

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE- TUNIS RE
Siège social : 12, Avenue du Japon-Montplaisir-BP29-1073 Tunis

LA SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE- TUNIS RE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 21 MAI 2021. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : **Madame Selma LANGAR (CAC-CPA International)**.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ACTIF DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2020			31/12/2019
		BRUT	AMORT/PROV	NET	NET
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	4 705 162	1 358 215	3 346 947	2 432 028
AC11 Investissements de recherche & développement	(I-1)	1 843 104	-	1 843 104	1 349 584
AC12 Logiciels	(I-2)	2 862 059	1 358 215	1 503 844	1 082 444
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	2 459 136	1 495 052	964 084	569 307
AC21 Installations techniques & machines	(II-1)	2 038 653	1 207 101	831 552	458 281
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	420 483	287 951	132 532	111 026
AC3 PLACEMENTS	(III)	419 269 538	2 371 263	416 898 276	396 233 239
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	9 919 708	2 371 263	7 548 445	7 714 102
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 306 261	1 226 430	5 079 831	5 184 147
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		3 613 446	1 144 833	2 468 614	2 529 954
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	304 774 778	-	304 774 778	281 422 450
Réassurance Ordinaire		294 389 338	-	294 389 338	272 464 775
Re Takaful		10 385 441	-	10 385 441	8 957 675
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP		47 665 616	-	47 665 616	46 620 484
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe		203 448 400	-	203 448 400	194 167 960
Réassurance Ordinaire		198 783 400	-	198 783 400	189 547 960
Re Takaful		4 665 000	-	4 665 000	4 620 000
AC334 Autres prêts		1 215 560	-	1 215 560	1 130 776
AC336 Autres		52 445 203	-	52 445 203	39 503 231
Réassurance Ordinaire		46 724 762	-	46 724 762	35 165 556
Re Takaful		5 720 441	-	5 720 441	4 337 675
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises adhérentes	(III-3)	104 575 053	-	104 575 053	107 096 687
Réassurance Ordinaire		99 091 981	-	99 091 981	100 862 808
Re Takaful		5 483 072	-	5 483 072	6 233 879
SOUS TOTAL 1		426 433 837	5 224 530	421 209 307	399 234 575
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(IV)	262 286 227	-	262 286 227	191 986 332
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	64 177 544	-	64 177 544	64 691 163
Réassurance Ordinaire		61 501 964	-	61 501 964	62 009 718
Re Takaful		2 675 580	-	2 675 580	2 681 445
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	198 108 684	-	198 108 684	127 295 169
Réassurance Ordinaire		192 336 544	-	192 336 544	122 536 152
Re Takaful		5 772 140	-	5 772 140	4 759 017
AC6 CREANCES	(V)	158 978 905	5 994 842	152 984 063	76 845 653
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	54 614 976	5 495 800	49 119 176	56 151 204
Réassurance Ordinaire		48 748 333	5 495 800	43 252 533	47 815 669
Re Takaful		5 866 643	-	5 866 643	8 335 535
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	93 178 769	499 043	92 679 726	9 977 451
Réassurance Ordinaire		91 045 442	499 043	90 546 399	7 844 124
Re Takaful		2 133 327	-	2 133 327	2 133 327
AC63 Autres créances	(V-3)	11 185 160	-	11 185 160	10 716 998
Réassurance Ordinaire		7 932 113	-	7 932 113	7 496 070
Re Takaful		3 253 048	-	3 253 048	3 220 928
AC631 Personnel		50 487	-	50 487	236 266
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques		4 353 220	-	4 353 220	2 507 457
Réassurance Ordinaire		4 216 388	-	4 216 388	2 408 994
Re Takaful		136 833	-	136 833	98 463
AC633 Débiteurs divers		4 992 124	-	4 992 124	3 650 846
Réassurance Ordinaire		1 875 909	-	1 875 909	528 381
Re Takaful		3 116 215	-	3 116 215	3 122 465
AC635 FPC		1 789 329	-	1 789 329	4 322 429
SOUS TOTAL 2		421 265 132	5 994 842	415 270 290	268 831 985
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	(VI)	83 597 422	-	83 597 422	71 842 446
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	8 449 130	-	8 449 130	8 948 892
Réassurance Ordinaire		4 580 287	-	4 580 287	6 250 232
Re Takaful		3 868 843	-	3 868 843	2 698 660
AC72 Charges reportées	(VI-2)	17 642 821	-	17 642 821	17 973 251
Réassurance Ordinaire		16 475 127	-	16 475 127	16 395 379
Re Takaful		1 167 694	-	1 167 694	1 577 871
AC721 Frais d'acquisition reportés		17 642 821	-	17 642 821	17 973 251
Réassurance Ordinaire		16 475 127	-	16 475 127	16 395 379
Re Takaful		1 167 694	-	1 167 694	1 577 871
AC722 Autres charges à répartir		0	-	0	0
Réassurance Ordinaire		0	-	0	0
Re Takaful		-	-	-	-
AC73 Comptes de régularisation Actif	(VI-3)	28 923 138	-	28 923 138	29 296 575
Réassurance Ordinaire		27 958 552	-	27 958 552	28 192 319
Re Takaful		964 586	-	964 586	1 104 256
AC731 Intérêts acquis non échus		5 393 330	-	5 393 330	6 783 962
Réassurance Ordinaire		5 270 498	-	5 270 498	6 612 881
Re Takaful		122 833	-	122 833	171 081
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		14 220 926	-	14 220 926	13 424 462
Réassurance Ordinaire		13 675 142	-	13 675 142	12 625 026
Re Takaful		545 785	-	545 785	799 435
AC7321 Estimations d'éléments techniques-Rétrocession		-	-	-	-
AC733 Autres comptes de régularisation		9 308 881	-	9 308 881	9 088 152
Réassurance Ordinaire		9 012 912	-	9 012 912	8 954 412
Re Takaful		295 969	-	295 969	133 739
AC74 Ecart de conversion	(VI-4)	28 582 333	-	28 582 333	15 623 727
Réassurance Ordinaire		23 097 821	-	23 097 821	14 437 470
Re Takaful		5 484 512	-	5 484 512	1 186 257
SOUS TOTAL 3		83 597 422	-	83 597 422	71 842 446
TOTAL DE L'ACTIF		931 296 391	11 219 372	920 077 019	739 909 005

