

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

ASSURANCES MAGHREBIA VIE S .A

Siège social : 24, Rue du Royaume d'Arabie Saoudite –1002 TUNIS

La société ASSURANCES MAGHREBIA VIE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 15 Avril 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : M Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI (FMBZ-KPMG Tunisie).

BILAN (exprimé en dinars)

ACTIFS	NOTES	EXERCICE 2021			EXERCICE 2020
		Montant brut	Amortissements et provisions	Montant net 31/12/2021	Montant net 31/12/2020
AC1	ACTIFS INCORPORELS	3.1			
AC11	Investissement de recherche et de développement	3.1.1	42 585	42 585	-
AC12	Concessions, brevets, licences, marques	3.1.2	585 120	371 529	213 591
			627 704	414 113	294 339
AC2	ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	3.2			
AC21	Installations techniques et machines	3.2.1	1 436 672	778 077	658 595
AC22	Autres installations, outillage et mobilier	3.2.2	254 486	172 553	81 932
AC23	Acomptes versés et immobilisation corporelles en cours		950	-	950
			1 692 107	950 630	741 478
AC3	PLACEMENTS	3.3			
AC31	Terrains et constructions				
AC311	Terrains et constructions d'exploitation	3.3.1	675 000	90 000	585 000
AC312	Terrains et constructions hors exploitation	3.3.2	14 366 060	1 055 469	13 310 591
AC33	Autres placements financiers				
AC331	Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	3.3.3	59 638 806	2 045 484	57 593 323
AC332	Obligations et autres titres à revenu fixe	3.3.4	356 702 105	2 327 649	354 374 456
AC334	Autres prêts	3.3.5	2 023 249	-	2 023 249
AC34	Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	3.3.6	1 111 446	-	1 111 446
AC4	Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités de compte	3.3.7	11 276 405	-	11 276 405
			445 793 072	5 518 602	440 274 470
AC5	PART DES RÉASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	3.4			
AC520	Provisions d'assurances vie	3.4.1	7 011 335	-	7 011 335
AC530	Provision pour sinistres vie	3.4.2	10 960 981	-	10 960 981
			17 972 316	-	17 972 316
AC6	CRÉANCES	3.5			
AC61	Créances nées d'opérations d'assurances directe				
AC611	Primes acquises et non émises	3.5.1	190 933	-	190 933
AC612	Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	3.5.2	7 554 281	1 486 780	6 067 501
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance	3.5.3	2 196 121	-	2 196 121
AC63	Autres créances				
AC631	Personnel	3.5.4	102 963	-	102 963
AC632	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	3.5.5	4 039 041	-	4 039 041
AC633	Débiteurs divers	3.5.6	3 742 903	-	3 742 903
			17 826 242	1 486 780	16 339 462
AC7	AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	3.6			
AC71	Avoirs en banques, CCP chèques et caisse	3.6.1	10 982 529	942 057	10 040 472
AC72	Charges reportées	3.6.2	102 812	-	102 812
AC73	Comptes de régularisation Actif				
AC731	Intérêts et loyers acquis non échus	3.6.3	16 638 063	-	16 638 063
AC733	Autres comptes de régularisation	3.6.4	3 605 486	-	3 605 486
			31 328 890	942 057	30 386 833
	TOTAL DES ACTIFS		515 240 332	9 312 182	505 928 150
					432 687 315

BILAN (exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		Notes	31/12/2021	31/12/2020
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		4.1		
CP1	Capital social		20 000 000	20 000 000
CP2	Réserves et primes liées au capital		25 268 363	20 741 539
CP4	Autres capitaux propres		14 832 808	12 832 808
CP5	Résultats reportés		9 606	111 808
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT DE L'EXERCICE</u>			60 110 777	53 686 154
CP6	Résultat de l'exercice		12 586 538	9 177 799
<u>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION</u>			72 697 316	62 863 953
<u>PASSIFS</u>		4.2		
PA2	Provisions pour autres risques et charges	4.2.1		
PA23	Autres provisions		-	-
PA3	Provisions techniques brutes	4.2.2		
PA320	Provisions d'assurance vie	4.2.2.1	348 210 800	303 257 561
PA330	Provisions pour sinistres	4.2.2.2	37 662 705	26 968 293
PA340	Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes	4.2.2.3	9 762 085	7 685 500
PA360	Provisions pour égalisation	4.2.2.4	1 800 010	2 583 732
PA4	Provisions pour contrats en unités de comptes	4.2.2.5	11 276 405	10 628 871
			408 712 005	351 123 956
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires	4.2.3	17 826 806	11 475 632
PA6	Autres dettes	4.2.4		
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	4.2.4.1	1 972 490	2 034 540
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	4.2.4.2	498 680	1 341 554
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	4.2.4.3	75 211	75 211
PA632	Personnel	4.2.4.4	2 125 992	671 660
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4.2.4.5	189 093	1 735 957
PA634	Créditeurs divers	4.2.4.6	1 666 046	1 182 788
			6 527 512	7 041 710
PA7	Autres passifs	4.2.5		
PA71	Comptes de régularisation passif	4.2.5.1	164 513	182 064
			164 513	182 064
<u>TOTAL DU PASSIF</u>			433 230 835	369 823 362
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			505 928 150	432 687 315

ETAT DE RÉSULTAT TECHNIQUE (exprimé en dinars)

	Notes	OPÉRATIONS BRUTES 31/12/2021	CESSIONS ET RÉTROCESSIONS 31/12/2021	OPÉRATIONS NETTES 31/12/2021	OPÉRATIONS NETTES 31/12/2020
PRV1 Primes	5.1	91 754 145	- 8 996 457	82 757 688	70 836 892
PRV11 Primes émises		91 754 145	- 8 996 457	82 757 688	70 836 892
PRV2 Produits de placements	5.2	34 248 074		34 248 074	29 908 250
PRV21 Revenus des placements		26 483 707		26 483 707	19 582 826
PRV22 Autres produits de placements		4 811 434		4 811 434	7 739 269
PRV23 Reprises de corrections de valeurs sur placements		854 087		854 087	586 891
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements		2 098 847		2 098 847	1 999 263
PRV3 Plus values non réalisées sur placements	5.3	266 875		266 875	359 551
PRV4 Autres produits techniques		1 903	-	1 903	821
CHV1 Charges de sinistres	5.4	- 43 612 612	7 746 429	- 35 866 183	- 24 245 127
CHV11 Montants payés	5.4.1	- 32 918 200	3 720 332	- 29 197 868	- 22 018 195
CHV12 Variation de la provision pour sinistres		- 10 694 412	4 026 098	- 6 668 315	- 2 226 932
CHV2 Variation des autres provisions techniques	-	46 893 636	2 305 915	- 44 587 721	- 41 230 077
CHV21 Provisions d'assurances vie		- 44 953 239	2 305 915	- 42 647 324	- 39 833 913
CHV22 Autres provisions techniques		- 1 292 863		- 1 292 863	- 1 011 059
CHV23 Provisions sur contrats en unités de comptes		- 647 534		- 647 534	- 385 105
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes		-	269 768	269 768	168 373
CHV4 Frais d'exploitation	5.5	- 15 285 034	129 028	- 15 156 006	- 13 182 608
CHV41 Frais d'acquisition	5.5.1	- 10 134 887		- 10 134 887	- 9 224 639
CHV43 Frais d'administration	5.5.2	- 5 150 146		- 5 150 146	- 4 150 761
CHV44 Commissions reçues des réassureurs			129 028	129 028	192 792
CHV5 Autres charges techniques	5.6	- 1 341 981		- 1 341 981	- 1 472 940
CHV9 Charges de Placements	5.7	- 2 967 504		- 2 967 504	- 5 896 920
CHV91 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts		- 1 807 781		- 1 807 781	- 1 593 259
CHV92 Correction de valeurs sur placements		- 1 159 079		- 1 159 079	- 3 750 516
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements		- 644		- 644	- 553 144
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat	5.8	- 4 010 683	-	- 4 010 683	- 3 184 397
RTV Sous total : Résultat technique		12 159 549	1 454 682	13 614 231	12 061 819



