

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS

#### **SOCIETE ZITOUNA TAKAFUL**

**Siège Social :** Immeuble Zitouna Takaful, Avenue de la Bourse, les jardins du Lac, 1053, Tunis

La Société **ZITOUNA TAKAFUL** publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'approuvés par son Assemblée Générale Ordinaire tenue le 28 Avril 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mme Emna RACHIKOU & M Hédi KAMMOUN.

| Actifs du Bilan Combiné arrêté au 31/12/ 2021 (exprimé en dinars )  |          | Note               | 31/12/2021          |                                     |   | 31/12/2020          |                                     |   |
|---|----------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|---|---------------------|-------------------------------------|---|
|   |          |                    | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful combiné | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétaakaful combiné |
| <b>Actifs</b>   |          |                    |                     |                                     |   |                     |                                     |   |
| <b>AC1 Actifs incorporels</b>   | <b>1</b> | <b>0</b>           | <b>491 163</b>      | <b>491 163</b>                      | <b>0</b>                                    | <b>481 328</b>      | <b>481 328</b>                      |   |
| AC11 Investissements de recherche et développement  |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC12 Concessions, brevets, licences, marques  |          | 0                  | 491 163             | 491 163                             | 0   | 481 328             | 481 328                             |   |
| AC13 Fonds commercial   |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC14 Acomptes versés  |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| <b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>  | <b>2</b> | <b>0</b>           | <b>575 296</b>      | <b>575 296</b>                      | <b>0</b>                                    | <b>688 235</b>      | <b>688 235</b>                      |   |
| AC21 Installations techniques et machines   |          | 0                  | 456 237             | 456 237                             | 0   | 617 785             | 617 785                             |   |
| AC22 Autres installation, outillage et mobilier   |          | 0                  | 119 059             | 119 059                             | 0   | 70 450              | 70 450                              |   |
| <b>AC3 Placements</b>   | <b>3</b> | <b>134 870 450</b> | <b>32 572 250</b>   | <b>167 442 700</b>                  | <b>101 035 383</b>                          | <b>28 488 850</b>   | <b>129 524 233</b>                  |   |
| AC31 Terrains et constructions  |          | 0                  | 8 982 019           | 8 982 019                           | 0   | 8 982 019           | 8 982 019                           |   |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation  |          | 0                  | 8 982 019           | 8 982 019                           | 0   | 8 982 019           | 8 982 019                           |   |
| AC312 Terrains et constructions hors exploitation   |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC32 Placements dans les entreprises et participations  |          | 23 400 000         | 2 325 000           | 25 725 000                          | 14 500 000                                  | 0                   | 14 500 000                          |   |
| AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation  |          | 0                  | 2 325 000           | 2 325 000                           | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC324 Sukuks, Bons et autres titres à revenus assimilés émis par des entreprises avec les quelles l'entreprise d'assurance a un lien de participation et créances sur ces entreprises |          | 23 400 000         | 0                   | 23 400 000                          | 14 500 000                                  | 0                   | 14 500 000                          |   |
| AC33 Autres placements financiers   |          | 111 109 000        | 21 265 231          | 132 374 231                         | 86 141 900                                  | 19 506 831          | 105 648 731                         |   |
| AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP   |          | 1 590 000          | 9 160 000           | 10 750 000                          | 4 440 000                                   | 4 760 000           | 9 200 000                           |   |
| AC332 Sukuks et autres titres à revenus assimilés   |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC333 Prêts hypothécaires   |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC333 Autres prêts  |          | 150 000            | 0                   | 150 000                             | 10 000                                      | 0                   | 10 000                              |   |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers  |          | 109 369 000        | 12 038 800          | 121 407 800                         | 81 691 900                                  | 14 650 800          | 96 342 700                          |   |
| AC336 Autres  |          | 0                  | 66 431              | 66 431                              | 0   | 96 031              | 96 031                              |   |
| AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes   |          | 361 450            | 0                   | 361 450                             | 393 483                                     | 0                   | 393 483                             |   |
| <b>AC5 Part des réassurances dans les provisions techniques</b>   | <b>4</b> | <b>10 390 551</b>  | <b>0</b>            | <b>10 390 551</b>                   | <b>8 621 114</b>                            | <b>0</b>            | <b>8 621 114</b>                    |   |
| AC510 Provisions pour primes non acquises   |          | 3 665 732          | 0                   | 3 665 732                           | 3 482 467                                   | 0                   | 3 482 467                           |   |
| AC520 Provisions d'assurance (takaful familial)   |          | 793 177            | 0                   | 793 177                             | 776 763                                     | 0                   | 776 763                             |   |
| AC530 Provisions pour sinistre (takaful familial)   |          | 576 530            | 0                   | 576 530                             | 9 319                                       | 0                   | 9 319                               |   |
| AC531 Provision pour sinistres (takaful général)  |          | 5 355 112          | 0                   | 5 355 112                           | 4 352 565                                   | 0                   | 4 352 565                           |   |
| <b>AC6 Créances</b>   | <b>5</b> | <b>23 690 310</b>  | <b>10 859 297</b>   | <b>34 549 607</b>                   | <b>22 895 993</b>                           | <b>9 236 492</b>    | <b>32 132 485</b>                   |   |
| AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe   |          | 23 371 948         | 0                   | 23 371 948                          | 21 515 229                                  | 0                   | 21 515 229                          |   |
| AC611 Primes acquises et non émises   |          | -2 017 093         | 0                   | -2 017 093                          | -2 499 369                                  | 0                   | -2 499 369                          |   |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe  |          | 20 502 492         | 0                   | 20 502 492                          | 20 689 112                                  | 0                   | 20 689 112                          |   |
| AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance   |          | 4 886 549          | 0                   | 4 886 549                           | 3 325 486                                   | 0                   | 3 325 486                           |   |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance  |          | 23 236             | 0                   | 23 236                              | 75 913                                      | 0                   | 75 913                              |   |
| AC63 Autres créances  |          | 295 126            | 1 516 918           | 1 812 044                           | 1 304 850                                   | 775 373             | 2 080 223                           |   |
| AC631 Personnel   |          | 0                  | 47 184              | 47 184                              | 0   | 21 433              | 21 433                              |   |
| AC632 Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques  |          | 295 126            | 1 050 760           | 1 345 886                           | 1 304 850                                   | 612 246             | 1 917 096                           |   |
| AC633 Débiteurs divers  |          | 0                  | 418 974             | 418 974                             | 0   | 141 694             | 141 694                             |   |
| AC65 Qardh Hassan et Autres Sommes Similaires   |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC66 Créances sur le Fonds des adhérents  |          | 0                  | 9 342 379           | 9 342 379                           | 0   | 8 461 119           | 8 461 119                           |   |
| <b>AC7 Autres éléments d'actif</b>  | <b>6</b> | <b>12 336 372</b>  | <b>877 151</b>      | <b>13 213 523</b>                   | <b>11 046 115</b>                           | <b>846 589</b>      | <b>11 892 704</b>                   |   |
| AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse   |          | 2 750 125          | 323 511             | 3 073 636                           | 2 459 238                                   | 178 528             | 2 637 766                           |   |
| AC72 Charges reportées  |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC721 frais d'acquisition reportés  |          | 7 588 000          | 0                   | 7 588 000                           | 6 350 770                                   | 0                   | 6 350 770                           |   |
| AC722 Autres charges à répartir   |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC733 Autres comptes de régularisation actif  |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC731 Profit et loyers acquis non échus   |          | 1 996 597          | 159 915             | 2 156 512                           | 2 232 407                                   | 332 342             | 2 564 749                           |   |
| AC732 Estimations de réassurance - acceptation  |          | 0                  | 0                   | 0                                   | 0   | 0                   | 0                                   |   |
| AC733 Autres comptes de régularisation  |          | 1 650              | 393 725             | 395 375                             | 3 700                                       | 335 719             | 339 419                             |   |
| <b>Total de l'actif</b>   |          | <b>181 287 683</b> | <b>45 375 157</b>   | <b>226 662 840</b>                  | <b>143 598 604</b>                          | <b>39 741 494</b>   | <b>183 340 098</b>                  |   |

| Actifs nets/Capitaux propres et passif du bilan combiné arrêté au 31/12/ 2021 (exprimé en dinars) | Note      | 31/12/2021          |                                    |  | 31/12/2020          |                                    |  |
|---|-----------|---------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|
|   |           | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné |
| <b>Actifs Nets des Adhérents</b>  | <b>7</b>  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| AN1 Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs reportés                             |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| AN2 Provisions D'équilibrage du fonds des Adhérents   |           | 365 553             | 0                                  | 365 553                                    | 85 389              | 0                                  | 85 389                                     |
| AN4 Surplus ou déficit de l'exercice  |           | 2 308 421           | 0                                  | 2 308 421                                  | 1 630 164           | 0                                  | 1 630 164                                  |
| AN5 Autres Actifs Nets  |           | 1 590 000           | 0                                  | 1 590 000                                  | 240 000             | 0                                  | 240 000                                    |
| <b>Total des Actifs Nets des Adhérents</b>  |           | <b>4 263 974</b>    | <b>0</b>                           | <b>4 263 974</b>                           | <b>1 955 553</b>    | <b>0</b>                           | <b>1 955 553</b>                           |
| <b>Capitaux propres des Actionnaires</b>  | <b>8</b>  |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| CP1 Capital social ou fonds équivalent  |           | 0                   | 25 000 000                         | 25 000 000                                 | 0                   | 25 000 000                         | 25 000 000                                 |
| CP2 Réserves  |           | 0                   | 438 803                            | 438 803                                    | 0                   | 158 556                            | 158 556                                    |
| CP4 Autres Capitaux propres   |           | 0                   | 9 343 794                          | 9 343 794                                  | 0                   | 4 835 000                          | 4 835 000                                  |
| CP5 Résultat reporté  |           | 0                   | 816 139                            | 816 139                                    | 0                   | 177 572                            | 177 572                                    |
| <b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>  |           | <b>0</b>            | <b>35 598 736</b>                  | <b>35 598 736</b>                          | <b>0</b>            | <b>30 171 128</b>                  | <b>30 171 128</b>                          |
| CP6 Résultat de l'exercice  |           | 0                   | 5 570 726                          | 5 570 726                                  | 0                   | 5 427 361                          | 5 427 361                                  |
| <b>Total capitaux propres avant affectation</b>   |           | <b>0</b>            | <b>41 169 462</b>                  | <b>41 169 462</b>                          | <b>0</b>            | <b>35 598 489</b>                  | <b>35 598 489</b>                          |
| <b>Total actifs nets et capitaux propres</b>  |           | <b>4 263 974</b>    | <b>41 169 462</b>                  | <b>45 433 436</b>                          | <b>1 955 553</b>    | <b>35 598 489</b>                  | <b>37 554 042</b>                          |
| <b>Passifs</b>  |           |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| PA2 Provisions pour autres risques et charges   | <b>9</b>  | 1 800 000           | 900 000                            | 2 700 000                                  | 0                   | 1 200 000                          | 1 200 000                                  |
| PA23 Autres provisions  |           | 1 800 000           | 900 000                            | 2 700 000                                  | 0                   | 1 200 000                          | 1 200 000                                  |
| PA3 Provisions techniques brutes  | <b>10</b> | 151 830 235         | 0                                  | 151 830 235                                | 120 741 422         | 0                                  | 120 741 422                                |
| PA310 Provisions pour primes non acquises   |           | 29 567 698          | 0                                  | 29 567 698                                 | 26 488 615          | 0                                  | 26 488 615                                 |
| PA320 Provisions d'assurance (takaful familial)   |           | 69 669 852          | 0                                  | 69 669 852                                 | 52 138 191          | 0                                  | 52 138 191                                 |
| PA330 Provisions pour sinistre (takaful familial)   |           | 1 752 215           | 0                                  | 1 752 215                                  | 514 457             | 0                                  | 514 457                                    |
| PA331 Provision pour sinistre (takaful général)   |           | 50 840 199          | 0                                  | 50 840 199                                 | 40 908 831          | 0                                  | 40 908 831                                 |
| PA340 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)                            |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA 341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)                       |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA350 Provisions pour égalisation et équilibrage  |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA360 Autres provisions techniques (vie)  |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA361 Autres provisions techniques (takaful général)  |           | 271                 | 0                                  | 271  | 691 328             | 0                                  | 691 328                                    |
|   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires   | <b>11</b> | 7 494 093           | 0                                  | 7 494 093                                  | 6 294 980           | 0                                  | 6 294 980                                  |
| PA6 Autres dettes   | <b>12</b> | 15 899 381          | 2 672 776                          | 18 572 157                                 | 14 606 650          | 2 278 449                          | 16 885 099                                 |
| PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe   |           | 83 816              | 0                                  | 83 816                                     | 95 901              | 0                                  | 95 901                                     |
| PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance  |           | 4 822 726           | 0                                  | 4 822 726                                  | 4 728 534           | 0                                  | 4 728 534                                  |
| PA621 Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance    |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA622 Autres  |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA63 Autres dettes  |           | 1 650 460           | 2 672 776                          | 4 323 235                                  | 1 676 773           | 2 278 449                          | 3 955 222                                  |
| PA631 Dépôts et cautionnements reçus  |           | 0                   | 233 135                            | 233 135                                    | 0                   | 214 623                            | 214 623                                    |
| PA632 Personnel   |           | 0                   | 1 593 692                          | 1 593 692                                  | 0                   | 1 089 189                          | 1 089 189                                  |
| PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectives publiques                                 |           | 1 052 160           | 596 654                            | 1 648 814                                  | 1 204 995           | 664 708                            | 1 869 703                                  |
| PA634 Créiteurs divers  |           | 598 299             | 249 295                            | 847 594                                    | 471 778             | 309 929                            | 781 707                                    |
| PA65 Surplus à distribuer   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA66 Dettes envers l'opérateur du Fonds   |           | 9 342 379           | 0                                  | 9 342 379                                  | 8 105 442           | 0                                  | 8 105 442                                  |
| PA7 Autres passifs  | <b>13</b> | 0                   | 632 919                            | 632 919                                    | 0                   | 664 555                            | 664 555                                    |
| PA71 Comptes de régularisation passif   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA710 Report de commissions reçues des réassurances   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA711 Extinction de réassurance-retrcession   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| PA712 Autres comptes de régularisation passif   |           | 0                   | 632 919                            | 632 919                                    | 0                   | 664 555                            | 664 555                                    |
| PA72 Ecart convesrion   |           | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| <b>Total du passif</b>  |           | <b>177 023 709</b>  | <b>4 205 695</b>                   | <b>181 229 403</b>                         | <b>141 643 051</b>  | <b>4 143 005</b>                   | <b>145 786 056</b>                         |
| <b>Total des Actifs nets/capitaux propres et du passif</b>  |           | <b>181 287 683</b>  | <b>45 375 157</b>                  | <b>226 662 840</b>                         | <b>143 598 604</b>  | <b>39 741 494</b>                  | <b>183 340 098</b>                         |