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	(I)		
CP1 Capital social	(I-1)	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	80 341 015	78 081 772
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	- 223 825	- 223 825
CP5 Résultat reporté	(I-4)	20 056 274	10 983 441
Réassurance Ordinaire		22 037 355	9 991 218
Re Takaful		- 1 981 080	992 223
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		200 173 464	188 841 388
Réassurance Ordinaire		202 154 545	187 849 165
Re Takaful		- 1 981 080	992 223
CP6 Résultat de l'exercice	(I-5)	12 234 214	11 654 742
Réassurance Ordinaire		15 208 278	14 628 045
Re Takaful		- 2 974 064	- 2 973 303
Total capitaux propres avant affectation		212 407 678	200 496 130
PASSIFS			
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	8 253 377	4 544 446
PA22 Provisions pour impôts		100 000	100 000
PA23 Autres provisions		5 503 377	1 794 446
Réassurance Ordinaire		1 792 138	1 097 758
Re Takaful		3 711 239	696 688
PA24 Provisions pour risques		2 650 000	2 650 000
Réassurance Ordinaire		1 950 000	1 950 000
Re Takaful		700 000	700 000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales		-	-
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(III)	421 021 066	338 168 729
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	87 709 649	88 972 829
Réassurance Ordinaire		82 820 910	82 870 076
Re Takaful		4 888 739	6 102 753
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	327 852 110	243 325 748
Réassurance Ordinaire		310 176 794	225 909 107
Re Takaful		17 675 316	17 416 641
PA361 Autres provisions techniques	(III-3)	5 459 307	5 870 151
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	(IV)	155 323 478	83 411 688
Réassurance Ordinaire		148 419 024	77 684 757
Re Takaful		6 904 453	5 726 931
PA6 AUTRES DETTES	(V)	70 077 083	70 815 549
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	(V-1)	27 090 882	20 808 347
Réassurance Ordinaire		26 549 162	20 388 802
Re Takaful		541 720	419 545
PA622 Dettes nées d'opérations de rétrocession	(V-2)	34 684 992	38 375 260
Réassurance Ordinaire		27 645 759	33 511 320
Re Takaful		7 039 234	4 863 940
PA63 Autres dettes	(V-3)	8 301 209	11 631 942
Réassurance Ordinaire		7 676 595	11 024 993
Re Takaful		624 614	606 949
PA632 Personnel		937 658	946 538
Réassurance Ordinaire		937 658	946 538
Re Takaful		-	-
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		1 842 752	2 363 645
Réassurance Ordinaire		1 414 642	1 953 199
Re Takaful		428 110	410 445
PA634 Créditeurs divers		3 726 626	3 994 486
Réassurance Ordinaire		3 530 122	3 797 982
Re Takaful		196 504	196 504
PA635 FGIC Créditeurs		4 844	4 844
PA636 FPC		1 789 329	4 322 429
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	52 994 337	42 472 463
PA71 Comptes de régularisation Passif	(VI-1)	29 915 380	28 113 847
Réassurance Ordinaire		21 763 939	20 266 934
Re Takaful		8 151 441	7 846 913
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		14 010 500	14 422 869
Réassurance Ordinaire		13 243 654	13 633 805
Re Takaful		766 846	789 063
PA711 Estimation d'éléments techniques		4 642 161	3 119 092
Réassurance Ordinaire		4 490 190	2 857 335
Re Takaful		151 971	261 757
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		11 262 720	10 571 887
Réassurance Ordinaire		4 030 095	3 775 794
Re Takaful		7 232 625	6 796 093
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	23 078 956	14 358 616
Réassurance Ordinaire		21 305 684	13 869 047
Re Takaful		1 773 273	489 569
Total passif		707 669 341	539 412 875
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		920 077 019	739 909 005

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2020			31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRV1 PRIMES ACQUISES	(I)	7 283 057	297 929	6 985 128	9 882 217
<i>PRV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>9 237 380</i>	<i>297 929</i>	<i>8 939 451</i>	<i>12 554 612</i>
PRV111 Primes Ordinaire		7 825 523	294 950	7 530 574	8 948 968
PRV112 Primes Re Takaful		1 411 857	2 979	1 408 877	3 605 644
<i>PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>- 1 954 323</i>	<i>-</i>	<i>- 1 954 323</i>	<i>- 2 672 395</i>
PRV121 Variation PPNA Ordinaire		- 2 156 816	-	- 2 156 816	- 2 055 650
PRV122 Variation PPNA Re Takaful		- 202 493	-	- 202 493	- 616 744
PRV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	8 180	-	8 180	272 926
PRV41 Autres produits techniques Ordinaire		25 352	-	25 352	245 930
PRV42 Autres produits techniques Re Takaful		- 17 172	-	- 17 172	26 996
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	3 425 879	-	3 425 879	6 660 121
<i>CHV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>3 831 175</i>	<i>-</i>	<i>3 831 175</i>	<i>4 622 212</i>
CHV111 Sinistres payés Ordinaire		2 642 371	-	2 642 371	2 642 737
CHV112 Sinistres payés Re Takaful		1 188 805	-	1 188 805	1 979 474
<i>CHV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>- 405 296</i>	<i>-</i>	<i>- 405 296</i>	<i>- 2 037 909</i>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		- 674 512	-	- 674 512	1 046 293
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		- 269 216	-	- 269 216	991 616
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	4 783 993	344 677	4 439 316	4 227 218
<i>CHV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>4 126 611</i>	<i>-</i>	<i>4 126 611</i>	<i>3 821 052</i>
CHV411 Frais d'acquisition Ordinaire		3 619 971	-	3 619 971	3 470 512
CHV412 Frais d'acquisition Re Takaful		506 640	-	506 640	350 540
<i>CHV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>657 381</i>	<i>-</i>	<i>657 381</i>	<i>1 010 193</i>
CHV431 Frais d'administration Ordinaire		312 503	-	312 503	406 043
CHV432 Frais d'administration Re Takaful		344 879	-	344 879	604 150
<i>CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>- 69</i>
CHV441 Commissions Ordinaire		-	-	-	- 69
CHV442 Commissions Re Takaful		-	-	-	-
<i>CHV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>344 677</i>	<i>- 344 677</i>	<i>- 603 957</i>
CHV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	209 820	-	209 820	531 570
CHV51 Autres charges techniques Ordinaire		232 369	-	232 369	474 845
CHV52 Autres charges techniques Re Takaful		- 22 549	-	- 22 549	56 726
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	341 869	-	341 869	204 446
PRNT31 Ordinaire		323 629	-	323 629	186 245
PRNT32 Re Takaful		18 240	-	18 240	18 201
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 786 585	- 46 748	- 739 837	- 1 059 320
RTV Résultat technique vie Ordinaire		- 115 013	- 49 727	- 65 286	- 110 912
RTV Résultat technique vie Re Takaful		- 671 572	- 2 979	- 674 552	- 948 408