ETAT DE RÉSULTAT AU 31/12/2021 AMV (exprimé en dinars)

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Résultat technique de l'assurance et de la réassurance vie		13 614 231	12 061 819
Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat		4 010 683	3 184 397
Autres produits non techniques	6.1	51 000	51 000*
Autres charges non techniques	6.2	- 29 474	- 14 473*
Résultat provenant des activités ordinaires avant impôts		17 646 440	15 282 744
Impôts sur le résultat	6.3	- 5 054 601	- 5 313 382
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		12 591 838	9 969 361
ELEMENTS EXTRAORDINAIRES	-	5 300	791 563
Résultat net de l'exercice		12 586 538	9 177 799

*Rubriques retraitées pour des raisons de comparabilité

ÉTAT DE FLUX DE TRÉSORERIE (exprimé en dinars)

	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements des primes reçues des assurés		77 160 809	61 278 567
Sommes versées pour paiement des sinistres		-28 658 826	-19 094 239
Encaissements des primes reçues (acceptations)		9 000 000	7 000 000
Décaissements de primes sur les cessions		-851 641	-1 229 700
Commissions versées aux intermédiaires		-4 099 751	-3 154 421
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-6 704 191	-6 053 207
Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers		-109 278 255	-77 189 464
Encaissements liés à la cession de placements financiers		68 356 130	39 595 120
Remboursements de prêts		752 866	763 217
Taxes sur les assurances versées au Trésor		-6 751 640	-2 773 102
Produits financiers reçus		4 517 852	4 925 319
Autres mouvements		-104 234	-73 907
Flux de trésorerie liés à l'exploitation	7.1	3 339 121	3 994 184
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immo. corporelles et incorporelles		-221 780	-410 261
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	7.2	-221 780	-410 261
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Dividendes et autres distributions		-2 755 672	-2 760 273
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7.3	-2 755 672	-2 760 273
Variation de trésorerie			
		361 669	823 650
Trésorerie au début de l'exercice		3 329 436	2 505 786
Trésorerie à la clôture de l'exercice		3 691 105	3 329 436

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ARRETES AU 31/12/2021

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 VIE** se présentent comme suit :

Note 1 : Présentation de la société

Forme juridique :	Société anonyme
Capital social :	20 000 000 DT
Siège social :	24 Rue d'Arabie Saoudite Tunis Belvédère
Président du conseil d'administration :	Monsieur Mohamed Nabil ESSASSI
Directeur Général :	Monsieur Habib BEN HASSINE
Commissaire aux comptes :	Cabinet FMBZ KPMG Tunisie

Faits marquants de l'exercice :

- Au 31 décembre 2021, la compagnie enregistre une progression de 18,68% de son chiffre d'affaires contre 15,78% une année auparavant pour s'établir à **93 160 266 DT** contre 78 497 715 DT en 2020.
- Ainsi, la compagnie a réalisé **114,67%** de son objectif du chiffre d'affaires pour l'année 2021, fixé à 81 240 000 DT.
- Le montant total des règlements des sinistres et des capitaux échus au 31 décembre 2021 s'élève à **17 812 725 DT** contre 14 303 803 DT en 2020 enregistrant une hausse de **24,53%**.
- Au 31 décembre 2021, les provisions techniques qui représentent le niveau des engagements de la compagnie à l'égard de ses assurés, se sont renforcées de 57 588 049 DT, pour s'établir à **408 712 005 DT** contre 351 123 956 DT une année auparavant enregistrant une augmentation de **16,40%**.
- Les produits financiers nets ont atteint **31 280 570 DT** au 31 décembre 2021 contre 24 011 330 DT une année auparavant, soit une augmentation de **30,27%**. Ainsi, le taux de rendement financier global s'élève à **8,23%** contre 7,33% au 31 décembre 2020.
- Le résultat net de la compagnie affiche une augmentation de **37,14%** au 31 décembre 2021, pour s'établir à **12 586 538 DT** contre 9 177 799 DT l'année précédente.

Note 2 : Principes et méthodes comptables adoptés

Les états financiers relatifs à la période allant du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021, ont été arrêtés conformément aux principes et méthodes comptables prévues par les normes comptables tunisiennes telles que définies par la loi 96-112, le décret 96-2459 du 30 mars 1996, la norme comptable relative aux états financiers intermédiaires NCT 19 et les normes sectorielles (NCT 26 ; 27 ; 28 ; 29 ; 30 et 31) relatives aux opérations spécifiques d'assurances et/ou de réassurances.

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 :

Logiciels	33%
Agencements, Aménagements et Installations	10%
Matériel de Transport	20%
Matériel informatique	15%
Equipements de bureau	10%

Note 2-2 : Placements Immobiliers et Placements Financiers

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

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%.

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 contrôlable, directement liées à la nature des charges.