Etat de Surplus ou Déficit du Fonds Takaful Familial ( exprimé en dinars)  
Période allant du 01/01/2021 au 31/12/2021

|  | Note      | Opérations brutes<br>31/12/2021 | Cessions<br>31/12/2021 | Opérations nettes<br>31/12/2021 | Opérations nettes<br>31/12/2020 |
|--|-----------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>PRF1 Primes</b>   | <b>14</b> | <b>21 931 547</b>               | <b>1 408 191</b>       | <b>20 523 356</b>               | <b>13 662 380</b>               |
| PRF11 Primes émises et acceptées                               |           | 21 931 547                      | 1 408 191              | 20 523 356                      | 13 662 380                      |
| <b>PRF2 Produits de placements</b>                             | <b>15</b> | <b>4 255 836</b>                | <b>0</b>               | <b>4 255 836</b>                | <b>3 960 670</b>                |
| PRF21 Revenus des placements                                   |           | 4 255 836                       | 0                      | 4 255 836                       | 3 960 670                       |
| PRF22 Produits des autres placements                           |           |                                 |                        |                                 |                                 |
| <b>CHF1 Charge de sinistres</b>                                | <b>16</b> | <b>3 053 309</b>                | <b>1 086 944</b>       | <b>1 966 365</b>                | <b>1 048 898</b>                |
| CHF11 Montants payés   |           | 1 815 551                       | 519 732                | 1 295 819                       | 1 068 982                       |
| CHF12 Variation de la provision pour sinistres                 |           | 1 237 758                       | 567 212                | 670 546                         | -20 084                         |
| <b>CHF2 Variation des autres provisions techniques</b>         |           | <b>17 531 662</b>               | <b>16 414</b>          | <b>17 515 248</b>               | <b>11 005 790</b>               |
| <b>CHF3 Frais d'exploitation</b>                               | <b>17</b> | <b>3 005 323</b>                | <b>108 088</b>         | <b>2 897 235</b>                | <b>2 352 380</b>                |
| CHF31 Frais d'acquisition                                      |           | 2 114 383                       | 0                      | 2 114 383                       | 1 380 086                       |
| CHF33 Frais d'administration à la charge du fond des adhérents |           | 890 940                         | 0                      | 890 940                         | 1 818 408                       |
| CHF34 Commissions reçues des réassureurs                       |           | 0                               | 108 088                | -108 088                        | -846 114                        |
| <b>CHF4 Charges de Gestion de placements</b>                   | <b>18</b> | <b>1 912 740</b>                | <b>0</b>               | <b>1 912 740</b>                | <b>2 468 370</b>                |
| CHF41 Charges de gestion des placements                        |           | 899 230                         | 0                      | 899 230                         | 1 099 106                       |
| CHF411 Commission Moudharaba                                   |           | 763 510                         | 0                      | 763 510                         | 869 264                         |
| CHF42 Correction de valeur sur placement                       |           | 250 000                         | 0                      | 250 000                         | 500 000                         |
| <b>CHF5 Autres charges techniques</b>                          | <b>19</b> | <b>87 876</b>                   | <b>0</b>               | <b>87 876</b>                   | <b>223 974</b>                  |
| <b>CHF8 Impôt sur le résultat</b>                              |           | <b>0</b>                        | <b>0</b>               | <b>0</b>                        | <b>0</b>                        |
| <b>RTF Surplus ou déficit de l'assurance Takaful Familial</b>  |           | <b>596 473</b>                  | <b>-196 745</b>        | <b>399 728</b>                  | <b>523 638</b>                  |

Etat de Surplus ou Déficit du Fonds Takaful Général ( exprimé en dinars)  
Période allant du 01/01/2021 au 31/12/2021

|   | Note      | Opérations brutes<br>31/12/2021 | Cessions<br>31/12/2021 | Opérations nettes<br>31/12/2021 | Opérations nettes<br>31/12/2020 |
|---|-----------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>PRG1 Primes acquises (-)</b>                                 | <b>20</b> | <b>56 239 268</b>               | <b>6 972 088</b>       | <b>49 267 180</b>               | <b>42 769 195</b>               |
| PRG11 Primes émises et acceptées                                |           | 59 318 351                      | 7 155 352              | 52 162 999                      | 45 865 871                      |
| PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises        |           | 3 079 083                       | 183 264                | 2 895 819                       | 3 096 676                       |
| <b>PRG2 Produits de placements</b>                              | <b>21</b> | <b>4 238 664</b>                | <b>0</b>               | <b>4 238 664</b>                | <b>3 960 700</b>                |
| <b>CHG1 Charge de sinistres</b>                                 | <b>22</b> | <b>31 125 929</b>               | <b>1 719 407</b>       | <b>29 406 522</b>               | <b>22 519 725</b>               |
| CHG11 Montants payés  |           | 21 194 562                      | 716 860                | 20 477 702                      | 18 237 129                      |
| CHG12 Variation de provision pour sinistres                     |           | 9 931 367                       | 1 002 547              | 8 928 820                       | 4 282 596                       |
| <b>CHG2 Variation des autres provisions techniques</b>          | <b>23</b> | <b>-691 057</b>                 | <b>0</b>               | <b>-691 057</b>                 | <b>-72 016</b>                  |
| <b>CHG3 Frais d'exploitation</b>                                | <b>24</b> | <b>17 651 594</b>               | <b>0</b>               | <b>15 225 409</b>               | <b>15 364 054</b>               |
| CHG31 Frais d'acquisition                                       |           | 14 648 927                      | 0                      | 14 648 927                      | 12 879 641                      |
| CHG32 Variation du montant des frais d'acquisition reportés     |           | 1 237 230                       | 0                      | 1 237 230                       | 235 770                         |
| CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents |           | 4 239 897                       | 0                      | 4 239 897                       | 4 256 266                       |
| CHG34 Commissions reçues des réassureurs                        |           | 0                               | 2 426 185              | 2 426 185                       | 1 536 083                       |
| <b>CHG4 Charges de gestion des placements</b>                   | <b>25</b> | <b>2 297 062</b>                | <b>0</b>               | <b>2 297 062</b>                | <b>2 980 894</b>                |
| CHG41 Charges de gestion des placements                         |           | 2 047 062                       | 0                      | 2 047 062                       | 2 480 895                       |
| CHG411 Commissions Moudharaba                                   |           | 906 643                         | 0                      | 906 643                         | 1 177 901                       |
| CHG412 Autres Charges de gestion de placements                  |           | 1 140 419                       | 0                      | 1 140 419                       | 1 302 994                       |
| CHG42 Correction de valeur sur placement                        |           | 250 000                         | 0                      | 250 000                         | 499 999                         |
| <b>CHG5 Autres charges techniques</b>                           | <b>26</b> | <b>4 655 618</b>                | <b>0</b>               | <b>4 655 618</b>                | <b>4 625 100</b>                |
| <b>CHG8 Impôt sur le résultat</b>                               | <b>27</b> | <b>703 597</b>                  | <b>0</b>               | <b>703 597</b>                  | <b>205 613</b>                  |
| <b>RTG Surplus ou déficit de l'assurance Takaful Général</b>    |           | <b>4 735 189</b>                | <b>-2 826 496</b>      | <b>1 908 693</b>                | <b>1 106 525</b>                |

L'état de Résultat de l'entreprise Takaful et/ou Rétakaful ( exprimé en dinars)  
Période allant du 01/01/2021 au 31/12/2021

|   | Note | 31/12/2021        | 31/12/2020        |
|---|------|-------------------|-------------------|
| PR1 Commission Wakala   | 28   | 16 717 741        | 14 832 088        |
| PR2 Commission Moudharaba   | 29   | 1 403 490         | 1 720 307         |
| PR3 Produits des placements   | 30   | 936 705           | 1 380 721         |
| PR31 Revenus des placements   |      |                   |                   |
| <b>Sous Total 1</b>   |      | <b>19 057 936</b> | <b>17 933 116</b> |
| CH1 Charges des placements  |      |                   |                   |
| CH11 Charges de gestion des placements                                | 31   | 307 869           | 700 548           |
| CH13 Pertes provenant de la réalisation des placements                |      |                   |                   |
| <b>Sous Total 2</b>   |      | <b>307 869</b>    | <b>700 548</b>    |
| PR5 Autres produits d'exploitation                                    | 32   | 185 229           | 178 535           |
| CH4 Charges générales d'exploitation                                  | 33   | 12 738 514        | 11 359 953        |
| CH5 Dotations aux Amortissements et aux Provisions sur Immobilisation | 34   | 580 901           | 534 313           |
| Résultat d'exploitation avant Impôts                                  |      | 5 615 881         | 5 516 837         |
| CH7 Impôt sur le résultat   | 35   | 36 342            | 36 643            |
| Résultat d'exploitation après Impôts                                  |      | 5 579 539         | 5 480 194         |
| PR6 Gains extraordinaires   |      | 24                | 86                |
| CH8 Pertes extraordinaires  |      | 8 837             | 52 919            |
| Résultat extraordinaire   |      | -8 813            | -52 832           |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                                     |      | <b>5 570 726</b>  | <b>5 427 361</b>  |

Tableau des engagements reçus et donnés

|      | Note   | 2021                |                                    |  | 2020                |                                    |  |
|------|--|---------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|
|      |  | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful Combiné | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful Combiné |
| HB1  | Engagements reçus  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| HB2  | Engagements donnés   | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
|      | HB 21 Avals, cautions et garanties de crédit données                                   | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
|      | HB 22 Titres et actifs acquis avec engagements de revente                              | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
|      | HB 23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus                                 | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
|      | HB 24 Autres engagements donnés  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| HB 3 | Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires             | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| HB 4 | Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| HB 5 | Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance                                   | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| HB 6 | Autres valeurs détenues pour compte de tiers   | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |