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE NON VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2020			31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRNV1 PRIMES ACQUISES	(I)	152 246 858	77 505 906	74 740 952	77 387 237
<i>PRNV/11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>149 029 355</i>	<i>76 992 286</i>	<i>72 037 068</i>	<i>73 165 230</i>
PRNV111 Primes Ordinaire		134 187 109	70 479 055	63 708 054	63 940 892
PRNV112 Primes Re Takaful		14 842 246	6 513 232	8 329 014	9 224 338
<i>PRNV/12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>3 217 503</i>	<i>513 619</i>	<i>2 703 884</i>	<i>4 222 007</i>
PRNV121 Variation PPNA Ordinaire		2 205 982	507 754	1 698 228	3 760 886
PRNV122 Variation PPNA Re Takaful		1 011 521	5 865	1 005 656	461 121
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	3 839 325	-	3 839 325	4 428 736
PRNT31 Ordinaire		3 449 458		3 449 458	3 911 979
PRNT32 Re Takaful		389 867		389 867	516 757
PRNV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	247 450	-	247 450	8 256 021
PRNV41 Autres produits techniques Ordinaire		766 912		766 912	7 439 381
PRNV42 Autres produits techniques Re Takaful		519 463		519 463	816 640
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	180 269 636	135 176 214	45 093 422	48 174 615
<i>CHNV/11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>95 337 977</i>	<i>64 362 700</i>	<i>30 975 278</i>	<i>41 017 997</i>
CHNV111 Sinistres payés Ordinaire		89 369 392	63 106 839	26 262 553	38 058 873
CHNV112 Sinistres payés Re Takaful		5 968 585	1 255 860	4 712 724	2 959 124
<i>CHNV/12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>84 931 659</i>	<i>70 813 514</i>	<i>14 118 144</i>	<i>7 156 618</i>
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		84 942 200	69 800 392	15 141 808	4 418 476
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		10 541	1 013 122	1 023 663	2 738 142
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	48 183 362	22 250 542	25 932 820	27 246 918
<i>CHNV/41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>35 930 807</i>	<i>-</i>	<i>35 930 807</i>	<i>35 179 458</i>
CHNV411 Frais d'acquisition Ordinaire		31 368 829		31 368 829	30 934 287
CHNV412 Frais d'acquisition Re Takaful		4 561 978		4 561 978	4 245 171
<i>CHNV/43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>12 252 555</i>	<i>-</i>	<i>12 252 555</i>	<i>12 219 294</i>
CHNV431 Frais d'administration Ordinaire		9 027 283		9 027 283	9 357 227
CHNV432 Frais d'administration Re Takaful		3 225 272		3 225 272	2 862 068
<i>CHNV/44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>19 031 376</i>	<i>19 031 376</i>	<i>17 295 606</i>
CHNV441 Commissions Ordinaire			16 895 226	16 895 226	15 756 182
CHNV442 Commissions Re Takaful			2 136 150	2 136 150	1 539 424
<i>CHNV/45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>3 219 166</i>	<i>3 219 166</i>	<i>2 856 229</i>
CHNV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	5 808 425	-	5 808 425	15 262 752
CHNV51 Autres charges techniques Ordinaire		6 490 527		6 490 527	13 546 804
CHNV52 Autres charges techniques Re Takaful		682 102		682 102	1 715 948
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		77 927 791	79 920 850	1 993 060	612 290
RTNV Résultat technique non vie Ordinaire		80 588 771	82 034 814	1 446 044	1 349 883
RTNV Résultat technique non vie Re Takaful		2 660 980	2 113 964	547 016	1 962 173

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE RESULTAT COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		1 993 060	- 612 290
Réassurance Ordinaire		1 446 044	1 349 883
Re Takaful		547 016	- 1 962 173
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 739 837	- 1 059 320
Réassurance Ordinaire		- 65 286	- 110 912
Re Takaful		- 674 552	- 948 408
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	(I)	28 436 470	26 928 302
Réassurance Ordinaire		27 727 478	26 212 280
Re Takaful		708 992	716 023
PRNT11 Revenus des placements	(I-1)	26 770 378	25 595 331
Réassurance Ordinaire		26 061 387	24 879 308
Re Takaful		708 992	716 023
PRNT12 Produits des autres placements	(I-1)	-	-
Réassurance Ordinaire			
Re Takaful			
S/Total 1a		26 770 378	25 595 331
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	(I-2)	1 128 360	1 034 164
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	(I-3)	537 732	298 808
S/Total 1		1 666 091	1 332 972
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique vie	(II)	- 341 869	- 204 446
Réassurance Ordinaire		- 323 629	- 186 245
Re Takaful		- 18 240	- 18 201
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	(III)	1 157 416	1 222 232
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	(III-1)	-	-
CHNT12 Correction de valeur sur placement	(III-2)	691 096	660 035
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	(III-3)	466 320	562 197
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique non vie		- 3 839 325	- 4 428 736
Réassurance Ordinaire	(IV)	- 3 449 458	- 3 911 979
Re Takaful		- 389 867	- 516 757
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES		8 245 826	5 301 570
Réassurance Ordinaire	(V)	7 447 112	4 804 264
Re Takaful		798 715	497 306
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES		19 003 785	9 418 696
Réassurance Ordinaire	(VI)	15 057 657	8 677 603
Re Takaful		3 946 128	741 092
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES	(VI)	13 593 123	15 284 153
Réassurance Ordinaire		16 567 188	18 257 456
Re Takaful		- 2 974 064	- 2 973 303
CHNT4 IMPOTS SUR LE RESULTAT		1 043 362	3 142 312
Réassurance Ordinaire		1 043 362	3 142 312
Re Takaful		-	-
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	(VII)	12 549 761	12 141 841
Réassurance Ordinaire		15 523 825	15 115 144
Re Takaful		- 2 974 064	- 2 973 303
PRNT4 GAINS EXTRAORDINAIRES		-	-
Réassurance Ordinaire			
Re Takaful			
CHNT5 PERTES EXTRAORDINAIRES		315 547	487 098
Réassurance Ordinaire		315 547	487 098
Re Takaful		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(VIII)	12 234 214	11 654 742
Réassurance Ordinaire		15 208 278	14 628 045
Re Takaful		- 2 974 064	- 2 973 303
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		12 234 214	11 654 742
Réassurance Ordinaire		15 208 278	14 628 045
Re Takaful		- 2 974 064	- 2 973 303