Note 2-6 : Ventilation des charges de personnel

Les charges de personnel sont réparties au 31-12-2021 comme suit :

Charges de personnel:	31/12/2021	Part%	31/12/2020	Part%
Salaires	3 907 225	72,66%	3 280 917	71,55%
Charges sociales	748 236	13,91%	644 787	14,06%
Autres	721 790	13,42%	659 965	14,39%
Total	5 377 251	100,00%	4 585 669	100,00%

Note 3 : Les actifs

3-1 : Les actifs incorporels

3.1.1- Investissement de recherche et de développement

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Conception et développement	42 585	42 585	-	-
Total	42 585	42 585	-	-

3.1.2- Concessions, brevets, licences, marques

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Logiciel	585 120	371 529	213 591	294 339
Total	585 120	371 529	213 591	294 339

3-2 : Les actifs corporels d'exploitation

3.2.1-Installations techniques et machines

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Aménagements Agencements et Installations	579 666	294 445	285 221	340 745
Matériels de transport	490 534	252 455	238 079	140 618
Matériels informatique	366 472	231 177	135 295	114 046
Total	1 436 672	778 077	658 595	595 408

3.2.2-Autres installations, outillage et mobilier

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Equipements de bureaux	215 006	144 670	70 336	56 262
Autres immobilisations	39 480	27 883	11 597	11 130
Total	254 486	172 553	81 932	67 392

3-3 : Placements

La défalcation des placements admis en représentation des provisions techniques au 31-12-2021 est comme suit :

Actifs admis en représentation des provisions techniques au 31-12-2021						
Désignation des actifs	Coût d'entrée au bilan	Provisions pour dépréciation	Amortissement	Valeur nette au bilan	Valeur retenue en représentation	Valeur non retenue en représentation
TITRES EMIS PAR L'ETAT	181 789 605	2 327 649	-	179 461 956	179 461 956	-
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	113 612 500	-	-	113 612 500	113 612 500	-
PLACEMENTS IMMOBILIERS	15 041 060	-	1 145 469	13 895 591	13 195 581	700 010
ACTIONS COTEES	11 089 627	985 952	-	10 103 675	10 103 675	-
PARTS DANS LES OPCVM	24 660 039	637 630	-	24 022 409	24 022 409	-
PARTS DANS LES SICAR	970 041	-	-	970 041	970 041	-
ACTIONS ET TITRES NON COTES	22 919 099	421 902	-	22 497 197	22 497 197	-
Placements à court et moyen terme	61 300 000	-	-	61 300 000	61 300 000	-
TOTAL	431 381 971	4 373 133	1 145 469	425 863 369	425 163 359	700 010

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

Cette rubrique comprend :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Constructions d'exploitation	675 000	90 000	585 000	601 875
Total	675 000	90 000	585 000	601 875

3-3-2 : Terrains et constructions hors exploitation

Cette rubrique englobe :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Terrains hors exploitation	4 305 222	-	4 305 222	4 305 222
Constructions hors exploitation	7 860 828	1 055 469	6 805 359	7 001 106
Parts et actions des sociétés immobilières	2 200 010	-	2 200 010	2 200 010
Total	14 366 060	1 055 469	13 310 591	13 506 338

3-3-3 : Actions et autres titres à revenu variable et part dans les FCP

Présentant un solde arrêté au 31-12-2021 de **57 593 323 DT**, cette rubrique englobe les parts et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles ASSURANCES MAGHREBIA VIE n'exerce ni un contrôle ni une influence notable.

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Provisions	Valeur nette	Valeur nette
Actions non cotées	23 889 140	421 902	23 467 238	2 344 124
Actions cotées	11 089 627	985 952	10 103 675	9 167 545
Parts OPCVM	24 660 040	637 630	24 022 410	22 300 217
Total	59 638 806	2 045 484	57 593 323	33 811 886

3-3-4 : 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 31-12-2021 de **354 374 456 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021			31/12/2020
	Valeur brute	Provisions	Valeur nette	Valeur nette
Bons de trésor assimilables	172 539 605	2 327 649	170 211 956	147 260 202
Certificats de dépôts et Comptes à terme	61 300 000	-	61 300 000	70 500 000
Emprunts obligataires	122 862 500	-	122 862 500	101 435 000
Total	356 702 105	2 327 649	354 374 456	319 195 202

La NCT 31 prévoit le rattachement à chaque exercice des produits et des charges qui le concernent. Il doit être tenu compte des charges et produits afférents à l'exercice, et ce quel que soit la date d'encaissement des produits. De ce fait, la partie des produits dont l'échéance est prévue au cours d'un exercice ultérieur et qui est rattachée à l'exercice en cours est comptabilisée en résultat par le biais d'un compte de bilan « Intérêts courus à la date de clôture »

Désignation	Coût d'entrée au bilan	Intérêts courus	Revenus
Bons de trésors assimilables	172 539 605	7 639 148	13 007 711
Obligations	122 862 500	6 790 094	11 726 776
Placements à Court et Moyen Terme	61 300 000	1 896 575	4 811 434
TOTAL	356 702 105	16 325 816	29 545 921

3-3-5 : Autres prêts

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Avance / contrats Vie	1 436 040	1 180 549	255 491	21,64%
Prêts aux personnel F.S	587 209	579 356	7 854	1,36%
Total	2 023 249	1 759 905	263 345	14,96%

3-3-6 : Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes

Présentant un solde arrêté au 31-12-2021 de **1 111 446 DT**, cette rubrique englobe les montants en espèces versés aux entreprises cédantes en garantie de leurs provisions techniques.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Valeurs remises/ depot/cedantes	1 111 446	759 046	352 400	46,43%
Total	1 111 446	759 046	352 400	46,43%

3.3.7- Placements représentant les provisions techniques des contrats en unité de compte

Les placements représentatifs des contrats en unités de compte sont les actifs sous-jacents des contrats d'assurances vie pour lesquels le risque lié aux placements est assumé par les assurés.

Le solde de cette rubrique s'élève à **11 276 405 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
FCP Maghrebica dynamique	3 292 395	2 943 720	348 675	11,84%
FCP Maghrebica modere	3 677 605	3 519 229	158 375	4,50%
FCP Maghrebica prudence	3 976 967	3 780 255	196 712	5,20%
FCP Maghrebica select actions	329 439	385 662	- 56 224	-14,58%
Total	11 276 405	10 628 866	647 538	6,09%

3-4 : Parts des réassureurs dans les provisions techniques

3.4.1- Provisions d'assurances vie

Cette rubrique présente la part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions mathématiques. Le solde de cette rubrique s'élevé au 31-12-2021 à **7 011 335 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Provisions mathématiques	7 011 335	4 705 421	2 305 915	49,01%
Total	7 011 335	4 705 421	2 305 915	49,01%

3-4-2 : Provisions pour sinistres vie

Cette rubrique correspond à la part des cessionnaires et des rétrocessionnaires dans la provision pour sinistres à payer, elle présente un solde au 31-12-2021 de **10 960 981 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Provisions pour sinistres	10 960 981	6 934 883	4 026 098	58,06%
Total	10 960 981	6 934 883	4 026 098	58,06%

3-5 : Créances

La ventilation des créances au 31-12-2021 selon leur 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	5 023 796	2 721 419	-	7 745 214
AC611	Primes acquises et non émises	173 618	17 315	-	190 933
AC612	Autres créances nées d'opération d'assurance directe	4 850 177	2 704 104	-	7 554 281
AC613	Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	-	-	-	-
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance	2 196 121	-	-	2 196 121
AC63	Autres créances	6 838 171	1 046 736	-	7 884 907
AC631	Personnel	102 963	-	-	102 963
AC632	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4 039 041	-	-	4 039 041
AC633	Débiteurs divers	2 696 167	1 046 736	-	3 742 903
AC64	Créances sur ressources spéciales	-	-	-	-
		14 058 088	3 768 155	-	17 826 242