Etat des flux de trésorerie Combiné

|  | Note | Exercice 2021       |                                    |  | Exercice 2020       |                                    |  |
|--|------|---------------------|------------------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|
|  |      | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné | Fonds des Adhérents | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful | Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné |
| <b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>  |      |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| Distribution du Surplus  |      | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Encaissements des primes reçues des adhérents  | F01  | 85 218 757          | 0                                  | 85 218 757                                 | 66 631 213          | 0                                  | 66 631 213                                 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres   | F02  | -23 371 119         | 0                                  | -23 371 119                                | -18 631 009         | 0                                  | -18 631 009                                |
| Encaissements des primes reçues (acceptations)   | F03  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Sommes versées pour les sinistres (acceptations)   | F04  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Commissions versées sur les acceptations   | F05  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Décaissements de primes pour les cessions  | F06  | -3 908 724          | 0                                  | -3 908 724                                 | -1 629 223          | 0                                  | -1 629 223                                 |
| Encaissements des sinistres pour les cessions  | F07  | 323 218             | 0                                  | 323 218                                    | 123 983             | 0                                  | 123 983                                    |
| Commissions reçues sur les cessions  | F08  | 810 046             | 0                                  | 810 046                                    | 404 197             | 0                                  | 404 197                                    |
| Commissions versées aux intermédiaires   | F09  | -5 370 689          | 0                                  | -5 370 689                                 | -3 720 919          | 0                                  | -3 720 919                                 |
| Encaissement wakala  | F09  | 0                   | 15 248 346                         | 15 248 346                                 | 0                   | 15 187 695                         | 15 187 695                                 |
| Décaissement wakala  | F09  | -15 248 346         | 0                                  | -15 248 346                                | -15 187 695         | 0                                  | -15 187 695                                |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel  | F10  | -14 183             | -10 665 471                        | -10 679 654                                | -20 718             | -9 084 153                         | -9 104 871                                 |
| Variation des dépôts auprès des cédantes   | F11  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Variation des espèces reçues des cessionnaires   | F12  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers  | F13  | -441 780 978        | -59 902 605                        | -501 683 583                               | -38 207 955         | -13 150 913                        | -51 358 868                                |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers   | F14  | 408 064 381         | 57 782 906                         | 465 847 287                                | 12 740 393          | 9 871 948                          | 22 612 341                                 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor Produits financiers reçus   | F15  | -8 793 100          | -2 021 717                         | -10 814 817                                | -9 082 043          | -2 190 648                         | -11 272 692                                |
| Poduit financier reçu  | F16  | 6 495 559           | 906 132                            | 7 401 691                                  | 6 151 759           | 1 199 749                          | 7 351 507                                  |
| Encaissement moudharaba  | F16  | 0                   | 2 000 761                          | 2 000 761                                  | 0                   | 1 498 241                          | 1 498 241                                  |
| Décaissement moudharaba  | F16  | -2 000 761          | 0                                  | -2 000 761                                 | -1 498 241          | 0                                  | -1 498 241                                 |
| Impôts sur les bénéfices payés Autres mouvements   | F17  | -6 436              | -424 090                           | -430 526                                   | 0                   | -440 100                           | -440 100                                   |
| Autres mouvements  | F18  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| <b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>  |      | <b>417 625</b>      | <b>2 924 262</b>                   | <b>3 341 887</b>                           | <b>-1 926 258</b>   | <b>2 891 817</b>                   | <b>965 559</b>                             |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>  |      |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles                            | F19  | 0                   | -418 238                           | -418 238                                   | 0                   | -428 780                           | -428 780                                   |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles                               | F20  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation                    | F21  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | -816 434                           | -816 434                                   |
| Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation                      | F22  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | F23  | 0                   | -2 325 000                         | -2 325 000                                 | 0                   | 0                                  | 0  |
| Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation    | F24  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>   |      | <b>0</b>            | <b>-2 743 238</b>                  | <b>-2 743 238</b>                          | <b>0</b>            | <b>-1 245 214</b>                  | <b>-1 245 214</b>                          |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>  |      |                     |                                    |  |                     |                                    |  |
| Encaissements suite à l'émission d'actions   | F25  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Dividendes et autres distributions   | F26  | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Encaissement provenant de la cession de placements   |      | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Encaissements provenant d'emprunts   |      | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Remboursements d'emprunts  |      | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales  |      | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| <b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>   |      | <b>0</b>            | <b>0</b>                           | <b>0</b>                                   | <b>0</b>            | <b>0</b>                           | <b>0</b>                                   |
| Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités                         |      | 0                   | 0                                  | 0  | 0                   | 0                                  | 0  |
| <b>Variation de trésorerie</b>   |      | <b>417 625</b>      | <b>181 024</b>                     | <b>598 649</b>                             | <b>-1 926 258</b>   | <b>1 646 603</b>                   | <b>-279 655</b>                            |
| <b>Trésorerie de début d'exercice</b>  |      | <b>2 332 499</b>    | <b>142 487</b>                     | <b>2 474 987</b>                           | <b>4 258 758</b>    | <b>-1 504 116</b>                  | <b>2 754 642</b>                           |
| <b>Trésorerie de fin d'exercice</b>  |      | <b>2 750 125</b>    | <b>323 511</b>                     | <b>3 073 636</b>                           | <b>2 332 500</b>    | <b>142 487</b>                     | <b>2 474 987</b>                           |



## **I. Présentation de la société :**

- Raison sociale : ZITOUNA TAKAFUL
- Siège social : Immeuble ZITOUNA TAKAFUL Avenue de la bourse, Les jardins du lac, 1053 Tunis
- Date de création : 2011
- Activité : Assurance et Réassurance Takaful toutes branches
- Forme : Société Anonyme
- Capital social : vingt-cinq millions de dinars entièrement libérés
- Identifiant unique : 1183749M

## **II. Présentation des Modalités de gestion du fonds des adhérents :**

- ZITOUNA TAKAFUL gère le fonds des adhérents, constitué essentiellement de la somme des cotisations des adhérents, tout en étant totalement séparé des comptes de l'entreprise d'assurance Takaful et/ou réassurance.
- ZITOUNA TAKAFUL perçoit en tant que mandataire une commission « Wakala » calculée sur la base des cotisations. Les pourcentages de cette commission sont stipulés au niveau des règlements intérieurs des fonds et des conditions particulières des contrats d'assurances Takaful et/ou Rétakaful.
- ZITOUNA TAKAFUL gère les opérations de placement des cotisations sur la base du contrat de commande «Moudharaba». En contrepartie, ZITOUNA TAKAFUL perçoit une commission « Moudharba » calculée sur la base des revenus des placements. Les pourcentages de cette commission sont stipulés au niveau des règlements intérieurs des fonds et des conditions particulières des contrats d'assurances Takaful et/ou Rétakaful.

## **III. Faits marquants de l'exercice 2021 :**

L'exercice 2021 a connu les faits marquants suivants :

- Création de l'identité fiscale du Fonds des Adhérents.
- Mise en place du nouveau site web et du portail client
- Mise en place de l'application SAP RH
- Loi de finances 2021 :
  - Rehaussement du plafond de la déduction au titre des contrats d'assurance vie
  - Instauration d'une retenue à la source libératoire sur les revenus des capitaux mobiliers
- ZITOUNA TAKAFUL remporte, pour la troisième année consécutive, le label du « Meilleur service client de l'année 2022 » dans la catégorie Assurance.



## IV. Principes et Méthodes comptables :

### A. Normalisation Comptable :

Les états financiers de ZITOUNA TAKAFUL sont établis conformément aux dispositions prévues par :

- La loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises notamment par les normes comptables sectorielles (NC 26, NC 27, NC 28, NC 29, NC 30 et NC 31) publiées par l'arrêté du Ministre des Finances du 26 juin 2000 et relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ou de réassurance.
- Le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité
- L'arrêté du ministre des Finances du 27 mars 2018, portant approbation des normes comptables relatives à l'assurance Takaful et/ou Retakaful.

### B. Base de mesure et principes comptables pertinents appliqués

Les Etats financiers de la Société ZITOUNA TAKAFUL sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au cout historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### B.1 Actifs Incorporels

La société " Assurances ZITOUNA TAKAFUL applique la méthode linéaire pour l'amortissement de ses actifs incorporels constitués de logiciels informatiques et évalués au prix d'acquisition historique. Les actifs incorporels sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

#### B.2 Actifs Corporels d'Exploitation

Les actifs corporels d'exploitation qui répondent aux critères de classement en tant qu'actif, prévus respectivement par les Normes Comptables N°5 et 6 du Système Comptable des Entreprises sont pris en compte à leur coût d'acquisition. La valeur amortissable de ces actifs est linéairement répartie sur la durée d'utilisation de cette immobilisation selon les taux suivants :

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Immeuble               | 5%     |
| Agencement Aménagement | 15%    |
| Matériel informatique  | 33.33% |
| Mobilier de bureaux    | 20%    |
| Matériel de transport  | 20%    |

#### B.3 Les Placements Financiers :

L'enregistrement Comptable des titres s'effectue conformément aux dispositions de la Norme Comptable NC 07 relative aux placements. Les placements financiers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat. Ces frais sont constatés en charges de l'exercice en respectant le principe des normes sharaiques de l'entreprise et le principe de la séparation entre l'actif du fonds des adhérents et l'entreprise Takaful et/ou Retakaful.



L'enregistrement comptable des Produits de Placement répond à la fois à :

- L'hypothèse sous-jacente du cadre conceptuel « la comptabilité d'engagement », pris en compte lorsqu'ils sont acquis même s'ils rapportent à des opérations non encore dénouées sur le plan financier.
- La séparation entre l'actif des fonds des adhérent et l'entreprise Takaful et/ou Rétakaful.
- La Séparation des opérations rattachées aux fonds des adhérents Takaful Familial et celles relatives à l'assurance Takaful Général.

L'entreprise d'assurance Takaful et/ou Retakaful perçoit une commission « Moudharba » au taux de **25%** sur les produits financiers dégagés par le Fonds Général et le Fonds Familial, sauf pour les produits d'épargne où le taux « Moudharba » est de **15%**.

#### **B.4 Créances :**

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

**Les créances nées d'opérations d'assurance directes :** Enregistrent les créances sur les assurés et les intermédiaires d'assurance, les créances sur les Co-assureurs, les primes à annuler, les primes acquises et non émises ainsi que les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance.

- Les primes acquises et non émises :

Les primes acquises et non émises sont des primes afférentes à l'exercice 2021 courant mais n'ayant pu être émises.

- Les primes à annuler :

Elles sont destinées à faire face aux annulations futures pouvant intervenir après la clôture de l'exercice sur les primes émises et les primes acquises et non émises. Les primes à annuler sont évaluées sur la base de méthodes statistiques reconnues.

**Les créances nées d'opérations de réassurance :** Enregistrent les créances sur les réassureurs et les cédantes.

**Les autres créances :** Enregistrent les créances qui ne sont pas liées directement à l'activité d'assurance et /ou de réassurance tel est le cas des créances sur le personnel, l'Etat, les organismes sociaux et les collectivités publiques ainsi que les autres débiteurs divers.

#### **B.5 Les Provisions techniques**

L'estimation des provisions techniques répond aux méthodes prévues par l'arrêté du ministre des Finances du 27-02-2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par les arrêtés du ministre des Finances du 28 mars 2005 et du 05 janvier 2009.

- Provision pour primes non acquises :

Sont des provisions destinées à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat.



➤ Provision d'assurance Vie

La provision mathématique d'assurance vie correspond à la différence à la date d'inventaire entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés, Elles sont déterminées contrat par contrat sur l'appui de tables de mortalité admises en Tunisie.

➤ Provision pour sinistres à payer

Les Provision pour sinistres à payer représentent la dette de l'entité d'assurance envers ses assurés pour les sinistres survenus à la date de clôture de l'entreprise déclarés ou non déclarés mais non encore décaissés.

**B.6 Les revenus :**

Sont constitués par les produits provenant des activités techniques et financières qui s'inscrivent dans le cadre de l'exploitation centrale et permanente. Les primes souscrites par les assurés sont constatées en revenus à la date de signature du contrat et font l'objet d'une régularisation en fin d'exercice pour la partie non courue.

**B.7 Affectation des charges :**

Les charges internes et externes incombant au fonds des adhérents sont classées selon leurs destinations et non pas selon leurs natures. On distingue à cet effet les 5 destinations principales qui figurent dans l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful et/ou Rétakaful Familial ou Général :

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

A l'exception de ce qui est indiqué dans le paragraphe ci-dessous concernant l'affectation des charges au fonds des adhérents et dans la mesure où des règles particulières ne sont pas prévues par les normes comptables applicables aux entreprises d'assurance Takaful et/ou Rétakaful, les règles d'évaluation et de comptabilisation des produits et charges sont réalisées conformément aux normes du système comptable des entreprises.