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL FAMILIAL (en dinars)	NOTES	31/12/2020			31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRF1 PRIMES ACQUISES	(I)	1 614 350	2 979	1 611 371	2 988 900
PRF11 Primes émises et acceptées	(I-1)	1 411 857	2 979	1 408 877	3 605 644
PRF12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	202 493	-	202 493	616 744
PRF2 PRODUITS DE PLACEMENTS		18 240	-	18 240	18 201
PRF21 Revenus des placements		18 240		18 240	18 201
PRF22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		18 240	-	18 240	18 201
PRF23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-
PRF24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-
Sous total 2		-	-	-	-
PRF3 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-
PRF4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	- 17 172	-	- 17 172	26 996
CHF1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)			-	-
CHF11 Montants payés	(IV-1)	1 188 805	-	1 188 805	1 979 474
CHF12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	269 216	-	269 216	991 616
Sous total 3		1 458 021	-	1 458 021	2 971 090
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-
CHF3 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)			-	-
CHF31 Frais d'acquisition	(V-1)	506 640		506 640	350 540
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	344 879		344 879	604 150
CHF34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		-	-	-
Sous total 5		851 519	-	851 519	954 689
CHF4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		6 930	-	6 930	7 009
CHF41 Charges de gestion des placements		6 930	-	6 930	7 009
CHF411 Commissions Moudharaba		3 265		3 265	4 280
CHF412 Autres charges de gestion de placements		3 665		3 665	2 729
CHF42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHF5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	- 29 479	-	- 29 479	49 717
Sous total 6		- 22 549	-	- 22 549	56 726
CHF6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage				-	-
CHF7 Moins-values non réalisées sur placements				-	-
RTF Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Familial		- 671 572	2 979	- 674 552	- 948 408

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL GENERAL (en dinars)	NOTES	31/12/2020			31/12/2019
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRG1 PRIMES ACQUISES	(I)	15 853 767	6 519 097	9 334 671	9 685 459
PRG11 Primes émises et acceptées	(I-1)	14 842 246	6 513 232	8 329 014	9 224 338
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	1 011 521	5 865	1 005 656	461 121
PRG2 PRODUITS DE PLACEMENTS		- 129 595	-	- 129 595	1 333 397
PRG21 Revenus des placements	(II)	389 867		389 867	516 757
PRG22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		389 867	-	389 867	516 757
PRG23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-
PRG3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	519 463		519 463	816 640
PRG4 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-
Sous total 1a		- 519 463	-	- 519 463	816 640
CHG1 CHARGES DE SINISTRES		5 958 044	2 268 983	3 689 061	5 697 266
CHG11 Montants payés	(IV-1)	5 968 585	1 255 860	4 712 724	2 959 124
CHG12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	- 10 541	1 013 122	1 023 663	2 738 142
CHG2 Variation des autres provisions techniques				-	-
Sous total 2		5 958 044	2 268 983	3 689 061	5 697 266
CHG3 FRAIS D'EXPLOITATION		7 787 250	2 136 150	5 651 100	5 567 814
CHG31 Frais d'acquisition	(V-1)	4 561 978		4 561 978	4 245 171
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	3 225 272		3 225 272	2 862 068
CHG34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		2 136 150	- 2 136 150	1 539 424
CHG4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		209 624	-	209 624	212 023
CHG41 Charges de gestion des placements		209 624	-	209 624	212 023
CHG411 Commissions Moudharaba		98 762		98 762	129 460
CHG412 Autres charges de gestion de placements		110 862		110 862	82 563
CHG42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHG5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	- 891 726	-	- 891 726	1 503 925
CHG6 Variation de la provision pour égalisation				-	-
Sous total 3		- 682 102	-	- 682 102	1 715 948
CHG7 Moins values non réalisées sur placements				-	-
RTG Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Général		2 660 980	2 113 964	547 016	- 1 962 173

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES (en dinars)	31/12/2020	31/12/2019
HB1 Engagements reçus		
HB2 Engagements donnés		
HB21 Avals, cautions et garanties de crédit donnés		
DEPOTS EN CAUTION		
DEPOTS AUTRES DU TRESOR		
HB22 Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus		
HB24 Autres engagements donnés		
HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires		
HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution		
HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance		
HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers		