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. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2021 à **190 933 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Primes acquises et non émises	197 970	48 681	149 289	306,67%
Primes à annuler	- 7 037	- 24 567	17 531	-71,36%
Total	190 933	24 114	166 819	691,80%

3.5.2-Autres Créances nées d'opérations d'assurance directe

Il s'agit des montants dus par les assurés. Les primes à recevoir présentent un solde net de **6 067 501 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Créances sur assurés	7 554 281	6 576 910	977 371	14,86%
Provisions pour deprec° des créances sur assurés	- 1 486 780	- 1 562 139	75 359	-4,82%
Total	6 067 501	5 014 771	1 052 730	20,99%

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

Cette rubrique comprend :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Créances nées d'opérations de réassurance	2 196 121	6 233 790	- 4 037 669	-64,77%
Total	2 196 121	6 233 790	- 4 037 669	-64,77%

3-5-4 : Personnel

Cette rubrique englobe principalement les avances accordées au personnel. Elle présente un solde au 31-12-2021 de **102 963 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Avance sur salaires	97 360	92 990	4 370	4,70%
Prise en charge	5 603	3 603	2 000	55,51%
Total	102 963	96 593	6 370	6,59%

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

Le solde de cette rubrique est de 4 039 041 DT.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Etat Impot et Taxes RAS	4 039 041	873 201	3 165 841	362,56%
Total	4 039 041	873 201	3 165 841	362,56%

3-5-6 : Débiteurs divers

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Union financiere	22 389	1 264 864	- 1 242 475	-98,23%
Compte d'attente	-	2 558	- 2 558	-100,00%
Assurances MAGHREBIA	3 720 513	1 046 736	2 673 777	255,44%
Total	3 742 903	2 314 158	1 428 745	61,74%

3-6 : Autres éléments d'actif

3-6-1 : Avoir en banques, CCP et caisse

Le détail de cette rubrique se présente ci-dessous :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Banques	3 690 853	3 328 641	362 212	10,88%
Caisse	252	795	- 543	-68,28%
Vir à recevoir	2 305 649	2 305 301	348	0,02%
Chèques à enc	4 043 718	3 951 960	91 758	2,32%
Chèques impayés	869 076	738 347	130 729	17,71%
Valeurs contentieuses	72 981	72 981	-	0,00%
Prov depreciat° créances/Ass directes	- 942 057	- 811 328	- 130 729	16,11%
Total	10 040 472	9 586 696	453 775	4,73%

3-6-2 : Charges reportées

Le détail de cette rubrique se présente ci-dessous :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Frais d'acquisition des immeubles à répartir	102 812	205 624	- 102 812	-50,00%
Total	102 812	205 624	- 102 812	-50,00%

3-6-3 : 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.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Intérêts courus	16 605 949	13 408 902	3 197 047	23,84%
Loyers courus	32 114	17 672	14 442	81,72%
Total	16 638 063	13 426 574	3 211 489	23,92%

3-6-4 : Autres comptes de régularisation :

Cette rubrique enregistre le montant de la prime décote 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.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Différence sur les prix de remboursement	3 576 249	2 015 465	1 560 784	77,44%
Charges constatées d'avance	29 237	34 819	- 5 583	-16,03%
Total	3 605 486	2 050 285	1 555 201	75,85%

Note 4 : Capitaux propres et passifs

4-1 : Capitaux propres

Cette rubrique s'élève au 31-12-2021 à **72 697 316 DT** contre 62 863 953 au 31-12-2020, enregistrant une hausse de **15,64%**.

Le capital social s'élève à 20 000 000 DT constitué par 2 000 000 actions d'une valeur nominale de 10 dinars chacune.

Le détail des mouvements ayant affecté la composition des fonds propres se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Capital social	20 000 000	20 000 000	-	0,00%
Réserves et primes liées au capital social				
Réserve Légale	2 000 000	2 000 000	-	0,00%
Reserve pour F.S	762 926	676 102	86 824	12,84%
Réserves Facultatives	22 505 437	18 065 437	4 440 000	24,58%
Autres Capitaux Propres				
Réserves pour réinvestissement exonérées	14 832 808	12 832 808	2 000 000	15,59%
Résultats reportés	9 606	111 808	- 102 201	-91,41%
Résultat de l'exercice	12 586 538	9 177 799	3 408 740	37,14%
Total	72 697 316	62 863 953	9 833 363	15,64%

Le résultat de l'exercice 2021 est de **12 586 538 DT** soit 6,293 DT par action.

Conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 juin 2021, l'affectation du résultat de l'exercice 2020 est comme suit :

Bénéfice 2020	9 177 798,568 DT
+ Report à nouveau antérieur *	111 807,690 DT
Premier reliquat	<u>9 289 606,258 DT</u>
- Réserve légale	0,000 DT
Deuxième reliquat	<u>9 289 606,258 DT</u>
- Réserve pour Fonds social	80 000,000 DT
Troisième reliquat	<u>9 209 606,258 DT</u>
- Réserves facultatives	4 440 000,000 DT
Quatrième reliquat	<u>4 769 606,258 DT</u>
- Réserves pour réinvestissements exonérés	2 000 000,000 DT
Cinquième reliquat	<u>2 769 606,258 DT</u>
- Dividendes (1,380 dt par action)	2 760 000,000 DT
Sixième reliquat	<u>9 606,258 DT</u>
- Report à nouveau	9 606,258 DT
Septième reliquat	<u>0,000 DT</u>

* La modification comptable constatée en 2020 a été affectée dans les réserves facultatives.

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 11 juin 2021 se détaille comme suit :

	Capital	Réserve légale	Réserve pour réinvest exonérés	Réserves facultatives	Autres réserves	Résultat reportés	résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2020 Avant affectation	20 000 000	2 000 000	12 832 808	18 065 437	676 102	9 650	9 177 799	62 761 795
Modifications comptables						102 158		102 158
Affectation des résultats suivant décision de l'AGO du 11-06-2021		-	2 000 000	4 440 000	80 000	102 201	6 417 799	0
Dividendes à distribuer							2 760 000	2 760 000
Solde au 31/12/2020 Après affectation	20 000 000	2 000 000	14 832 808	22 505 437	756 102	9 606	-	60 103 953

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 :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Réserves légales (non distribuable)	2 000 000	2 000 000	-
Réserves facultatives non soumises à la RAS	-	-	-
Réserves pour réinvestissements financiers non encore distribuables non soumises à la RAS	900 000	900 000	-
Réserves pour réinvestissements financiers distribuables non soumises à la RAS	-	-	-
Total	2 900 000	2 900 000	-