Les frais d'administration à la charge du fonds Takaful et/ou Rétakaful Familial ou Général et directement liés aux contrats d'assurance sont affectés aux fonds par application de la règle de l'affectation totale et directe.

Les frais de gestion du fonds Takaful et/ou de Rétakaful familial ou Général des adhérents sont exclusivement affectés aux comptes de l'entreprise Takaful et/ou Rétakaful.

Toute affectation analytique des charges entre le fonds des adhérents et l'entreprise d'assurance Takaful et/ou Rétakaful par l'utilisation de clés de répartition est interdite. En règle générale, une charge est, dès l'origine, soit affectée au fonds des adhérents soit affectée à l'entreprise d'assurance Takaful et/ou Rétakaful.



## V. Notes sur le bilan combiné (les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens) :

### Note N°1 : Actifs incorporels

#### AC1 – Actifs incorporels

Le solde net de cette rubrique est de **491 163 Dinars** au 31/12/2021 contre **481 328 Dinars** au 31/12/2020, soit une augmentation de **9 835 Dinars**, il se détaille comme suit :

| Libellés                                | Valeur brute<br>31/12/2020 | Acquisition<br>2021 | Valeur Brute<br>31/12/2021 | Total Amort<br>31/12/2020 | Dotation<br>2021 | Total Amort<br>31/12/2021 | Valeur nette<br>31/12/2021 |
|---|----------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|
| Logiciel                                | 1 635 116                  | 243 867             | 1 878 983                  | 1 153 788                 | 234 032          | 1 387 820                 | 491 163                    |
| Autres immobilisations<br>incorporelles | 17 700                     | 0                   | 17 700                     | 17 700                    | 0                | 17 700                    | 0                          |
| <b>Total</b>                            | <b>1 652 816</b>           | <b>243 867</b>      | <b>1 896 683</b>           | <b>1 171 488</b>          | <b>234 032</b>   | <b>1 405 520</b>          | <b>491 163</b>             |

### Note N°2 : Actifs corporels

#### AC2 – Actifs corporels d'exploitation :

Le solde net de cette rubrique est de **575 296 Dinars** au 31/12/2021 contre **688 235 Dinars** au 31/12/2020, soit une diminution de **112 938 Dinars**, il se détaille comme suit :

| Libellés                       | Valeur brute<br>31/12/2020 | Acquisition<br>2021 | Cession<br>2021 | Valeur brute<br>31/12/2021 | Total Amort<br>31/12/2020 | Reprise<br>2021 | Dotation<br>2021 | Total Amort<br>31/12/2021 | Valeur nette   |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|----------------------------|---------------------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------|
| Matériel de transport          | 821 313                    | -                   | 50 950          | 770 364                    | 637 383                   | 19 514          | 109 161          | 727 030                   | 43 334         |
| Mobilier et Matériel de Bureau | 394 268                    | 94 537              | 2 233           | 486 572                    | 329 686                   | 2 203           | 49 055           | 376 538                   | 110 033        |
| Matériel Informatique          | 1 069 473                  | 136 023             | -               | 1 205 496                  | 902 665                   | -               | 104 427          | 1 007 092                 | 198 404        |
| AAI                            | 1 205 837                  | 27 009              | -               | 1 232 846                  | 938 790                   | -               | 79 557           | 1 018 347                 | 214 500        |
| Autres Immo Corporelles        | 11 633                     | 8 026               | -               | 19 659                     | 5 765                     | -               | 4 869            | 10 634                    | 9 025          |
| <b>Total</b>                   | <b>3 502 524</b>           | <b>265 595</b>      | <b>53 183</b>   | <b>3 714 937</b>           | <b>2 814 289</b>          | <b>21 717</b>   | <b>347 069</b>   | <b>3 139 641</b>          | <b>575 296</b> |

### Note N°3 : Placements

#### AC3 – Placements :

Les placements totalisent au 31/12/2021 un montant net de **167 442 700 Dinars** contre un montant de **129 524 233 Dinars** au 31/12/2020 soit une augmentation de **37 918 467 Dinars**, ils se détaillent comme suit :



| Libellés  | Valeur brut<br>2021 | Provision<br>2021 | Valeur nette<br>2021 | Valeur nette<br>2020 | Variation         |
|---|---------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| <b>Placements Fonds des Adhérents</b>           |                     |                   |                      |                      |                   |
| Titres Participatifs BZ                         | 14 500 000          | 0                 | 14 500 000           | 14 500 000           | 0                 |
| Actions Zitouna Tamkeen                         | 1 999 999           | 1 999 999         | 0                    | 500 000              | -500 000          |
| Obligation WIFAK BANK                           | 8 900 000           | 0                 | 8 900 000            | 3 700 000            | 5 200 000         |
| Emprunt National                                | 150 000             | 0                 | 150 000              | 10 000               | 140 000           |
| Placements Bancaires                            | 109 369 000         | 0                 | 109 369 000          | 81 691 900           | 27 677 100        |
| FCPR ZITOUNA MOUCHERKA I                        | 1 590 000           | 0                 | 1 590 000            | 240 000              | 1 350 000         |
| Créances auprès des Entreprises Cédantes        | 361 450             | 0                 | 361 450              | 393 483              | -32 033           |
| <b>Total Placements Fonds des Adhérents</b>     | <b>136 870 449</b>  | <b>1 999 999</b>  | <b>134 870 450</b>   | <b>101 035 383</b>   | <b>33 835 067</b> |
| <b>Placements de l'opérateur du fonds</b>       |                     |                   |                      |                      |                   |
| Placements Bancaires                            | 12 038 800          | 0                 | 12 038 800           | 14 650 800           | -2 612 000        |
| Terrain   | 8 982 019           | 0                 | 8 982 019            | 8 982 019            | 0                 |
| FCPR ZITOUNA MOUCHERKA I                        | 9 160 000           | 0                 | 9 160 000            | 4 760 000            | 4 400 000         |
| Autres  | 66 431              | 0                 | 66 431               | 96 031               | -29 600           |
| ACTIONS ZITOUNA PAIMENT                         | 1 200 000           | 0                 | 1 200 000            | 0                    | 1 200 000         |
| ACTIONS ZITOUNA CAPITAL                         | 375 000             | 0                 | 375 000              | 0                    | 375 000           |
| ACTIONS MAJDA SMART SOLUTIONS                   | 750 000             | 0                 | 750 000              | 0                    | 750 000           |
| <b>Total placements de l'opérateur du fonds</b> | <b>32 572 250</b>   | <b>0</b>          | <b>32 572 250</b>    | <b>28 488 850</b>    | <b>4 083 400</b>  |
| <b>Total Placements</b>                         | <b>169 442 699</b>  | <b>1 999 999</b>  | <b>167 442 700</b>   | <b>129 524 233</b>   | <b>37 918 467</b> |

#### Note N°4 : Part des réassureurs dans les provisions techniques

##### AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 31/12/2021 un montant net de **10 390 551 Dinars** contre **8 621 114 Dinars** au 31/12/2020 soit une augmentation de **1 769 437 Dinars** :

| Libellés                                   | Montant 2021      | Montant 2020     | Variation        |
|--|-------------------|------------------|------------------|
| Provisions pour primes non acquises        | 3 665 732         | 3 482 467        | 183 264          |
| Provisions d'assurance Takaful Familial    | 793 177           | 776 763          | 16 414           |
| Provisions pour sinistres Takaful Familial | 576 530           | 9 318            | 567 212          |
| Provisions pour sinistres Takaful Général  | 5 355 112         | 4 352 565        | 1 002 547        |
| <b>Total</b>                               | <b>10 390 551</b> | <b>8 621 114</b> | <b>1 769 437</b> |



## Note N°5 : Créances

### AC61 Créances nées d'opérations d'assurances directes :

Les créances nées d'opérations d'assurances directes s'élèvent au 31/12/2021 à un montant net de **23 371 948 Dinars** contre un total de **21 515 229 Dinars** au 31/12/2020 soit une augmentation de **1 856 719 Dinars** :

| Libellés                                       | Montant 2021      | Montant 2020      | Variation        |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Primes acquises et non émises                  | 264 657           | 166 181           | 98 476           |
| Primes à annuler                               | -2 281 750        | -2 665 550        | 383 800          |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe | 30 610 003        | 29 516 638        | 1 093 364        |
| Provisions sur créances                        | -10 107 511       | -8 827 526        | -1 279 984       |
| IDA  | 3 334 961         | 2 395 850         | 939 111          |
| Hors IDA                                       | 1 772 816         | 1 188 092         | 584 724          |
| Provision sur créance IDA et Hors IDA          | -221 229          | -258 456          | 37 228           |
| <b>Total</b>                                   | <b>23 371 948</b> | <b>21 515 229</b> | <b>1 856 719</b> |

### AC63 Autres créances :

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2021 de **295 126 Dinars** pour le fonds des adhérents et **1 516 918 Dinars** pour l'opérateur, elle se détaille ainsi :

| Libellés   | Montant 2021     | Montant 2020     | Variation         |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Fonds des Adhérents</b>                                   |                  |                  |                   |
| Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques | 295 126          | 1 304 850        | -1 009 724        |
| <b>Total Fonds des Adhérents</b>                             | <b>295 126</b>   | <b>1 304 850</b> | <b>-1 009 724</b> |
| <b>Opérateur du fonds</b>                                    |                  |                  |                   |
| Personnel  | 47 184           | 21 433           | 25 750            |
| Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques | 1 050 760        | 612 246          | 438 514           |
| Débiteurs divers   | 418 974          | 141 694          | 277 280           |
| <b>Total opérateur du fonds</b>                              | <b>1 516 918</b> | <b>775 373</b>   | <b>741 545</b>    |
| <b>Total</b>   | <b>1 812 044</b> | <b>2 080 223</b> | <b>-268 179</b>   |

### AC66 Créances sur le Fonds des adhérents :

Cette rubrique est alimentée par les créances de l'opérateur envers le Fonds des adhérents. Le solde au 31/12/2021 s'élève à **9 342 379 Dinars** contre **8 461 119 Dinars** au 31/12/2020 :

| Libellés        | Montant 2021     | Montant 2020     | Variation      |
|-----------------|------------------|------------------|----------------|
| Créances Wakala | 9 317 160        | 8 437 900        | 879 260        |
| Autre Créances  | 25 219           | 23 219           | 2 000          |
| <b>Total</b>    | <b>9 342 379</b> | <b>8 461 119</b> | <b>881 260</b> |



### **Note N°6 : Autres éléments d'actif**

#### **AC71 Avoir en banque, CCP, Chèques et caisse :**

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2021 de **3 073 636 Dinars** contre **2 637 766 Dinars** au 31/12/2020, elle se détaille comme suit :

| Libellés                         | Montant 2021     | Montant 2020     | Variation      |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Fonds des adhérents</b>       |                  |                  |                |
| Compte courant bancaires         | 2 543 141        | 2 374 052        | 169 089        |
| Caisse                           | 19               | 258              | -240           |
| Valeur à L'Encaissement          | 206 965          | 84 928           | 122 037        |
| <b>Total Fonds des adhérents</b> | <b>2 750 125</b> | <b>2 459 238</b> | <b>290 886</b> |
| <b>Opérateur</b>                 |                  |                  |                |
| Compte courant bancaires         | 310 690          | 137 535          | 173 155        |
| Caisse                           | 3 295            | 4 952            | -1 657         |
| Valeur à L'Encaissement          | 9 526            | 36 042           | -26 515        |
| <b>Total opérateur</b>           | <b>323 511</b>   | <b>178 528</b>   | <b>144 983</b> |
| <b>Total</b>                     | <b>3 073 636</b> | <b>2 637 766</b> | <b>435 870</b> |

#### **AC721 Frais d'acquisition reportés**

Les frais d'acquisition reportés correspondent aux frais d'acquisition des contrats pour la fraction non imputable à l'exercice 2021, cette rubrique présente un solde de **7 588 000 Dinars**. Les frais d'acquisition reportés sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient de frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition enregistrés en comptabilité (ligne spécifique de l'état de surplus ou déficit du Fonds Takaful Général) aux primes émises.

#### **AC731 Profits et loyers acquis et non échus :**

Il s'agit du profit sur les placements bancaires BZ (WAKALA BILISTITHMAR) acquis à l'exercice 2021 et non encore échus. Le fond des adhérents et l'opérateur présentent respectivement des Profits et loyers acquis et non échus de **1 996 597 Dinars** et de **159 914 Dinars**.

