAGHREBIA* la somme de 223 772 DT HT.

B.8- Contrat de location entre la société ASSURANCES MAGHREBIA et la société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE

La société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE donne en location à la société ASSURANCES MAGHREBIA trois locaux de l'immeuble sis à Sousse au 1, rue Salah Saad à usage de bureaux. Cette location est consentie pour la durée d'une année renouvelable par tacite reconduction. Le loyer est fixé à 27 630 DT HT.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la Société ASSURANCES MAGHREBIA envers ses dirigeants tels que visés par l'article 200 (nouveau) II§5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

1. Rémunération du Président du Conseil :

La rémunération du président du conseil d'administration de la société est fixée par décision du conseil d'administration tenu le 29 mai 2014. Cette rémunération est de 105.000 DT Brut.

2. Rémunération du Directeur Général :

La rémunération annuelle brute du Directeur Général de la société est fixée à 125.000 DT. Cette rémunération a été décidée par le Conseil d'Administration du 29 juin 2018. D'autre part, le Directeur Général bénéficie d'une prime de performance sur objectifs.

3. Rémunération du Directeur Général Adjoint :

La rémunération annuelle brute du Directeur Général adjoint de la société est fixée à 100.000 DT. Cette rémunération a été décidée par le Conseil d'Administration du 29 juin 2018. D'autre part, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une prime de performance sur objectifs.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas relevé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

4. Rémunération des membres du Conseil d'Administration :

Les jetons de présence sont fixés à 7.500 DT Brut par an et par administrateur.

5. Rémunération des membres des autres comités :

Le Conseil d'Administration s'appuie sur les travaux de trois comités spécialisés dans l'exécution de ses missions, à savoir :

1. Le Comité Permanent d'Audit : Il est constitué de trois membres. Les émoluments sont fixés à 6.000 DT Brut par an et par membre.
2. Le Comité de Gestion des Risques : Il est constitué de trois membres. Les émoluments sont fixés à 6.000 DT Brut par an et par membre.
3. Le Comité de nominations et de rémunérations : Il est constitué de trois membres. Les émoluments sont fixés à 6.000 DT Brut par an et par membre.

Tunis, le 19 Avril 2021

P/ F.M.B.Z-KPMG TUNISIE

Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

P/ Cabinet GSAudit&Advisory

Ghazi HANTOUS