4-2 : Passif

4-2-1 : Provisions pour autres risques et charges

4-2-2 : Provisions techniques brutes

4-2-2-1 : Provisions d'assurance vie

Les provisions d'assurance vie sont constituées des provisions mathématiques vie qui correspondent à la date d'inventaire, à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et

les assurés et des provisions pour frais de gestion qui sont constituées pour couvrir les charges de gestion futures des contrats qui ne sont pas couvertes par ailleurs :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Prov Mathque aff directes	345 984 522	301 379 992	44 604 530	14,80%
Prov pour frais de gestion	2 226 277	1 877 569	348 709	18,57%
Total	348 210 800	303 257 561	44 953 239	14,82%

4-2-2-2 : Provisions pour sinistres vie

La provision pour sinistres constitue la dette de l'entreprise d'assurance envers ses assurés pour les sinistres, rachats, arrivés à échéance déclarés mais non encore décaissés par l'entreprise d'assurance ainsi que les sinistres survenus mais non encore déclarés (les sinistres tardifs).

La provision pour sinistres arrêtée au 31-12-2021 présente un solde brut de **37 662 705 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Prov pour SAP aff directes	37 662 705	26 968 293	10 694 412	39,66%
Total	37 662 705	26 968 293	10 694 412	39,66%

4-2-2-3 : Provisions pour participations 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 dû au titre des bénéfices n'est pas encore versé ou crédité au compte de l'assuré. Elle présente au 31-12-2021 un solde de **9 762 085 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes	9 762 085	7 685 500	2 076 586	27,02%
Total	9 762 085	7 685 500	2 076 586	27,02%

4-2-2-4 : Provisions pour égalisation

Cette provision est destinée à égaliser la fluctuation du taux de sinistres dans le cadre des opérations d'assurance de groupe contre le risque décès. La provision pour égalisation décès est arrêtée au 31-12-2021 à une valeur de **1 800 010 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Provisions pour égalisation	1 800 010	2 583 732	- 783 722	-30,33%
Total	1 800 010	2 583 732	- 783 722	-30,33%

4-2-2-5 : Provisions pour contrats en unités de comptes

Cette provision est constituée pour enregistrer l'engagement de l'entreprise d'assurance envers les assurés qui ont souscrit des contrats pour lesquels la garantie est fonction de la valeur liquidative des fonds commun de placement, supports à ces contrats.

Cet engagement est estimé au 31-12-2021 à **11 276 405 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Provisions pour contrats en unités de comptes	11 276 405	10 628 871	647 534	6,09%
Total	11 276 405	10 628 871	647 534	6,09%

4.2.3-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 31-12-2021 à **17 826 806 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires	17 826 806	11 475 632	6 351 174	55,34%
Total	17 826 806	11 475 632	6 351 174	55,34%

4-2-4 : 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	1 972 490	-	-	1 972 490
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	498 680	-	-	498 680
PA621	Parts de réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	498 680	-	-	498 680
PA622	Autres	-	-	-	-
PA63	Autres dettes	3 981 130	75 211	-	4 056 342
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	-	75 211	-	75 211
PA632	Personnel	2 125 992	-	-	2 125 992
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	189 093	-	-	189 093
PA634	Créditeurs divers	1 666 046	-	-	1 666 046
PA64	Ressources spéciales	-	-	-	-
		6 452 301	75 211	-	6 527 512

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

Cette rubrique présente au 31-12-2021 un solde de **1 972 490 DT**, elle est alimentée principalement par les dettes envers les intermédiaires d'assurances.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Commissions à servir	1 972 490	2 034 540	- 62 050	-3,05%
Total	1 972 490	2 034 540	- 62 050	-3,05%

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

Sous cette rubrique sont comptabilisées les dettes envers les réassureurs. Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2021 à **498 680 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Compte courant réassurance générale	498 680	1 341 554	- 842 874	-62,83%
Total	498 680	1 341 554	- 842 874	-62,83%

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

Ils comprennent :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Dépôts et cautionnements reçus	75 211	75 211	-	0,00%
Total	75 211	75 211	-	0,00%

4-2-4-4 : Personnel

Le Solde de cette rubrique est de **2 125 992 DT**, elle est alimentée principalement par le solde des comptes des personnels (charges à payer).

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Personnel Charges à payer	2 125 992	671 660	1 454 332	216,53%
Total	2 125 992	671 660	1 454 332	216,53%

4-2-4-5 : Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Cette rubrique englobe :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Etat Impot et Taxes RAS	- 29 968	1 183 463	- 1 213 431	-102,53%
Retenues sur salaires	219 060	552 493	- 333 433	-60,35%
Total	189 093	1 735 957	- 1 546 864	-89,11%

4-2-4-6 : Crédoeurs divers

Le solde de cette rubrique est de **1 666 046 DT**, elle est alimentée principalement par le solde des comptes des fournisseurs (charges à payer) et les dividendes distribuables aux actionnaires.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Dividendes et tantième à payer	72 732	53 018	19 714	37,18%
Crédoeurs divers	1 593 314	1 129 770	463 543	41,03%
Total	1 666 046	1 182 788	483 257	40,86%

4-2-5 : Autres passifs

4-2-5-1 : Comptes de régularisation passif

Le solde de cette rubrique s'élève au 31-12-2021 à **164 513 DT**, elle concerne principalement les produits constatés d'avance et l'amortissement des surcotes.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Amortissement surcote	148 800	127 797	21 004	16,44%
produits constatés d'avance	15 712	54 267	- 38 555	-71,05%
Total	164 513	182 064	- 17 551	-9,64%

Note 5 : Etat de résultat technique

5-1 : Primes émises

Cette rubrique présente un solde net de **82 757 688 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Primes émises et acceptées	93 160 266	78 497 715	14 662 551	18,68%
Variation des primes acquises	149 289	41 241	108 047	261,99%
Annulation sur exercices antérieurs	- 1 572 940	- 1 261 925	- 311 015	24,65%
Variation des primes à annuler	17 531	- 8 418	25 949	-308,25%
Primes cédées	- 8 996 457	- 6 431 721	- 2 564 737	39,88%
Total	82 757 688	70 836 892	11 920 796	16,83%

La répartition du Chiffre d'Affaires par zone géographique :

Zone géographique	CA 2021	CA 2020	Var.	%
GRAND TUNIS	85 021 330	69 219 230	15 802 100	22,83%
NORD	1 776 074	1 454 566	321 508	22,10%
CENTRE	4 622 922	4 206 858	416 065	9,89%
SUD	1 739 939	3 617 061	-1 877 122	-51,90%
TOTAL	93 160 266	78 497 715	14 662 551	18,68%