#### **AC733 Autres comptes de régularisation Actif :**

Cette rubrique est alimentée des charges constatées d'avance au titre de l'exercice 2021. Ces charges s'élèvent à **395 375 Dinars** contre **339 419 Dinars** au titre de l'exercice 2020.



### Note N°7 : Actifs Nets des adhérents

Les mouvements sur les actifs nets des adhérents se détaillent comme suit :

| Libellés  | Actifs Nets 2020<br>Avant Affectation | Affectations et<br>imputations | Distributions | Surplus ou<br>déficit 2021 | Actifs Nets 2021<br>Avant Affectation |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Déficits du fonds des adhérents des<br>exercices antérieurs | 0                                     | 0                              | 0             | 0                          | 0                                     |
| Provisions d'Équilibrage pour fonds des<br>adhérents        | 85 389                                | 280 164                        | 0             | 0                          | 365 553                               |
| Qardh Hassan non remboursé                                  | 0                                     | 0                              | 0             | 0                          | 0                                     |
| Surplus ou déficit de l'exercice 2020                       | 1 630 164                             | -1 630 164                     | 0             | 0                          | 0                                     |
| Réinvestissement Exonérés                                   | 240 000                               | 1 350 000                      | 0             | 0                          | 1 590 000                             |
| Surplus ou déficit de l'exercice 2021                       | 0                                     | 0                              | 0             | 2 308 421                  | 2 308 421                             |
| <b>Total</b>  | <b>1 955 553</b>                      | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>2 308 421</b>           | <b>4 263 974</b>                      |

### Note N°8 : Capitaux propres des Actionnaires

Le capital social de la société ZITOUNA TAKAFUL est composé de **25 000 000 actions** ordinaires d'une valeur unitaire de **1 Dinar** :

| Actionnaires                        | Nombre<br>d'actions |
|-------------------------------------|---------------------|
| Société MAJDA TUNISIA S.A           | 17 499 996          |
| Société BANQUE ZITOUNA S.A          | 7 499 999           |
| Société MAJDA INTERNATIONAL TRADING | 1                   |
| Société LA CIGALE GAMMARTH          | 1                   |
| Monsieur Victor Nazeem Ridha AGHA   | 1                   |
| Monsieur Mahfoudh BAROUNI           | 1                   |
| Monsieur Ezzeddine KHOJA            | 1                   |
| <b>Total</b>                        | <b>25 000 000</b>   |



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

| Libellés                       | Capitaux propres<br>2020 Avant<br>Affectation | Affectations<br>et<br>imputations | Augmentatio<br>n de capital | Autre<br>Mouvements | Dividendes | Résultat<br>2021 | Capitaux Propres<br>2021 avant<br>Affectation |
|--------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------|---------------------|------------|------------------|---|
| Capital Social                 | 25 000 000                                    | 0                                 | 0                           | 0                   | 0          | 0                | 25 000 000                                    |
| Primes liées au<br>capital     | 0   | 0                                 | 0                           | 0                   | 0          | 0                | 0   |
| Réserves Légales               | 158 556                                       | 280 247                           | 0                           | 0                   | 0          | 0                | 438 803                                       |
| Fonds social<br>Zitouna        | 75 000  | 108 547                           | 0                           | 247                 | 0          | 0                | 183 794                                       |
| Résultats reportés             | 177 572                                       | 638 567                           | 0                           | 0                   | 0          | 0                | 816 139                                       |
| Résultat de<br>l'exercice 2020 | 5 427 361                                     | -5 427 361                        | 0                           | 0                   | 0          | 0                | 0   |
| Réinvestissement<br>Exonérés   | 4 760 000                                     | 4 400 000                         | 0                           | 0                   | 0          | 0                | 9 160 000                                     |
| Résultat de<br>l'exercice 2021 | 0   | 0                                 | 0                           | 0                   | 0          | 5 570 726        | 5 570 726                                     |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>35 598 489</b>                             | <b>0</b>                          | <b>0</b>                    | <b>247</b>          | <b>0</b>   | <b>5 570 726</b> | <b>41 169 462</b>                             |

#### **Note N°9 : Provisions pour autres risques et charges**

##### **PA23 Autres provisions :**

Cette rubrique est alimentée des provisions pour risques et charges au titre de l'exercice 2021 qui s'élèvent à **1 800 000 Dinars** pour le fonds des adhérents et **900 000 Dinars** pour l'opérateur.

#### **Note N°10 : Provisions techniques brutes**

##### **PA310 : 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 au 31/12/2021 un montant de **29 567 698 Dinars**.

##### **PA320 : Provisions d'assurance Takaful Familial :**

Cette rubrique est alimentée par le solde du compte provisions mathématiques Takaful Familial soit un montant au 31/12/2021 de **69 669 852 Dinars**. Les provisions mathématiques Takaful Familial correspondent à la différence à la date d'inventaire entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'Entreprise Takaful et l'adhérent.

Par ailleurs, le Décret-loi n° 2020-19 du 15 mai 2020, portant fixation de dispositions particulières relatives au remboursement des crédits et financements octroyés par les banques et les établissements financiers à leurs clients a prévu que les contrats d'assurances continuent de produire leurs effets tout au long de la période additionnelle due au report.



Toutefois, étant donné que ces reports apportent des changements aux tableaux d'amortissement des crédits et les garanties offertes aux banques, la constatation d'un engagement supplémentaire reste tributaire du paiement d'une prime complémentaire par les banques désirent se couvrir sur les risques additionnels.

**PA330 : Provisions pour sinistre Takaful Familial :**

La provision pour sinistre vie constitue la dette de l'entreprise d'assurance envers ses assurés pour les sinistres, rachats, arrivées à échéance déclarés mais non encore décaissés par l'entreprise d'assurance ainsi que les sinistres survenus mais non encore déclarés. La provision pour sinistre vie présente un solde au 31/12/2021 de **1 752 215 Dinars**.

**PA331 : Provisions pour sinistre Takaful Général :**

Les provisions pour sinistres à payer correspondent au coût total estimé que représentera pour l'entreprise d'assurance le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payés au titre de ces sinistres.

La provision pour sinistres matériels automobile doit être déterminée concurremment selon trois méthodes et la méthode qui dégage le montant le plus élevé est retenue.

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

ZITOUNA TAKAFUL a retenu pour l'exercice 2021 la méthode (dossier par dossier). Le montant des provisions pour sinistres à payer, net de recours, au 31/12/2021 s'élève à **50 840 199 Dinars**.

**PA361 : Autres provisions techniques :**

Cette rubrique présente le solde au 31/12/2021 de la provision pour risque en cours. Cette provision est destinée, pour chacun des contrats à prime payable d'avance, à couvrir la charge de sinistre et des frais afférents aux contrats susceptibles de se produire postérieurement à la date d'inventaire dans la mesure où ce coût n'est pas couvert par la provision pour primes non acquises. Cette rubrique présente un solde de **271 Dinars**.

***Note N°11 : Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires***

Il s'agit des sommes reçues des cessionnaires et des rétrocessionnaires en garantie des provisions techniques. Le solde de cette rubrique présente un solde au 31/12/2021 de **7 494 093 Dinars**.



## Note N°12 : Autres Dettes

### PA6 – Autres Dettes :

Cette rubrique présente au 31/12/2021 un solde de **18 572 157 Dinars** contre **16 885 099 Dinars** au 31/12/2020. Elle se détaille comme suit :

| Libellés                                    | Montant 2021      | Montant 2020      | Variation        |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>Fonds des Adhérents</b>                  |                   |                   |                  |
| Dettes nées d'opération d'assurance directe | 83 816            | 95 901            | -12 086          |
| Dettes nées d'opération de réassurance      | 4 822 726         | 4 728 534         | 94 192           |
| Etat, Organisme de sécurité sociale         | 1 052 160         | 1 204 995         | -152 834         |
| Créditeurs divers                           | 598 299           | 471 778           | 126 521          |
| Dettes envers l'opérateur du fonds          | 9 342 379         | 8 105 442         | 1 236 937        |
| <b>Total Fonds des Adhérents</b>            | <b>15 899 381</b> | <b>14 606 650</b> | <b>1 292 731</b> |
| <b>Opérateur du fonds</b>                   |                   |                   |                  |
| Dépôt et Cautionnement reçus                | 233 135           | 214 623           | 18 512           |
| Personnel                                   | 1 593 692         | 1 089 189         | 504 503          |
| Etat, Organisme de sécurité sociale         | 596 654           | 664 708           | -68 054          |
| Créditeurs divers                           | 249 295           | 309 929           | -60 635          |
| <b>Total Opérateur du fonds</b>             | <b>2 672 776</b>  | <b>2 278 449</b>  | <b>394 326</b>   |
| <b>Total</b>                                | <b>18 572 157</b> | <b>16 885 099</b> | <b>1 687 058</b> |

## Note N°13 : Autres passifs

### PA712 Autres comptes de régularisation Passif :

Cette rubrique est alimentée des charges à payer au titre de l'exercice 2021 qui s'élèvent à **632 919 Dinars**.

## VI. NOTES SUR L'ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS TAKAFUL FAMILIAL

### Note N°14- Primes Acquises

#### PRF11 : Primes émises et acceptées :

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2021 de **20 523 356 Dinars**. Comme précisé dans le tableau suivant :

| Primes acquises / Branches | Primes émises     | Annulation       | Variation des Primes A Annuler | Variation des Primes Acquises Non Emises | Cessions         | Opérations Nettes au 31/12/2021 |
|----------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|--|------------------|---------------------------------|
| PREVOYANCE                 | 5 442 118         | 84 538           | 53 483                         | 16 118                                   | 1 376 297        | 3 911 683                       |
| MIXTE                      | 10 145 919        | 744641,96        | -132 111                       | -13 262                                  | 31 888           | 9 514 762                       |
| EPARGNE                    | 7 356 706         | 186 176          | 72 562                         | 1 051                                    | 6                | 7 096 911                       |
| <b>Total</b>               | <b>22 944 744</b> | <b>1 015 356</b> | <b>-6 066</b>                  | <b>3 907</b>                             | <b>1 408 191</b> | <b>20 523 356</b>               |



### **Note N°15- Produit de Placement**

#### **PRF2 : Produits de placements**

Les revenus de placements présentent un solde brut au 31/12/2021 de **4 255 836 Dinars**. Il s'agit principalement des produits des placements « ISTITHMAR MOUAJAH ».

### **Note N°16- Charges de sinistres**

#### **CHF11 : Montants payés**

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2021 un solde net de **1 295 819 Dinars**.

#### **CHF12 : Variation de la provision pour sinistres**

La Variation de la provision pour sinistres présente au 31/12/2021 un solde net de **670 546 Dinars**.

### **Note N°17- Frais d'exploitation**

Les frais d'exploitation vie totalisent **2 897 234 Dinars** en 2021 contre **2 352 380 Dinars** en 2020, soit une augmentation de **544 854 Dinars** s'analysant comme suit :

| Libellé                            | Opérations Brutes 2021 | Cessions 2021  | Opérations nettes 2021 | Opérations nettes 2020 | Variations nettes |
|------------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Frais d'acquisition                | -2 114 383             | 0              | -2 114 383             | -1 380 086             | -734 297          |
| Frais d'administration             | -890 940               | 0              | -890 940               | -1 818 408             | 927 468           |
| Commissions reçues des réassureurs | 0                      | 108 088        | 108 088                | 846 114                | -738 025          |
| <b>Total</b>                       | <b>-3 005 323</b>      | <b>108 088</b> | <b>-2 897 234</b>      | <b>-2 352 380</b>      | <b>-544 854</b>   |

#### **CHF31 : Frais d'acquisition :**

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2021 de **2 114 383 Dinars**. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de **1 241 943 Dinars** et **872 440 Dinars**.

#### **CHF33 : Frais d'administration :**

Le solde de cette rubrique au 31/12/2021 est de **890 940 Dinars**.

#### **CHF34 : Commissions reçues des réassureurs :**

Les commissions acquises au titre des opérations de cessions sont arrêtées au 31/12/2021 à **108 088 Dinars**.

### **Note N°18- Charges de Gestion de placements**

#### **CHF41 : Charges de gestion des placements :**

Les charges de gestion de placement présentent un solde au 31/12/2021 de **899 230 Dinars**.



**CHF411 : Commission Moudharba :**

Les commissions Moudharba du Fonds Familial sont calculées sur la base des revenus de placement du Fonds Takaful Familial.

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2021 de **763 510 Dinars**.

**CHF42 : Correction de valeur sur placements :**

La correction de valeur sur placement présente un solde de **250 000 Dinars** au 31/12/2021.

Elle représente la provision pour dépréciation des actions Zitouna Tamkeen.