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2020	31/12/2019
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	X		
Encaissements des cédantes	X-1	65 976 550	59 759 498
Versements aux cédantes	X-2	- 37 239 115	- 20 926 361
Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	12 765 641	12 170 980
Versements aux rétrocessionnaires	X-4	- 22 068 849	- 25 979 715
Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	236 813 943	198 579 859
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	- 259 856 534	- 212 959 822
Produits financiers reçus	X-7	17 735 944	15 168 592
Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	21 259 441	25 319 610
Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	- 28 184 267	- 32 800 856
Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 8 541 756	- 5 696 744
Flux provenant de la Gestion des Fonds		918 332	615 760
Flux provenant de l'exploitation		-	13 250 801
Flux affectés à l'exploitation		- 420 670	-
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	XI		
Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	28 000	12 312
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 588 140	- 127 324
Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	512 655	505 598
Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	925 783	1 223 808
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	- 1 000 000	- 1 000 000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporelles	XI-6	- 22 202	- 759
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement		-	613 635
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 143 905	-
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS	XII		
Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	-
Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	-
Dividendes & autres distributions	XII-3	-	- 10 985 004
Flux provenant des activités de financements		-	-
Flux affectés aux activités de financements		-	- 10 985 004
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDIT	XIII	64 812	- 792 123
VARIATION DE TRESORERIE	XIV-XV	- 499 762	2 087 309
Trésorerie au début de l'exercice		8 938 235	6 850 927
Trésorerie à la clôture de l'exercice		8 438 472	8 938 235

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (montants exprimés en dinars)

1 PRESENTATION DE Tunis Re

1.1 Création

La Société Tunisienne de Réassurance Tunis Re, une société anonyme au capital social de 100.000.000 dinars dont le siège social, 12 Avenue du Japon Montplaisir 1002 Tunis, a été créée en 1981 à l'initiative des pouvoirs publics et avec l'adhésion des compagnies d'assurances et des banques.

1.2 Objet social

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

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

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

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

1. La réalisation des opérations de réassurance, de rétrocession, de rétakaful et de rétotakaful de toutes natures, dans toutes les branches, dans tous les risques et en tous lieux.
2. La reprise, sous quelque forme que ce soit, de traités, contrats ou engagements de Réassurance et Rétakaful de tous organismes, entreprises, sociétés, compagnies ou associations tunisiennes ou étrangères.
3. L'étude, la constitution, le contrôle et l'expertise de toutes sociétés d'assurance, de takaful, de réassurance ou de rétakaful.
4. L'étude, le contrôle et l'expertise de tous contrats, conventions et engagements d'assurance, de takaful, de réassurance, de rétakaful, de rétrocession ou de rétotakaful.
5. L'étude, le contrôle et l'expertise de tous risques et sinistres et de toute indemnisation.
6. La création, l'acquisition, la location, la prise à bail et la gestion de tout fonds de quelque nature et de quelque forme qu'il soit, organismes, sociétés ou compagnies, associations, groupements et généralement toutes entreprises d'assurances, de takaful, de réassurance, de rétakaful ou de garantie.
7. La participation de la société par tous moyens, à toutes entreprises créées, notamment par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, fusions, alliances, souscriptions, ou

achats de titres et droits sociaux, ou encore en association, en participation quelconque et se rattachant à l'objet de la Société et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales ou financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à l'objet Social, ainsi que toutes opérations annexes ou connexes pouvant présenter de l'utilité pour la Société, favoriser ou développer ses intérêts.

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

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

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

1.3 Mission

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

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

1.4 Effectif et charges salariales

L'effectif employé par Tunis Re au cours de l'exercice 2020 se présente par catégorie comme suit :

Directeur général	1
Catégorie I	50
Catégorie II	31
Catégorie III	7
Catégorie IV	2
Total	91

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 8 208 615 dinars.

1.5 Autres informations

Tunis Re gère pour le compte de l'Etat les Fonds de Péréquation de Change depuis 1999 et ce en vertu d'une convention avec le Ministère des finances fixant les conditions et les rémunérations de cette gestion et le Fonds de Garantie des Assurés depuis 2011 et ce pour le remboursement des dégâts occasionnés par les mouvements populaires survenus entre le 17 décembre 2010 et le 28 février 2011 et les dégâts des inondations de l'automne 2020.

2 LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020 :

L'année 2020 est considérée exceptionnelle en termes de sinistralité, notamment avec la survenance d'un sinistre important touchant la branche incendie, Tunisie Ouate estimée à 100% à 34,658 MDT :

				DT
Risque	Date	Cédante	Evaluation	Part Tunis Re
Branche Incendie				
PLASTIPART	05/02/2020	MAGREBIA	12 787 000	3 196 733
TUNISIE OUATE	14/05/2020	COMAR/ASTREE	34 658 000	17 520 031
SIPP	14/05/2020	COMAR	6 193 921	2 849 204
		LLOYD		
SANIMED	22/08/2020	TUNISIEN	5 444 063	1 532 392
STE CARTHAGE GRAINS	30/07/2020	BH ASSURANCE	2 504 410	500 882
SIDENOR	25/02/2020	STAR	1 502 000	577 365
CGP	15/05/2020	STAR	3 512 000	936 369
Branche Transport				
ELYSSA FIRE IN ENGINE	04/09/2020	Plusieurs	1 410 000	1 330 208

3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2020 au 31/12/2020 sont établis conformément :

- aux règles prévues par la norme comptable générale NC01 (telle qu'approuvée par l'arrêté du Ministre des finances du 30 décembre 1996) ;
- aux normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurances et/ou de réassurances (telles qu'approuvées par l'arrêté du Ministre des finances du 26 juin 2000) ;
- les conventions, méthodes et dérogations comptables généralement admises pour les entreprises de réassurance.
- les normes Takaful

Pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2020, la société a procédé à :

- la présentation du résultat technique consolidé (Ordinaire et Retakaful) par catégorie d'assurances vie et non vie.

- L'affectation des produits de placement alloués, transférés de l'état de résultat.

3.2 Les règles comptables :

- Tous les produits et les charges relatifs à l'exercice 2020 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.
- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2020 font l'objet d'estimation lorsque les informations disponibles permettent de le faire. Les soldes positifs dégagés de ces estimations sont neutralisés par l'utilisation du compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de neutralisation ».
- Les soldes positifs des acceptations dont les comptes de l'année sont incomplets et qui n'ont pas fait l'objet d'estimation, ont été neutralisés en utilisant le compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de blanchiment ».
- La provision pour primes non acquises est calculée brute de charges d'acquisition ou de commissions de rétrocession lesquelles ont été reportées en inscrivant les premières à l'actif du bilan sous l'intitulé « Frais d'acquisition reportés » et les secondes au passif du bilan sous l'intitulé « Report de commissions reçues des rétrocessionnaires ».
- Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% de leur montant.
- Tunis Re applique les règles de comptabilisation des opérations en monnaies étrangères telles qu'elles sont prévues par la norme comptable NC15 relative aux opérations en monnaies étrangères. Les modalités de conversion de ces opérations en dinars tunisien se traduisent par l'application des règles suivantes :
 - Les opérations comptabilisées au cours d'un mois sont intégrées en monnaie originale et converties en dinars tunisien sur la base du dernier cours moyens de change du mois précédent.
 - Une différence de change de ces opérations est calculée mensuellement sur la base des parités des mois M et M-1.
 - Les cours de change retenus pour l'exercice 2020 sont ceux publiés par la Banque Centrale de Tunisie pour les monnaies cotées et par la banque en ligne **boursorama.com** pour les monnaies non cotées en Tunisie.