5-2 : Produits de placements

Cette rubrique présente un solde brut de **34 248 074 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Revenus des immeubles	702 464	645 671	56 793	8,80%
Revenus des valeurs mobilières	622 924	448 502	174 422	38,89%
Revenus des obligations et titres	11 726 776	7 891 132	3 835 644	48,61%
Revenus des prêts sur contrats	93 602	97 467	- 3 865	-3,97%
Revenus des autres placements	4 811 434	7 739 269	- 2 927 836	-37,83%
Revenus des dépôts	307 459	402 450	- 94 991	-23,60%
Revenus des BTA	13 007 711	10 084 792	2 922 919	28,98%
Différence sur le prix de remboursement	1 605 334	1 230 303	375 030	30,48%
Gains sur réalisations des placements	493 513	757 232	- 263 719	-34,83%
Reprise de corrections de valeurs sur placements	854 087	586 891	267 195	45,53%
Profits de changes réalisés	-	11 728	- 11 728	n.a
Intérêts sur dépôts auprès des cédantes	22 771	12 813	9 959	77,72%
Total	34 248 074	29 908 250	4 339 824	14,51%

5-3 : Plus-values non réalisées sur placements

Cette rubrique présente au 31-12-2021 un solde brut de **266 875 DT** qui représente les ajustements positifs des placements en unité de comptes.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Plus values non réalisées sur placements UC	266 875	359 551	- 92 676	-25,78%
Total	266 875	359 551	- 92 676	-25,78%

5-4 : Charges de sinistres

5-4-1 : Montants payés

Les sinistres payés présentent un solde net de **29 197 868 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Sinistres et capitaux échus	16 386 516	13 400 607	2 985 909	22,28%
Rachats	6 079 629	6 646 137	- 566 508	-8,52%
Rachat partiel	8 926 044	3 358 007	5 568 037	165,81%
Sinistres à la charge des réassureurs	- 3 720 332	- 2 385 391	- 1 334 940	55,96%
Sinistres acceptés	1 426 209	903 195	523 014	57,91%
Frais de gestion de sinistres	99 802	95 640	4 162	4,35%
Total	29 197 868	22 018 195	7 179 673	32,61%

5-5 : Frais d'exploitation

5-5-1 : Frais d'acquisition

Cette rubrique présente un solde de **10 134 887 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Commissions servies	6 425 795	5 561 242	864 553	15,55%
Autres frais d'acquisition	3 709 093	3 663 397	45 696	1,25%
Total	10 134 887	9 224 639	910 248	9,87%

5-5-2 : Frais d'administration

Les frais d'administration présentent un solde au 31-12-2021 de **5 150 146 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Frais d'administrations	5 150 146	4 150 761	999 386	24,08%
Total	5 150 146	4 150 761	999 386	24,08%

5-6 : Autres charges techniques

Cette rubrique présente un solde brut au 31-12-2021 de **1 341 981 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Autres charges techniques	1 341 981	1 472 940	- 130 960	-8,89%
Total	1 341 981	1 472 940	- 130 960	-8,89%

5.7-Charges de placements

Cette rubrique présente un solde de **2 967 504 DT** qui se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Frais externes sur immeubles	219 046	177 313	41 733	23,54%
Frais sur valeurs mobilières	1 568 321	1 396 123	172 198	12,33%
Dotations aux amortissements des immeubles	195 747	195 747	-	0,00%
Différence sur le prix de remboursement	21 004	19 791	1 212	6,13%
frais interne de gestion de valeur	20 414	19 823	591	2,98%
Dotations aux provisions /dépreciat° placements	585 163	3 292 272	- 2 707 108	-82,23%
Intérêts / dépôt reassurance vie	357 166	242 706	114 459	47,16%
Perte / réalisation des placements	238	549 894	- 549 655	-99,96%
Pertes de changes réalisées	405	3 251	- 2 845	-87,53%
Total	2 967 504	5 896 920	- 2 929 415	-49,68%

5-8 : Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat

Il s'agit de la quote-part des produits des placements, alloués à l'état de résultat. Elle est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

$$\frac{\text{Capitaux propres}}{\text{Capitaux propres + Provisions technique}} \times \text{Produits des placements Nets}$$

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Produits des placements Bruts	34 248 074	29 908 250	4 339 824	14,51%
Charges de placements	2 967 504	5 896 920	- 2 929 415	-49,68%
Produits des placements Nets (a)	31 280 570	24 011 330	7 269 240	30,27%
Capitaux propres (b)	60 110 777	53 686 154	6 424 623	11,97%
Provisions techniques (c)	408 712 005	351 123 956	57 588 048	16,40%
Total [(b x a) / (b + c)]	4 010 683	3 184 397	826 286	25,95%

Note 6 : Etat de résultat

6-1 : Autres produits non techniques

Au 31-12-2021, les autres produits non techniques n'ont pas connu de variation par rapport à l'exercice précédent. Ils présentent un solde de 51 000 DT.

Le montant constaté au 31-12-2020 était constitué des produits non techniques nets des charges y afférentes soit 36 527 DT. Au 31-12-2021, les produits et les charges non techniques ont été présentés séparément et les chiffres de 2020 ont été retraités pour des raisons de comparabilité.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %
Autres produits non techniques	51 000	51 000	0	0,00%
Total	51 000	51 000	0	0,00%

6-2 : Autres charges non techniques

Au 31-12-2021, les autres charges non techniques présentent un solde de **29 474 DT** contre 14 473 DT au 31-12-2020.

Les charges non techniques sont présentées séparément comparés au traitement de l'exercice précédent. Les chiffres de 2020 ont été retraités pour des raisons de comparabilité.

6-3 : Impôts sur les sociétés

Les impôts sur les sociétés présentent un solde au 31-12-2021 de **5 054 601 DT**.

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation	En %	
Impôts sur les sociétés	171 344	4 223 326	-	4 051 982	-95,94%
RAS libératoires	4 883 257	1 090 056		3 793 201	347,98%
Total	5 054 601	5 313 382	-	258 781	-4,87%

Détermination du résultat fiscal au 31-12-2021 :

RÉSULTAT COMPTABLE NET	12 586 538
RÉINTÉGRATIONS	5 913 340
1- Charges non déductibles :	29 879
2- Provisions :	823 560
3- Contribution Sociale de Solidarité :	5 300
4- Impôt sur les sociétés (35%) :	171 344
5- Retenue à la Source libératoire :	4 883 257
DÉDUCTIONS	28 338 598
1- Reprise sur provisions non déduites initialement :	2 550 842
2- Provisions déductibles :	257 354
3- Déduction des bénéfiques exceptionnels non imposables :	25 530 402
RÉSULTAT FISCAL	-9 838 720

Le résultat fiscal est déficitaire, par conséquent le calcul de l'IS est déterminé par la méthode du minimum d'impôt.

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 31-12-2021, les flux de trésorerie provenant de l'exploitation se sont élevés à **3 339 121 DT** contre **3 994 184 DT** au 31-12-2020.