***Note N°19- Autres charges techniques***

Les autres charges techniques correspondent principalement aux charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2021 de **87 876 Dinars**.

**VII. NOTES SUR L'ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT FONDS TAKAFUL GENERAL**

***Note N°20 : Primes Acquisées***

**PRG11 : Primes émises et acceptées :**

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2021 de **52 162 999 Dinars** qui se détaille comme suit :

| Branches/Primes émises | Primes     | Annulations et Ristournes | Variation des Primes A Annuler | Variation des Primes Acquisées Non Emises | Prime émises et acceptées | cessions  | Opérations nettes au 31/12/2021 |
|------------------------|------------|---------------------------|--------------------------------|---|---------------------------|-----------|---------------------------------|
| AUTO                   | 43 876 265 | 2 476 306                 | 450 716                        | 35 927                                    | 41 886 602                | 2 037 882 | 39 848 720                      |
| TRANSPORT              | 2 073 306  | 32 511                    | - 1 233                        | -   | 2 039 562                 | 768 881   | 1 270 681                       |
| INCENDIE               | 3 117 760  | 30 560                    | - 46 968                       | - 2 561                                   | 3 037 671                 | 1 939 733 | 1 097 938                       |
| CONSTRUCTION           | 542 063    | 410                       | - 1 409                        | -   | 540 244                   | 272 141   | 268 103                         |
| RC                     | 335 397    | 11 725                    | - 1 931                        | - 283                                     | 321 458                   | 24 250    | 297 208                         |
| RDS                    | 1 975 579  | 47 172                    | - 27 154                       | 36 570                                    | 1 937 823                 | 919 747   | 1 018 076                       |
| ASSISTANCE             | 3 240 411  | 99 048                    | - 23 257                       | - 1 050                                   | 3 117 056                 | 1 192 719 | 1 924 337                       |
| MALADIE                | 4 392 617  | 48 925                    | 33 522                         | 49 473                                    | 4 426 687                 | -         | 4 426 687                       |
| ACCIDENT               | 2 098 383  | 66 890                    | - 4 552                        | - 15 693                                  | 2 011 248                 | -         | 2 011 248                       |
| Total                  | 61 651 781 | 2 813 547                 | 377 734                        | 102 383                                   | 59 318 351                | 7 155 353 | 52 162 998                      |



### **Note N°21 : Produits de placements**

#### **PRG2 : Produits de placements**

Les revenus de placements du fonds Takaful Général présentent un solde brut au 31/12/2021 de **4 238 664 Dinars**. Il s'agit principalement des produits des placements « ISTITHMAR MOUJAH ».

### **Note N°22 : Charges de sinistres**

#### **CHG11 : Montants payés**

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2021 un solde net de **20 477 702 Dinars**.

#### **CHG12 : Variation des provisions pour sinistres :**

Le montant de la variation des provisions pour sinistres à payer au 31/12/2021 s'élève à **8 928 820 Dinars**.

### **Note N°23 : Variation des autres provisions techniques**

#### **CHG2 : Variation des autres provisions techniques**

Le montant porté au niveau de cette rubrique correspond à la variation négative des provisions pour risques en cours qui s'élève à **691 057 Dinars** au 31/12/2021.

### **Note N°24 : Frais d'exploitation**

Les frais d'exploitation non-vie totalisent **15 225 409 Dinars** en 2021 contre **15 364 054 Dinars** en 2020, soit une diminution de **138 645 Dinars** s'analysant comme suit :

| Libellé                                   | Opérations Brutes 2021 | Cessions 2021    | Opérations nettes 2021 | Opérations nettes 2020 | Variations nettes |
|---|------------------------|------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Frais d'acquisition                       | -14 648 927            | 0                | -14 648 927            | -12 879 641            | -1 769 286        |
| Variation des frais d'acquisition Reporté | 1 237 230              | 0                | 1 237 230              | 235 770                | 1 001 460         |
| Frais d'administration                    | -4 239 897             | 0                | -4 239 897             | -4 256 266             | 16 369            |
| Commissions reçues des réassureurs        | 0                      | 2 426 185        | 2 426 184              | 1 536 083              | 890 101           |
| <b>Total</b>                              | <b>-17 651 594</b>     | <b>2 426 185</b> | <b>-15 225 409</b>     | <b>-15 364 054</b>     | <b>138 645</b>    |

#### **CHG31 : Frais d'acquisition :**

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2021 de **14 648 927 Dinars**. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de **2 815 185 Dinars** et **11 833 743 Dinars**.

#### **CHG33 : Frais d'administration :**

Le solde de cette rubrique au 31/12/2021 est de **4 239 897 Dinars**.



**CHG34 : Commissions reçues des réassureurs :**

Les commissions acquises au titre des opérations de cessions Général sont arrêtées au 31/12/2021 à **2 426 184 Dinars** contre **1 536 083 Dinars** au 31/12/2020.

***Note N°25 : Charges de gestion des placements***

**CHG411 : Commissions Moudharba :**

Les commissions Moudharba du Fonds Général sont calculées sur la base des revenus de placement du fonds Général.

Cette rubrique présente un solde de **906 643 Dinars** au 31/12/2021.

**CHG412 : Autres charges de gestion des placements :**

Les autres charges de gestion de placement présentent un solde de **1 140 419 Dinars** au 31/12/2021.

**CHG42 : Correction de valeur sur placements :**

La correction de valeur sur placement présente un solde de **250 000 Dinars** au 31/12/2021.

Elle représente la provision pour dépréciation des actions Zitouna Tamkeen.

***Note N°26 : Autres charges techniques***

**CHG5 : Autres charges techniques :**

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2021 de **4 655 618 Dinars**.

***Note N°27 : Impôts sur le résultat***

L'impôt dû sur le surplus du Fonds Général au 31/12/2021 s'élève à **703 597 Dinars**.

**VIII. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT DE L'ENTREPRISE TAKAFUL ET/OU RETAKAFUL :**

***Note N°28 : Commission Wakala***

Les commissions Wakala présentent un solde brut au 31/12/2021 de **16 717 741 Dinars**.

***Note N°29 : Commission Moudharba***

Les commissions Moudharba présentent un solde brut au 31/12/2021 de **1 403 490 Dinars**.

***Note N°30 : Produits des placements***

Les revenus de placements présentent un solde brut au 31/12/2021 de **936 705 Dinars**.

***Note N°31 : Charges de gestion des placements***

Les charges de placements présentent un solde au 31/12/2021 de **307 869 Dinars**.



**Note N°32 : Autres Produits d'exploitation**

Les autres produits d'exploitation présentent un solde au 31/12/2021 de **185 229 Dinars**, ils englobent principalement la récupération au titre de la TFP de l'année 2021 et la refacturation des loyers au profit des agents agréés.

**Note N°33 : Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation totalisent un montant de **12 738 514 Dinars** au 31/12/2021 qui se présentent comme suit :

| Libellé                              | 2021              |
|--------------------------------------|-------------------|
| Services extérieurs                  | 1 547 686         |
| Autres Services extérieurs           | 1 890 637         |
| Charges diverses ordinaires          | 610 332           |
| Charges de personnel                 | 8 419 898         |
| Impôts, Taxe et versements assimilés | 269 961           |
| <b>Total</b>                         | <b>12 738 514</b> |

**Note N°34 : Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations**

Les dotations aux amortissements au titre de l'exercice 2021 pour les immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à **580 901 Dinars**.

**Note N°35- Impôt sur le résultat**

L'impôt dû sur le résultat de l'exercice 2021 s'élève à **36 342 Dinars**.

# ANNEXES



Annexe 8 : Tableau de variation des actifs nets du fonds des adhérents

|   | Actifs Nets 2020<br>Avant Affectation | Affectations et<br>imputations | Distributions | Surplus ou déficit<br>2021 | Actifs Nets 2021<br>Avant Affectation |
|---|---------------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------------|---------------------------------------|
| <b>Déficits du fonds des adhérents<br/>des exercices antérieurs</b> | 0                                     | 0                              | 0             | 0                          | 0                                     |
| Provisions d'Équilibrage pour<br>fonds des adhérents                | 85 389                                | 280 164                        | 0             | 0                          | 365 553                               |
| Qardh Hassan non remboursé  | 0                                     | 0                              | 0             | 0                          | 0                                     |
| Surplus ou déficit de l'exercice<br>2020                            | 1 630 164                             | 1 630 164                      | 0             | 0                          | 0                                     |
| Réinvestissement Exonérés   | 240 000                               | 1 350 000                      |               |                            | 1 590 000                             |
| Surplus ou déficit de l'exercice<br>2021                            | 0                                     | 0                              | 0             | 2 308 421                  | 2 308 421                             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 955 553</b>                      | <b>0</b>                       | <b>0</b>      | <b>2 308 421</b>           | <b>4 263 974</b>                      |

Annexe 9 : Tableau de variation des capitaux propres de l'entreprise d'assurance takaful et/ou rétakaful

| Libellés                       | Capitaux<br>propres 2020<br>Avant<br>Affectation | Affectations et<br>imputations | Augmentation de<br>capital | Autres<br>Mouvement | Dividendes | Résultat<br>2021 | Capitaux<br>propres 2021<br>Avant<br>Affectation |
|--------------------------------|--|--------------------------------|----------------------------|---------------------|------------|------------------|--|
| Capital Social                 | 25 000 000                                       | 0                              | 0                          | 0                   | 0          | 0                | 25 000 000                                       |
| Primes liées au<br>capital     | 0  | 0                              | 0                          | 0                   | 0          | 0                | 0  |
| Réserves Légales               | 158 556  | 280 247                        | 0                          | 0                   | 0          | 0                | 438 803  |
| Fonds Social<br>Zitouna        | 75 000   | 108 547                        | 0                          | 247                 | 0          | 0                | 183 794  |
| Résultats reportés             | 177 572  | 638 567                        | 0                          | 0                   | 0          | 0                | 816 139  |
| Résultat de<br>l'exercice 2020 | 5 427 361  | 5 427 361                      | 0                          | 0                   | 0          | 0                | 0  |
| Réinvestissement<br>Exonérés   | 4 760 000  | 4 400 000                      | 0                          | 0                   | 0          | 0                | 9 160 000  |
| Résultat de<br>l'exercice 2021 | 0  | 0                              | 0                          | 0                   | 0          | 5 570 726        | 5 570 726  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>35 598 489</b>                                | <b>0</b>                       | <b>0</b>                   | <b>247</b>          | <b>0</b>   | <b>5 570 726</b> | <b>41 169 462</b>                                |





Annexe 11 : Etat récapitulatif des placements

| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours   | Valeur brute       |                    |              |                             | Origine des Fonds placés( Fonds des adhérents ou entreprise Takaful) |
|---|--------------------|--------------------|--------------|-----------------------------|--|
|   | Valeur brute       | Valeur nette       | Juste valeur | Plus ou moins value latente |  |
| Placements Immobilier et Placement Immobilier en Cours  | 8 982 019          | 8 982 019          | 8 982 019    | 0                           | Entreprise Takaful/ou Retakaful                                      |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM   | 11 485 000         | 11 485 000         | 0            | 0                           | Entreprise Takaful/ou Retakaful                                      |
|   | 1 590 000          | 1 590 000          | 0            | 0                           | Fonds des Adhérents  |
|   | 1 999 999          | 0                  | 0            | 0                           | Fonds des Adhérents  |
| Parts d'OPCVM étenant uniquement des titres à revenu fixe   | 0                  | 0                  | 0            | 0                           |  |
| Autres parts d'OPCVM  | 0                  | 0                  | 0            | 0                           |  |
| Obligations et autres titres à revenu fixe  | 23 400 000         | 23 400 000         | 0            | 0                           | Fonds des Adhérents  |
| Prêts hypothécaires   | 0<br>0             | 0                  | 0            | 0                           |  |
| Autres prêts et effets assimilés  | 216 431            | 216 431            | 0            | 0                           | Entreprise Takaful/ou Retakaful                                      |
| Dépôts auprès des entreprise cédantes   | 361 450            | 361 450            | 0            | 0                           | Fonds des Adhérents  |
| Autres dépôts   | 12 038 800         | 12 038 800         | 0            | 0                           | Entreprise Takaful/ou Retakaful                                      |
|   | 109 369 000        | 109 369 000        | 0            |                             | Fonds des Adhérents  |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus   | 0                  | 0                  | 0            | 0                           |  |
| <b>Total</b>  | <b>169 442 699</b> | <b>167 442 700</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>                    |  |
| <b>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</b>   | <b>169 014 818</b> | <b>167 014 819</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>                    |  |
| <b>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que ls placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</b> | <b>18 656 374</b>  | <b>18 656 374</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>                    |  |