3.3 Les modes et les méthodes d'évaluation appliquées aux états financiers de l'exercice 2020 :

3-3-1 Actifs incorporels :

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

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

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

Matériel de transport (amortis sur 5 ans)	20%
Aménagements et Installations (amortis sur 10 ans)	10%
Mobilier et matériel de bureau (amortis sur 10 ans)	10%
Matériel électrique et électronique (amortis sur 8 ans)	12,5%
Matériel informatique (amortis sur 6 ans)	15%
Matériel de rayonnage (amortis sur 20 ans)	5%

3-3-3-Les placements :

Les placements figurant au bilan sont composés des :

Placements immobiliers :

- Les placements immobiliers se composent des terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation inscrits à l'actif du bilan au prix d'acquisition.

Une expertise réalisée au cours de l'année 2020 par l'expert immobilier M. Mouhddine DJERAD, a fait ressortir une juste valeur de 16,722 MD soit une plus-value estimée sur ces placements de 9,174 MD

- L'amortissement des constructions est pratiqué au taux de 2,5 %.

Placements financiers :

Les placements financiers se composent des :

- ✓ Participations ;
- ✓ Actions cotées ;
- ✓ Emprunts obligataires
- ✓ Parts d'OPCVM ;
- ✓ Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers ;
- ✓ Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes en représentation des engagements techniques ;
- ✓ Prêts au personnel à plus d'un an.

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

Les titres cotés de même nature ont été évalués au cours boursier moyen du mois de décembre 2020 et les titres non cotés sont évalués à leur valeur d'usage correspondant à celle déterminée sur la base des états financiers les plus récents. La valeur des autres types de placements est déterminée par référence à leur valeur de remboursement.

L'évaluation du portefeuille placements financiers à la clôture de l'exercice a dégagé des plus-values non comptabilisées de 20,510 MDT et des moins-values provisionnées de 5,459 MDT.

Catégorie	Plus-value	Moins-value
Participations	18 036 472	847 100
Actions Cotées	1 989 121	4 517 339
OPCVM	257 026	30 842
FCPR	227 457	64 026
Total	20 510 075	5 459 307

Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes et les dettes pour espèces retenues sur les soldes des récessionnaires en représentation des engagements techniques figurent au bilan pour leur valeur d'inventaire exprimée en monnaie originale et convertie selon les cours de change retenus pour l'exercice 2020.

Les intérêts sur les dépôts auprès des cédantes sont comptabilisés dans l'état de résultat technique vie et non vie sous la rubrique « Produits de placement alloués » et ceux découlant des opérations de récession figurent dans la rubrique « Autres charges techniques ».

3-3-4-Les provisions techniques

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

Les provisions techniques constatées au 31/12/2020 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 31/12/2020, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 31/12/2020 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 31/12/2020 ;
- ✓ Les provisions pour risque d'exigibilité : il s'agit des moins-values calculées sur les valeurs des placements.

Le calcul de ces provisions s'effectue comme suit :

- Les PPNA et les provisions mathématiques vie sont systématiquement enregistrées pour les montants communiqués par les cédantes. A défaut de cette information, on procède à leur calcul sur la base des caractéristiques des traités et en appliquant la méthode de prorata temporis pour les acceptations facultatives. Le calcul s'effectue sur les primes acceptées.
- Les PSAP communiquées par les cédantes sont systématiquement comptabilisées. Pour les sinistres survenus et non comptabilisés à la clôture de ladite période, on procède à leur inventaire par des estimations calculées sur la base des informations disponibles les concernant tout en tenant compte de l'expérience du passé des acceptations sinistrées

chaque fois où les résultats paraissent pouvoir être remis en cause par des liquidations dans le futur.

Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% de leur montant. Les charges ont été revues à la hausse à 7% pour le marché étranger pour cet exercice.

- Les provisions techniques des acceptations sont portées au passif du bilan sous la rubrique « PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS » ; la quote-part des rétrocessionnaires dans ces provisions est portée à l'actif du bilan sous la rubrique « PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES »
- La détermination des IBNR a été revue en adoptant une approche plus prudente en appliquant la même méthode sur trois années d'appartenance

3-3-5-Ecarts de conversion

Les actifs et les passifs en monnaies étrangères relatifs à des exercices antérieurs et figurant au Bilan au 31 décembre 2020, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2020 (note 3.2).

Les différences de change constatées sont constituées des écarts de conversion figurant au bilan sous la rubrique « AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS » pour un montant de 28,582 MD et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 23,079 MD.

3-3-6-Les produits techniques

Les produits techniques sont constitués :

- Des primes acceptées augmentées ou diminuées de la variation des provisions pour primes non acquises ;
- Des intérêts sur dépôts reçus des cédantes ;
- Des commissions reçues des rétrocessionnaires ;
- Des produits de placement alloués à l'activité technique. Ces produits sont calculés sur la base de la rémunération des flux de trésorerie net de l'activité technique par le taux de rendement moyen des placements ;
- Des plus-values de changes.

3-3-7-Les charges techniques

Les charges techniques sont constituées :

- Des charges de sinistres ;
- Des frais d'exploitation ;
- Des autres charges techniques.

Les charges de sinistres se composent des sinistres payés augmentées ou diminuées de la variation des provisions pour sinistres à payer.