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

Au 31-12-2021, le mouvement lié aux activités d'investissement s'élève à **-221 780 DT** contre **-410 261 DT** au 31-12-2020.

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

Ce flux enregistré au 31-12-2021, un montant de **-2 755 672 DT** contre **-2 760 273 DT** au 31-12-2020.

La trésorerie au 31-12-2021 s'élève à **3 691 105 DT** contre **3 329 436 DT** au 31-12-2020 enregistrant une variation de **361 669 DT**.

La liquidité au 31-12-2021 est répartie comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	VAR	EN %
Banques	3 690 853	3 328 641	362 212	10,88%
Caisse	252	795	- 543	-68,28%
Total	3 691 105	3 329 436	361 669	10,86%

ANNEXES

ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

Annexe N°6

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNE AU 31/12/2021 (exprimé en dinars)

	31/12/2021	31/12/2020
<u>Engagements reçus</u>		
Cautions reçues	0	40 000
Cautions agents généraux	0	0
TOTAL	0	40 000
<u>Engagements donnés</u>		
Cautions données	0	0
Titres et actifs acquis avec engagement de revente	0	0
TOTAL	0	0

Annexe N°8
Mouvements ayant affectés les éléments de l'actif

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 (1)		A la clôture		
					Amortissements:	Provisions:	Amortissements:	Provisions:	Amortissements:	Provisions:	Amortissements:	Provisions:	
1. Actifs incorporels													
1.1 Frais de recherche et développement	42 585			42 585	42 585	-					42 585	-	0
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	585 120			585 120	290 781	-	80 747				371 529	-	213 591
1.3 Fonds de commerce	-			-	-	-					-	-	-
1.4 Acomptes versés	-			-	-	-					-	-	-
Total actifs incorporels	627 704	-	-	627 704	333 366	-	80 747	-	-	-	414 113	-	213 591
2. Actifs corporels d'exploitation													
2.1 Installations techniques et machines	1 257 005	179 667		1 436 672	661 597	-	116 480				778 077	-	658 595
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	227 584	26 902		254 486	160 192	-	12 361				172 553	-	81 932
2.3 Acomptes versés	950			950	-	-					-	-	950
Total actifs corporels d'exploitation	1 485 539	206 568	-	1 692 107	821 789	-	128 841	-	-	-	950 630	-	741 478
3. Placements													
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.	15 041 060			15 041 060	932 847	-	212 622				1 145 469	-	13 895 591
3.2 Placements dans les entreprises liées													
3.2.1 Parts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2 Bons et obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation													
3.3.1 Parts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.3.2 Bons et obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4 Autres placements financiers	359 409 048	243 684 073	184 728 960	418 364 161	-	4 642 056	-	585 163	-	854 087	-	4 373 133	413 991 028
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	35 360 338	24 761 909	483 441	59 638 806	-	1 548 453	-	585 163	-	88 132	-	2 045 484	57 593 323
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	322 288 805	217 586 250	183 172 950	356 702 105	-	3 093 603	-	-	-	765 954	-	2 327 649	354 374 456
3.4.3 Prêts hypothécaire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4.4 Autres prêts	1 759 905	1 335 914	1 072 570	2 023 249	-	-	-	-	-	-	-	-	2 023 249
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4.6 Autres	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5 Créances pour espèces déposées	759 046	352 400		1 111 446	-	-	-	-	-	-	-	-	1 111 446
3.6 Placements des contrats en UC	10 628 866	2 661 098	2 013 560	11 276 405	-	-	-	-	-	-	-	-	11 276 405
Total placements	385 838 020	246 697 572	186 742 520	445 793 072	932 847	4 642 056	212 622	585 163	-	854 087	1 145 469	4 373 133	440 274 470
Total général	387 951 264	246 904 140	186 742 520	448 112 883	2 088 002	4 642 056	422 210	585 163	-	854 087	2 510 212	4 373 133	441 229 539

Annexe N°9
Etat récapitulatif des placements

	<u>Valeur brute:</u>	<u>Valeur nette:</u>	<u>Juste valeur:</u>	<u>Plus ou moins- value latente:</u>
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	15 041 060	13 895 591	15 580 502	539 442
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	34 978 767	33 570 913	37 756 259	2 777 492
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPCVM	24 660 039	24 022 409	26 753 197	2 093 158
Obligations et autres titres à revenu fixe	356 702 105	354 374 456	375 374 626	18 672 521
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés	2 023 249	2 023 249	2 023 249	-
Dépôts auprès des entreprises cédantes	1 111 446	1 111 446	1 111 446	-
Autres dépôts				
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus	11 276 405	11 276 405	11 276 405	-
Total	445 793 071	440 274 469	469 875 685	24 082 614
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	443 394 406	437 875 804	466 937 577	23 543 171
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	6 489 531	6 489 531	6 489 531	-

Annexe N°11
Ventilation des charges et des produits des placements

	<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>Charges des placements:</u>
1. Placements Immobiliers				
1.1 Immeubles	-	702 464	702 464	414 793
1.2 Parts et actions de société immobilière	-		-	-
	-	702 464	702 464	414 793
2. Participations				
2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie	-	15 378 999	15 378 999	21 004
2.2 Emprunts obligataires	-	11 726 776	11 726 776	-
2.3 Actions de sociétés cotées en bourse	-	1 101 625	1 101 625	257 592
2.4 Parts et actions dans les OPCVM	-	78 125	78 125	327 809
2.5 Parts dans les SICAR et SICAF	-	-	-	-
2.6 Autres actions et valeurs mobilières	-	24 818	24 818	-
2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	-	5 118 892	5 118 892	405
2.8 Contrats en unités de comptes	-	-	-	-
2.9. Autres	-	116 373	116 373	357 166
	-	33 545 610	33 545 610	963 976
3. Autres placements			-	
4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires)	-	-	-	1 588 735
Total	-	34 248 074	34 248 074	2 967 504
Intérêts	-	357 166	357 166	
Frais externes	-	1 787 367	1 787 367	
Autres frais	-	822 971	822 971	
Total charges des placements	-	2 967 504	2 967 504	-

Annexe N°12: Résultat technique par catégorie d'assurance VIE

	<u>Total</u>
Primes	91 754 145
Charges de prestations	43 612 612
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	46 893 636
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	266 875
Solde de souscription	1 514 772
Frais d'acquisition	12 345 873
Autres charges de gestion nettes	4 279 238
Charges d'acquisition et de gestion nettes	16 625 111
Produits nets de placements	27 269 887
Participation aux résultats et intérêts techniques	
Solde financier	27 269 887
Primes cédées et/ou rétrocédées	8 996 457
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	3 720 332
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	6 332 012
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	269 768
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	129 028
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	1 454 682
Résultat technique	13 614 231
Informations complémentaires	
Montant des rachats	15 005 673
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	408 712 005
Provisions techniques brutes à l'ouverture	351 123 956
A déduire	
Provisions devenues exigibles	0