Annexe N° 12 : Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

| Année d'inventaire                 | Exercice de survenance |                   |                   |     |   |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-----|---|
|                                    | N-4                    | N-3               | N-2               | N-1 | N |
| <b>Inventaire N-2</b>              |                        |                   |                   |     |   |
| Règlements cumulés                 | 14 972 592             | 16 161 087        | 9 432 001         |     |   |
| Provisions pour sinistres          | 6 141 348              | 10 247 298        | 17 782 758        |     |   |
| <b>Total charges des sinistres</b> | <b>21 113 940</b>      | <b>26 408 385</b> | <b>27 214 760</b> |     |   |
| Primes acquises                    | 31 562 456             | 37 920 677        | 43 501 860        |     |   |
| % sinistres / primes acquises      | 67%                    | 70%               | 63%               |     |   |

| Année d'inventaire                 | Exercice de survenance |                   |                   |                   |   |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---|
|                                    | N-4                    | N-3               | N-2               | N-1               | N |
| <b>Inventaire N-1</b>              |                        |                   |                   |                   |   |
| Règlements cumulés                 | 16 385 908             | 19 062 452        | 16 280 412        | 9 018 553         |   |
| Provisions pour sinistres          | 3 940 643              | 6 407 611         | 12 268 762        | 13 230 274        |   |
| <b>Total charges des sinistres</b> | <b>20 326 550</b>      | <b>25 470 063</b> | <b>28 549 174</b> | <b>22 248 827</b> |   |
| Primes acquises                    | 31 562 456             | 37 920 677        | 43 501 860        | 49 145 114        |   |
| % sinistres / primes acquises      | 64%                    | 67%               | 66%               | 45%               |   |

| Année d'inventaire                 | Exercice de survenance |                   |                   |                   |                   |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                    | N-4                    | N-3               | N-2               | N-1               | N                 |
| <b>Inventaire N</b>                |                        |                   |                   |                   |                   |
| Règlements cumulés                 | 17 168 221             | 20 306 141        | 18 407 066        | 15 449 506        | 12 034 055        |
| Provisions pour sinistres          | 2 970 361              | 5 107 604         | 9 979 661         | 9 896 555         | 16 796 574        |
| <b>Total charges des sinistres</b> | <b>20 138 582</b>      | <b>25 413 746</b> | <b>28 386 727</b> | <b>25 346 061</b> | <b>28 830 629</b> |
| Primes acquises                    | 31 562 456             | 37 920 677        | 43 501 860        | 49 145 114        | 56 239 267        |
| % sinistres / primes acquises      | 64%                    | 67%               | 65%               | 52%               | 51%               |



Annexe 13 : Ventilations des charges et des produits des placements

|   | Revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations | Autres revenus et frais financiers |
|---|---|------------------------------------|
| Revenu des placements immobiliers                   | 0   | 0                                  |
| Revenu des participations                           | 0   | 0                                  |
| Revenu des autres placements                        | 9 431 205   | 0                                  |
| Autres revenus financiers ( commissions,honoraires) | 0   | 0                                  |
| <b>Total produits des placements</b>                | <b>9 431 205</b>  | <b>0</b>                           |
| Charges de gestion de placement                     | 2 847 518   | 0                                  |
| Commission Moudharaba                               | 1 670 154   | 0                                  |
| <b>Total charges des placements</b>                 | <b>4 517 672</b>  | <b>0</b>                           |

Annexe 14 : Ventilation de surplus ou déficit par catégorie d'assurance (assurance takaful Familial)

|   | PREVOYANCE        | MIXTE            | EPARGNE         | Total             |
|---|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| Primes  | 5 287 979         | 9 546 650        | 7 096 918       | 21 931 547        |
| Charges de prestations  | -2 190 038        | -329 163         | -534 109        | -3 053 309        |
| Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques              | -1 509 725        | -9 086 603       | -6 935 334      | -17 531 662       |
| Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)  | 0                 | 0                | 0               | 0                 |
| <b>Solde de souscription</b>  | <b>1 588 216</b>  | <b>130 884</b>   | <b>-372 525</b> | <b>1 346 576</b>  |
| Frais d'acquisition   | -1 716 010        | -342 756         | -55 617         | -2 114 384        |
| Autres charges de gestion nettes  | -899 912          | 212 994          | -291 898        | -978 816          |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>                                       | <b>-2 615 922</b> | <b>-129 763</b>  | <b>-347 515</b> | <b>-3 093 199</b> |
| Produits nets de placements   | 287 402           | 1 131 397        | 924 297         | 2 343 096         |
| Participation aux résultats et intérêts techniques                                      |                   |                  |                 | 0                 |
| <b>Solde financier</b>  | <b>287 402</b>    | <b>1 131 397</b> | <b>924 297</b>  | <b>2 343 096</b>  |
| Primes cédées et / ou rétrocédées   | -1 376 297        | -31 888          | -6              | -1 408 191        |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations     | 1 074 825         | 12 119           | 0               | 1 086 944         |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions      | 14 443            | 1 965            | 6               | 16 414            |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats | 0                 | 0                | 0               | 0                 |
| Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires                       | 93 737            | 14 350           | 3               | 108 089           |
| <b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>                                     | <b>-193 292</b>   | <b>-3 454</b>    | <b>2</b>        | <b>-196 744</b>   |
| <b>Résultat technique</b>   | <b>-933 596</b>   | <b>1 129 064</b> | <b>204 260</b>  | <b>399 728</b>    |
| <b>Impôt sur Surplus de l'assurance Takaful Familial</b>                                | <b>0</b>          | <b>0</b>         | <b>0</b>        | <b>0</b>          |
| <b>Surplus de l'assurance Takaful Familial net d'impôt</b>                              | <b>-933 596</b>   | <b>1 129 064</b> | <b>204 260</b>  | <b>399 728</b>    |
| <b>Informations complémentaires</b>   |                   |                  |                 |                   |
| Montant des rachats   | 0                 | 351 618          | 498 396         | 850 013           |
| Intérêts techniques bruts de l'exercice   | 0                 | 0                | 0               | 0                 |
| Provisions techniques brutes à la clôture   | 17 333 923        | 29 754 642       | 22 581 287      | 69 669 852        |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture  | 15 824 198        | 20 668 039       | 15 645 954      | 52 138 191        |
| <b>A déduire</b>  |                   |                  |                 |                   |
| Provisions devenues exigibles   | 0                 | 0                | 0               | 0                 |

Annexe 15 : Ventilation de surplus ou déficit par catégorie d'assurance (assurance takaful général)

|  | AUTO               | TRANS             | INCENDIE          | CONSTRU         | RC              | DIVERS            | Total              |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| <b>Primes acquises</b>   | <b>39 446 732</b>  | <b>2 040 420</b>  | <b>2 538 287</b>  | <b>580 570</b>  | <b>316 514</b>  | <b>11 316 745</b> | <b>56 239 267</b>  |
| Primes émises  | 41 886 602         | 2 039 562         | 3 037 671         | 540 244         | 321 459         | 11 492 814        | 59 318 351         |
| Variation des primes non acquises  | -2 439 870         | 858               | -499 384          | 40 327          | -4 945          | -176 069          | -3 079 083         |
| <b>Charges de prestation</b>   | <b>-25 138 941</b> | <b>-414 866</b>   | <b>-794 241</b>   | <b>373 968</b>  | <b>-165 530</b> | <b>-4 295 262</b> | <b>-30 434 872</b> |
| Prestations et frais payés   | -16 327 456        | -345 751          | -192 882          | -47 975         | -71 208         | -4 209 290        | -21 194 562        |
| Charges des provisions pour prestations et diverses  | -8 811 485         | -69 115           | -601 359          | 421 943         | -94 322         | -85 973           | -9 240 310         |
| <b>Solde de souscription</b>   | <b>14 307 791</b>  | <b>1 625 554</b>  | <b>1 744 046</b>  | <b>954 538</b>  | <b>150 984</b>  | <b>7 021 483</b>  | <b>25 804 396</b>  |
| Frais d'acquisition  | -8 711 021         | -591 068          | -977 405          | -4 613          | -124 640        | -3 002 950        | -13 411 697        |
| Autres charges de gestion nettes   | -6 998 131         | -522 564          | -432 645          | -148 320        | -28 176         | -765 680          | -8 895 515         |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>  | <b>-15 709 152</b> | <b>-1 113 631</b> | <b>-1 410 050</b> | <b>-152 933</b> | <b>-152 816</b> | <b>-3 768 630</b> | <b>-22 307 212</b> |
| Produits nets de placements  | 1 579 202          | 38 153            | 75 387            | 60 899          | 14 459          | 173 502           | 1 941 602          |
| Participation aux résultats  |                    |                   |                   |                 |                 |                   |                    |
| <b>Solde financier</b>   | <b>1 579 202</b>   | <b>38 153</b>     | <b>75 387</b>     | <b>60 899</b>   | <b>14 459</b>   | <b>173 502</b>    | <b>1 941 602</b>   |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises                       | -281 196           | -1 325 396        | -2 172 266        | -260 724        | -44 689         | -2 887 817        | -6 972 088         |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées                    | 135 189            | 322 336           | 101 626           | 684             | 0               | 157 025           | 716 860            |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestation | 222 305            | 239 667           | 544 856           | 17 000          | 0               | -21 281           | 1 002 547          |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats            | 0                  | 0                 | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                  |
| Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires                                  | 0                  | 264 026           | 1 013 578         | 87 283          | 7 409           | 1 053 889         | 2 426 184          |
| <b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>  | <b>76 299</b>      | <b>-499 367</b>   | <b>-512 205</b>   | <b>-155 758</b> | <b>-37 280</b>  | <b>-1 698 185</b> | <b>-2 826 496</b>  |
| <b>Résultat technique</b>  | <b>254 139</b>     | <b>50 709</b>     | <b>-102 822</b>   | <b>706 746</b>  | <b>-24 652</b>  | <b>1 728 169</b>  | <b>2 612 290</b>   |
| <b>Informations complémentaires</b>  |                    |                   |                   |                 |                 |                   |                    |
| Provisions pour primes non acquises clôture  | 21 167 327         | 555 102           | 2 545 824         | 1 922 908       | 139 206         | 2 887 766         | 29 218 133         |
| Provisions pour primes non acquises ouverture  | 18 727 457         | 555 960           | 2 046 440         | 1 931 002       | 134 261         | 2 711 696         | 26 106 816         |
| Provisions pour sinistres à payer à la clôture   | 54 780 908         | 917 840           | 1 454 235         | 170 753         | 326 154         | 5 003 890         | 62 653 780         |
| Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture  | 44 186 661         | 988 524           | 851 986           | 212 074         | 231 832         | 4 618 571         | 51 089 648         |
| Autres provisions techniques clôture   | 0                  | 0                 | 0                 | 0               | 0               | 271               | 271                |
| Autres provisions techniques ouverture   | 0                  | 0                 | 0                 | 380 822         | 0               | 310 505           | 691 327            |
| <b>A déduire</b>   |                    |                   |                   |                 |                 |                   |                    |
| Provisions devenues exigibles  | 0                  | 0                 | 0                 | 0               | 0               | 0                 | 0                  |



**Annexe 16 : Tableau de rattachement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers Entreprises d'assurance Takaful et/ou de Rétaakful Familial**

|   | Rattachement           | Ass Family et Capit |
|---|------------------------|---------------------|
| Primes  | PRF1-1° colonne        | 21 931 547          |
| Charges de prestations  | CHF1- 1° colonne       | 3 053 309           |
| Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques          | CHF2+ CHF6-1° colonne  | 17 531 662          |
| Ajustement ACAV ( Assurance à capital Variable)                                     | CHF7 - PRV3 -1°colonne | 0                   |
| <b>Solde de souscription</b>  |                        | <b>1 346 576</b>    |
| Frais d'acquisition   | CHF31 + CHF32          | 2 114 383           |
| Autres charges de gestion nettes  | CHF33 + CHF5 - PRF 4   | 978 816             |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>                                   |                        | <b>3 093 199</b>    |
| Produits nets de placements   | PRF2 - CHF4            | 2 343 096           |
| <b>Solde financier</b>  |                        | <b>2 343 096</b>    |
| Primes cédées et/ ou rétrocédées  | PRF1 2° colonne        | 1 408 191           |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations | CHF1 2° colonne        | -1 086 944          |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions  | CHF2 2° colonne        | 16 414              |
| Commissions reçus des réassureurs et/ ou des rétrocessionnaires                     | CHF34 2° colonne       | 108 090             |
| <b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>                                 |                        | <b>196 744</b>      |
| <b>Résultat technique</b>   |                        | <b>399 728</b>      |
| <b>Informations complémentaires</b>   |                        |                     |
| Montant des rachats   |                        | 850 013             |
| Intérêts techniques bruts de l'exercice   |                        | 0                   |
| Provisions techniques brutes à la clôture   |                        | 69 669 852          |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture  |                        | 52 138 191          |
| <b>A déduire</b>  |                        |                     |
| Provisions devenues exigibles   |                        | 0                   |