Les frais d'exploitation comprennent les charges d'acquisition versées aux cédantes et les charges d'administration initialement enregistrées par nature. Les charges par nature sont comptabilisées aux comptes de la classe 9 avant de les affecter aux comptes de la classe 6 ventilées en charges techniques et charges non techniques.

Les autres charges techniques sont constituées des intérêts sur dépôt payés aux rétrocessionnaires, des charges de placement allouées à l'activité technique et des moins-values de change.

Le déversement des comptes de la classe 9 sur les comptes de la classe 6 se fait par l'affectation de tous les frais de gestion techniques sur les employés avant de les déverser sur les destinations et sur les catégories d'assurance. Ce traitement s'effectue en quatre séquences :

1ère Séquence :

Affectations des frais de gestion par employé, directement si possible, sinon en fonction de clés d'affectation à savoir :

- ✓ Effectif ;
- ✓ Masse salariale ;
- ✓ Superficie occupée, et
- ✓ Parc informatique.

2ème Séquence :

Déversement du total des charges des employés fonctionnels sur les employés opérationnels en fonction de la clé effectif opérationnel.

3ème Séquence :

Répartition des charges des employés opérationnels sur les destinations analytiques, en fonction des comptes rendus d'activité.

4ème Séquence :

Affectation des destinations analytiques par catégorie d'assurances moyennant des clés d'affectation à savoir :

- ✓ Primes acceptées ;
- ✓ Primes rétrocédées ;
- ✓ Primes nettes de rétrocession ;
- ✓ Sinistres réglés acceptation ;
- ✓ Sinistres réglés rétrocession ;
- ✓ Nombre de traités acceptés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre de comptes affectés ;
- ✓ Nombre de comptes affectés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre d'acceptations facultatives ;
- ✓ Nombre de traités de rétrocession, et
- ✓ Nombre de notes de couverture.



LES CENTRES DE TRAVAIL ET LEURS NATURE D'ACTIVITE

CENTRES DE TRAVAIL	NATURE D'ACTIVITE
<ul style="list-style-type: none">• Direction Générale<ul style="list-style-type: none">+ Direction Générale.+ Bureau d'ordre centrale+ Direction des Fonds.• Département Audit et ERM<ul style="list-style-type: none">+ Direction Audit Interne et Organisation+ ERM• Département Window Tunis Re Takaful• Département Développement et Production<ul style="list-style-type: none">+ Direction Acceptations conventionnelles Tunisie.+ Direction Acceptations conventionnelles Etranger+ Direction Acceptations facultatives+ Direction Marketing et statistiques• Département Exploitation et Rétrocession<ul style="list-style-type: none">+ Direction de Rétrocession+ Direction de Recouvrement+ Direction Gestion des Comptes : souscriptions conventionnelles• Département Support Fonctionnel<ul style="list-style-type: none">+ Direction du Système d'Information+ Direction Gestion des Ressources Humaines & des biens+ Direction Financières & Comptable+ Direction Contrôle de Gestion	Fonctionnelle/Opérationnelle Fonctionnelle Autres activités Fonctionnelle Fonctionnelle Opérationnelle Opérationnelle Opérationnelle Opérationnelle Fonctionnelle Opérationnelle Opérationnelle Opérationnelle Fonctionnelle Fonctionnelle Fonctionnelle/Opérationnelle Fonctionnelle

3-3-8-Les Comptes de l'état de résultat

Les produits de placement affectés à l'activité technique sont venus en déduction dans le compte de résultat.

Une partie des charges par nature est imputée en **Autres Charges non techniques**. Il s'agit de la quote-part des charges par nature affectée à la gestion des fonds gérés par Tunis Re, des charges non incorporables et des dotations sur les provisions des éléments d'actif.

Une partie des produits est imputée en Autres Produits non technique tel que les reprises sur provisions, la commission de gestion des fonds et les gains extraordinaires.

Les gains et les pertes extraordinaires dégagés des cessions d'éléments d'actif.

3-3-9-Les comptes hors bilan

Il n'existe aucun engagement donné ou reçu au cours de l'exercice 2020.

4 RESULTATS

4.1 Résultat technique

Le résultat des opérations techniques relatif à l'exercice 2020 arrêté au 31/12/2020 est soldé par un gain de 1,253 MD représentant 2% des primes acquises nettes.

4.2 Résultat de l'exercice

Après intégration des éléments de la gestion financière, le résultat de l'exercice génère un bénéfice provenant des activités ordinaires de 13,593 MD et un bénéfice net de l'exercice est de 12,234 MD dégageant un taux de 12,23% de rentabilité du capital social.

5 Note sur les événements postérieurs :

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration du 28 Avril 2021. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

5.1 Impact du Covid-19

La crise sanitaire du COVID-19 a impacté l'évolution de l'activité technique de Tunis Re. En effet, l'année 2020 a subi une légère baisse du chiffre d'affaires, résultat de la récession économique du pays qui a touché essentiellement les branches d'assurance liées aux investissements et aux échanges commerciaux. Les annulations de prime aviation constatées courant 2020 a aussi un impact sur le chiffre d'affaires de 2020. L'annulation de prime pour un total de 1,864 MDT, a été faite sur la base d'interruption du trafic aérien.

5.2 Transition aux normes IFRS

Suite au communiqué du CMF sur la transition aux normes IFRS à partir du 01/01/2021 qui a été décidée précédemment par la décision de l'assemblée générale du Conseil National de la Comptabilité en date du 6 septembre 2018, et considérant le communiqué du Comité Général des Assurances en l'objet, Tunis Re a entamé les travaux d'étude d'impact afin de se préparer à l'arrêt de ses états financiers selon les normes internationales d'information financière (IFRS) dans les délais impartis.

Le plan d'action du projet s'articule autour des axes suivants :

- ✓ Les Préalables : Formations (Phase 1)
- ✓ 2. Le Diagnostic (Phase 2)
- ✓ 3. Les choix et simulation des impacts (Phase 3)
- ✓ 4. L'élaboration d'un plan de mise en œuvre du projet (Phase 4)
- ✓ 5. La mise en production (Phase 5)

Les états financiers 2021, sont censés être élaborés sous IFRS/IAS.