Annexe N°14 : Tableau récapitulatif des éléments constitutifs de la participation des assurées aux résultats techniques et financiers

	<u>Exercice</u>				
	<u>N-4</u>	<u>N-3</u>	<u>N-2</u>	<u>N-1</u>	<u>N</u>
<u>Participation aux résultats (1) (état de résultat technique)</u>	605 697	540 045	2 961 762	1 458 893	2 076 586
Participation attribuée à des contrats (y compris intérêts techniques)					
Variation de la provision pour participation aux bénéfices	605 697	540 045	2 961 762	1 458 893	2 076 586
<u>Participation aux résultats des contrats d'assurance vie (2)</u>					
Provisions mathématiques moyennes	190 451 154	215 814 431	245 505 382	281 560 664	323 682 257
Montant minimum de participation					
Montant effectif de la participation dont attribuée (y compris intérêts tech) dont variation de la provision pour PB					

La première partie du tableau (1) correspond à la décomposition du poste participation aux bénéfices et ristournes de l'état de résultat technique de l'assurance vie en participation attribuée aux contrats et variations de la provision pour participation aux bénéfices. Ces éléments sont obtenus à partir de la nomenclature comptable.

La seconde partie du tableau (2) reprend les éléments suivants :

- a) Les provisions mathématiques moyennes qui correspondent à la moyenne arithmétique des provisions mathématiques à l'ouverture et à la clôture de l'exercice.
- b) Le montant minimum de la participation aux bénéfices qui est déterminé sur la base des obligations réglementaires en la matière.
- c) Le montant effectif de la participation aux bénéfices qui reprend le total de la partie (1) du tableau.

**Annexe N°15: Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance
aux états financiers : Entreprises d'assurance et / ou de réassurance vie**

	<u>Raccordement</u>	<u>Total</u>
Primes	PRV11	91 754 145
Charges de prestations	CHV11	< 43 612 612 >
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	CHV12, CHV21	<46 893 636>
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	PRV3, CHV10	266 875
Solde de souscription		1 514 772
Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	<12 345 873>
Autres charges de gestion nettes	PRV4, CHV43	<4 279 238>
Charges d'acquisition et de gestion nettes		<16 625 111>
Produits nets de placements	PRV2, CHV9, CHNT2	27 269 887
Participation aux résultats et intérêts techniques	CHV3	0
Solde financier		27 269 887
Primes cédées et/ou rétrocédées	PRV11 2° Colonne	<8 996 457>
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHV11 2° Colonne	3 720 332
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHV2, CHV12 2° Colonne	6 332 012
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	PRV4 2° Colonne	269 768
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	CHV44 2° Colonne	129 028
Solde de réassurance et/ou de rétrocession		<1 454 682>
Résultat technique		13 614 231
Informations complémentaires		
Montant des rachats		15 005 673
Intérêts techniques bruts de l'exercice		
Provisions techniques brutes à la clôture		408 712 005
Provisions techniques brutes à l'ouverture		351 123 956
A déduire		
Provisions devenues exigibles		0

RAPPORT GENERAL

TUNIS, le 17 Mars 2022

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

24, Rue d'Arabie Saoudite. 1002 Tunis.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Messieurs,

I-Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2021, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables. Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de 505 928 150 Dinars et un résultat net de l'exercice de 12 586 538 Dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, 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 entreprises.

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.

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 évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et les événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- 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.

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, et des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, 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

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

FMBZ KPMG TUNISIE

RAPPORT SPECIAL

SOCIETE « ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA »

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021**

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 2021 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 ASSURANCES MAGHREBIA SA et ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA

La société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA* a confié, en sous-traitance, à Assurances Maghrebias 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, *ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA* s'engage à régler à *Assurances Maghreb* un montant forfaitaire annuel de **120 000 DT** hors taxes, sur présentation de facture.

Cette convention a pris effet à partir du 03 janvier 2011, elle est conclue pour une durée de 12 mois, renouvelable par tacite reconduction pour la même durée.

B.2 Convention de délégation de gestion de produits conclue entre *ASSURANCES MAGHREBIA SA* et *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 renouvelable par tacite reconduction pour la même durée.

En 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.

L'avenant est entré en vigueur à partir du 1^{er} juin 2019.

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. En 2021, la société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* a facturé la somme de 50 000 DT HT.

B.3 Contrats de location entre *ASSURANCES MAGHREBIA SA* et *ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA*

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 2021 et finissant le 31 décembre 2021. Le loyer au titre de 2021 est fixé à 212 086 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 2021 est fixé à 27 121 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 2021 est fixé à 7 092 DT HT.

B.4 Contrat de location entre *ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE SA* et *ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA*

La société *ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE* donne en location à la société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* le local 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 servi en 2021 est de 28 673 DT HT.

B.5 Convention entre La Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* et La Société *ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE*

La Société *Assurances Maghrebias Vie* a confié à la Société *Assurances Maghrebias Immobilière* la gestion de son patrimoine immobilier. Ce contrat de gérance a pris effet à partir 01 janvier 2010 pour une durée de 12 mois renouvelable par tacite reconduction.

En contrepartie de ces prestations, la Société *Assurances Maghrebias Immobilière* a facturé en 2021 à *Assurances Maghrebias Vie* la somme de 94 370 DT HT.

B.6- Convention entre La Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* et La Société *CODWAY*

La Société *ASSURANCES MAGHREBIA VIE* a conclu une convention Assistance Système d'Information et Business Process Outsourcing avec 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 2021 à la société *ASSURANCES MAGHREBIA* un montant de 650 788 DT HT.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

1. Emoluments du Président du Conseil

La rémunération annuelle brute du président du conseil d'administration de la société est fixée à 125.000 DT par décision du conseil d'administration tenu le 11 juin 2021.

2. Emoluments du Directeur Général :

La rémunération annuelle brute du Directeur Général de la société est fixée à 150.000 DT. Cette rémunération a été décidée par le Conseil d'Administration du 11 juin 2021. D'autre part, le Directeur Général bénéficie d'une prime de performance sur objectifs et d'une assurance au titre de la retraite complémentaire, à la charge de la société.

3. Emoluments de la Directrice Générale adjointe

La rémunération annuelle brute du Directeur Général adjoint de la société est fixée à 120.000 DT. Cette rémunération a été décidée par le Conseil d'Administration du 11 juin 2021. D'autre part, le Directeur Général Adjoint bénéficie d'une prime de performance sur objectifs et d'une assurance au titre de la retraite complémentaire, à la charge de la société.

4. Rémunération des membres du Conseil d'Administration

Les jetons de présence sont fixés à 2.500 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 2.500 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 2.500 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 2.500 DT Brut par an et par membre.

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.

Tunis, le 17 Mars 2022

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

FMBZ KPMG TUNISIE