Annexe 17 : Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers : Entreprises d'assurance Takaful et/ou de Rétaakaful General

|   | Raccordement                    | TOTAL             |
|---|---------------------------------|-------------------|
| Primes acquises   |                                 |                   |
| Primes émises   | PRG11 1° colonne                | 59 318 351        |
| Variation des primes non acquises   | PRG12 1° colonne                | 3 079 083         |
| Charges de prestations  |                                 | 56 239 267        |
| Prestations et frais payés  | CHG11 1° colonne                | 21 194 562        |
| Charges des provisions pour prestations diverses  | CHG12 + CHG6 1° colonne         | 9 240 310         |
| <b>Solde de souscription</b>  |                                 | <b>25 804 396</b> |
| Frais d'acquisition   | CHG31 + CHG32                   | 13 411 697        |
| Autres charges de gestion nettes  | CHG33 + CHG5 - PRG3             | 8 895 515         |
| <b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>   |                                 | <b>22 307 212</b> |
| Produits nets de placements   | PRG2-CHG4                       | 1 941 602         |
| <b>Solde financier</b>  |                                 | <b>1 941 602</b>  |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises                        | PRG1 2° colonne                 | 6 972 088         |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées                     | CHG11 2° colonne                | 716 860           |
| Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations | CHG12 + CHG2 + CHG 6 2° colonne | 1 002 547         |
| Commissions reçus des réassureurs et/ ou des rétrocessionnaires                                     | CHG34                           | 2 426 184         |
| <b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>   |                                 | <b>2 826 496</b>  |
| <b>Résultat technique</b>   |                                 | <b>2 612 290</b>  |
| <b>Informations complémentaires</b>   |                                 |                   |
| Provisions pour primes non acquises clôture   |                                 | 29 218 133        |
| Provisions pour primes non acquises ouverture   |                                 | 26 106 816        |
| Provisions pour sinistres à payer à la clôture  |                                 | 62 653 780        |
| Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture   |                                 | 51 089 648        |
| Autres provisions techniques clôture  |                                 | 271               |
| Autres provisions techniques ouverture  |                                 | 691 327           |
| <b>A déduire</b>  |                                 |                   |
| Provisions devenues exigibles   |                                 | 0                 |

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS AU 31/12/2021**

**Messieurs les actionnaires de la Société Zitouna Takaful,**

**I- Rapport sur l'audit des états financiers**

***Opinion***

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 28 Avril 2020, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la société « Zitouna Takaful » qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2021 faisant apparaître un total combiné de 226 662 840 dinars, l'état de résultat de l'entreprise Takaful faisant apparaître un résultat de 5 570 726 dinars, l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful Familial faisant apparaître un surplus de 399 728 dinars, l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful Général faisant apparaître un surplus de 1 908 693 dinars, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie positive combinée de fin de période de 3 073 636 dinars, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021 ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises.

***Fondement de l'opinion***

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit 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 Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats 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.

***Paragraphe d'observation***

Nous attirons votre attention sur la note aux états financiers « PA320- Provisions d'assurances Takaful Familial » traitant, en l'occurrence, de l'effet des reports des échéances au titre des emprunts bancaires, couverts par les contrats « Tamouil », sur les engagements techniques du Fonds Takaful Family.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

## ***Rapport du Conseil d'Administration***

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe à la direction.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

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 par référence aux données figurant dans les Etats 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 effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, 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 Etats Financiers***

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats 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 Etats Financiers***

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les Etats 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 Etats 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 Etats 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 Etats 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 Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et 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 aux 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 et de son efficience, incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Dans ce cadre, nous invitons la compagnie à veiller au respect de l'article 31 bis de l'arrêté du ministère des finances du 27 février 2001 tel que modifié par l'arrêté du ministère des finances en date du 01 mars 2016 portant adaptation du catalogue des actifs représentatifs des engagements techniques aux entreprises Takaful.

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.

**Tunis, le 05 avril 2022**

**LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**F.M.B.Z. KPMG TUNISIE**

**Emna RACHIKOU**

**ECC-MAZARS**

**Mohamed Hédi KAMMOUN**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES - EXERCICE CLOS AU 31/12/2021**

**Messieurs les actionnaires de la Société Zitouna Takaful,**

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

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les Etats 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 réalisées en 2021 autre que les rémunérations des dirigeants :**

- Lors de sa réunion du 13/03/2021, le conseil d'administration a approuvé la décision du comité de placement N°15/01-2021 relative à la souscription de 475 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « Zitouna Moucharka II », pour un montant total de 4 750 000 Dinars. Ces parts ont généré en 2021 un produit de 73 714.Dinars. La mise en place et la gestion de ce Fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.
- Lors de sa réunion du 13/03/2021, le conseil d'administration a approuvé la décision du comité de placement N°15/01-2021 relative à la souscription de 100 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « MOURAFIK », pour un montant total de 1 000 000 Dinars. La mise en place et la gestion de ce Fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.

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

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont voici les principaux volumes réalisés :

- Souscription en date du 25/03/2020 de 300 parts au FCPR « ZITOUNA MOUCHARAKA I », pour un montant total de 3 000 000 Dinars. La mise en place et la gestion de ce fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.

- En date du 21/03/2019, la société a souscrit 200 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « ZITOUNA MOUCHARAKA I » pour un montant total de 2 000 000 Dinars. La mise en place et la gestion de ce Fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.
- La société a souscrit aux titres participatifs « CHAHADET ZITOUNA 2017 » émis par la banque Zitouna pour un montant de 8 500 000 Dinars détaillés comme suit :

| <b>Affectation du placement</b> | <b>Montant (DT)</b> |
|---------------------------------|---------------------|
| Participants- General           | 3 300 000           |
| Participants- Family            | 5 200 000           |
| <b>Total</b>                    | <b>8 500 000</b>    |

Les titres participatifs ont les caractéristiques suivantes :

- ✓ Durée de 7 ans
  - ✓ Prix d'émission de 100 Dinars par titre
  - ✓ Une rémunération annuelle prévue à 8% de la valeur nominale et qui comporte une avance de 6,25% et un complément variable de 1,75%.
  - ✓ Ces titres portent jouissance en profits à partir du 30/06/2017 et sont remboursables à la fin des 7 ans
  - ✓ Ces titres ont généré des produits en 2021 à hauteur de 680 000 Dinars
- Une convention d'assistance conclue avec la Banque Zitouna en vertu de laquelle la Zitouna Takaful couvre les cartes électroniques délivrées par la Banque Zitouna à sa clientèle en contrepartie d'une prime sur laquelle la Banque Zitouna perçoit une commission calculée au Taux de 20% TTC.
  - La société a conclu une convention de bancassurance avec la Banque Zitouna en date du 01/06/2012. Cette convention prévoit la commercialisation dans les agences de la banque du produit Takaful Tamouil moyennant une commission de 10% prélevée sur les primes d'assurance réalisées. Cette convention a été approuvée par le Conseil d'Administration en date du 26/12/2012.
  - La société a convenu avec la Banque Zitouna de la rémunération de ses dépôts à vue auprès de cette dernière à partir du 01/09/2011. A cet effet, les dépôts sont affectés par la banque à des emplois sécurisés dans le cadre d'un contrat « MOUDHARABA » et donneront lieu au versement au profit de la société d'une part de 40% des produits générés ce qui correspondrait à un rendement de 2% l'an. Le produit total enregistré au titre de 2021 relativement à ces dépôts s'élève à 85 629 Dinars.

- La société a conclu une convention cadre avec la banque Zitouna qui est entrée en vigueur le 01/12/2012, et qui est destiné à régir les modalités d'application des contrats « Takaful Incendie Logement » liés au financement immobilier par la banque.
- La société a conclu avec la banque Zitouna une convention, en date du 25/10/2013, dont l'objet est la mise en place dans les locaux de la banque d'un service desk pour la commercialisation des produits Takaful (autre que les produits bancatakaful) et ce moyennant le paiement par la société de frais de gestion au taux de 11,8%. Ce taux est appliqué sur le montant de la contribution nette au titre de chaque contrat commercialisé.
- La société a souscrit aux titres participatifs « CHAHADET ZITOUNA 2015 » émis par la banque Zitouna pour un montant de 6 000 000 Dinars détaillés comme suit :

| <b>Affectation du placement</b> | <b>Montant (DT)</b> |
|---------------------------------|---------------------|
| Participants- General           | 2 200 000           |
| Participants- Family            | 3 800 000           |
| <b>Total</b>                    | <b>6 000 000</b>    |

Les titres participatifs ont les caractéristiques suivantes :

- ✓ Durée de 7 ans
- ✓ Prix d'émission de 100 Dinars par titre
- ✓ Une rémunération annuelle prévue à 8% de la valeur nominale et qui comporte une avance de 6% et un complément variable de 2%
- ✓ Ces titres portent jouissance en profits à partir du 25/12/2015 et sont remboursables à la fin des 7 ans
- ✓ Ces titres ont généré des produits en 2021 à hauteur de 480 000 Dinars.

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

**C.1-** Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II §5 du code des Code des Sociétés Commerciales, se présentent comme suit :

- La rémunération revenant au Directeur Général, en cette qualité, comprennent :
  - a) Des avantages à court terme composés d'un salaire annuel net de 240 000 Dinars applicable à compter du 01/11/2019 tel que fixé par la décision du Conseil d'Administration du 05/11/2019, des jetons de présence et indemnités qui peuvent lui être attribués en sa qualité d'administrateur.

- b) Des avantages postérieurs à l'emploi correspondant aux primes d'assurances au titre du contrat de retraite complémentaire MOURAFIK et de l'indemnité de départ à la retraite.
- Le Conseil d'Administration du 22/03/2022 a décidé d'attribuer au Directeur Général un bonus brut au titre de l'exercice 2021 de 286 000 Dinars.
  - L'Assemblée Générale du 29/04/2021 a décidé de fixer le montant brut des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration et des membres des comités émanant du conseil au titre de l'exercice 2021 à 295 000 Dinars selon la répartition suivante :
    - ❖ Pour les membres du Conseil d'Administration :
      - ✓ Un montant brut de 6 000 Dinars par réunion pour le président du conseil d'administration.
      - ✓ Un montant brut de 3 000 Dinars par réunion pour les autres membres.
    - ❖ Pour les membres des comités émanant du Conseil d'Administration :
      - ✓ Un montant brut de 3 000 Dinars par réunion pour le président du comité.
      - ✓ Un montant brut de 1 500 Dinars par réunion pour les autres membres.
  - Le Conseil d'Administration du 22/03/2022 décide de proposer à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire lors de sa réunion du 28/04/2022, l'allocation d'un budget complémentaire brut de trois cent soixante-quinze milles Dinars (375 000 Dinars) au titre des jetons de présence de l'exercice 2021.

**C.2-** Les obligations et engagements de la société ZITOUNA TAKAFUL envers ses dirigeants tels qu'elles ressortent des Etats Financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021 se présentent comme suit :

| Montants bruts en Dinars   | Directeur Général     |                | Administrateurs       |                |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|  | Charges de l'exercice | Passifs        | Charges de l'exercice | Passifs        |
| Avantages à court termes   | 781 752               | 363 914        | 469 000               | 400 000        |
| Avantages postérieurs à l'emploi                                     | 16 402                | 90 950         | 0                     | 0              |
| Autres avantages à long terme  | 0                     | 0              | 0                     | 0              |
| Indemnités de fin de contrat de travail                              | 0                     | 0              | 0                     | 0              |
| Paiement en actions  | 0                     | 0              | 0                     | 0              |
| <b>Total des obligations et engagements vis-à-vis des Dirigeants</b> | <b>798 154</b>        | <b>454 864</b> | <b>469 000</b>        | <b>400 000</b> |

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

**Tunis, le 05 avril 2022**

**LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**F.M.B.Z. KPMG TUNISIE**

**Emna RACHIKOU**

**ECC-MAZARS**

**Mohamed Hédi KAMMOUN**