Les étapes réalisées jusque-là dans ce cadre sont :

- ✓ Formation continue des équipes ;
- ✓ Finalisation du diagnostic des principales divergences entre la norme comptable tunisienne et les normes IFRS ainsi que le choix des options à adopter lors du passage ;
- ✓ Réalisation de l'étude d'impact sur les Etats Financiers de l'exercice 2019.

- ✓ Diagnostic du système d'information en vue de prévoir les mises à niveau nécessaires du système d'information.

Tunis Re s'est fait accompagner par un cabinet d'expert pour la mise en place de ce projet.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS EXERCICE 31/12/2020 (Les montants sont exprimés en dinars)

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 31/12/2020 est de 3 346 947 dinars contre un montant net au 31/12/2019 de 2 432 028 dinars soit une augmentation de 914 919 DT détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2020	SOLDE AU 31/12/2019	VARIATIONS
Recherche et Développement	1 843 104	1 349 584	493 519
Logiciel	2 862 059	2 190 385	671 674
TOTAL BRUT	4 705 162	3 539 970	1 165 193
Amortissement logiciel	1 358 215	1 107 941	250 274
TOTAL AMORTISSEMENTS	1 358 215	1 107 941	250 274
VALEUR COMPTABLE NETTE	3 346 947	2 432 028	914 919

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 31/12/2020 est de 964 084 dinars contre un montant net au 31/12/2019 de 569 307 dinars soit une augmentation de 394 777 dinars.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2020	1 515 209	371 348	1 886 557
Acquisitions de la période	563 704	49 135	612 838
Cessions de la période	40 260	-	40 260
Valeur brute au 31/12/2020	2 038 653	420 483	2 459 136
Amortissement au 01/01/2020	1 056 928	260 322	1 317 250
Dotation	185 584	27 629	213 213
Cessions et régularisation	35 411	-	35 411
Amortissement au 31/12/2020	1 207 101	287 951	1 495 052
VCN au 01/01/2020	458 281	111 026	569 307
VCN au 31/12/2020	831 552	132 532	964 084

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Autres	Total
Valeur brute au 01/01/2020	175 225	387 517	58 634	893 834	-	1 515 209
Acquisitions de la période	2 169	165 968	25 087	368 531	1 947	563 704
Cessions de la période	-	35 350	4 909	-	-	40 260
Valeur brute au 31/12/2020	177 394	518 135	78 812	1 262 365	1 947	2 038 653
Amortissement au 01/01/2020	116 623	312 082	36 586	591 637	-	1 056 928
Dotation	13 834	40 182	6 817	124 640	111	185 584
Cessions et régularisation	-	35 350	61	-	-	35 411
Amortissement au 31/12/2020	130 457	316 913	43 343	716 277	111	1 207 101
VCN au 01/01/2020	58 602	75 435	22 048	302 196	-	458 281
VCN au 31/12/2019	46 937	201 221	35 469	546 088	1 836	831 552

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2020	364 385	6 964	371 348
Acquisitions de la période	47 767	1 368	49 135
Cessions de la période	-	-	0
Valeur brute au 31/12/2020	412 151	8 332	420 483
Amortissement au 01/01/2020	253 466	6 856	260 322
Dotation	27 583	45	27 629
Cessions et régularisation	-	-	0
Amortissement au 31/12/2020	281 049	6 901	287 951
VCN au 01/01/2020	110 919	107	111 026
VCN au 31/12/2020	131 102	1 430	132 532

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 31/12/2020, un montant brut de 419 269 538 dinars contre un montant brut au 31/12/2019 de 398 376 337 dinars soit une variation de 20 893 202 dinars détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Variation
Terrains & constructions	III-1	9 919 708	9 856 309	63 398
Autres placements financiers	III-2	304 774 778	281 423 341	23 351 438
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	104 575 053	107 096 687	- 2 521 634
Total		419 269 538	398 376 337	20 893 202

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent au 31/12/2020 un montant brut de 9 919 708 DT, contre 9 856 309 en 2019 soit une augmentation de 63 398 dinars.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2020	SOLDE AU 31/12/2019	VARIATIONS
Terrains et Constructions	6 306 261	6 263 758	42 504
Amortissements des constructions	1 226 430	1 079 610	146 820
VCN	5 079 831	5 184 147	- 104 316

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2020	SOLDE AU 31/12/2019	VARIATIONS
Terrains et Constructions	3 613 446	3 592 552	20 895
Amortissements des constructions	1 144 833	1 062 597	82 235
VCN	2 468 614	2 529 954	- 61 341

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 31/12/2020 un montant brut de 304 774 778 DT contre un montant brut de 281 423 341 DT au 31/12/2019 soit une variation de 23 351 438 DT.

Il est à noter que Tunis Re n'a pas de participation dans des parties liées ou des entreprises avec lien de participation.

Les autres placements financiers se détaillent comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2020	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions & autres titres à revenus variables	III-2-1	47 665 616		5 459 307
Obligations & autres titres à revenus fixes	III-2-2	203 448 400		
Prêts aux personnels	III-2-3	1 215 560	-	
Autres	III-2-5	52 445 203		
Total		304 774 778	-	5 459 307

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

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 31/12/2020 comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2020			Au 31/12/2019		
		Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité	Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions cotées	A	14 299 434		4 517 339	14 080 575		4 620 947
OPCVM obligataires	A	4 294 716		39	3 471 831		16 653
OPCVM mixtes	A	7 041 195		30 803	7 037 807		1 368
FCPR	A	6 030 000		64 026	6 030 000		
Participations étrangères	B	11 286 994			11 286 994		
Participations tunisiennes	C	4 713 276		847 100	4 713 276		1 231 183
Total		47 665 616	-	5 459 307	46 620 484	-	5 870 151

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité d'un montant total de 4 612 207 dinars. La plus-value latente non comptabilisée est de 2 473 603 dinars

B. Participations étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2020 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social en USD	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Africa Re	Plot 1679 Karimu Kotun Street, Victoria Island - Lagos - Nigéria	300 000 000	5 410 159	1,00%	14 824 461	-	9 414 302
Arab Re	Maad Street, Beirut Central District, Liban	75 000 000	2 185 887	2,39%	9 158 649		6 972 762
Titre	Siège social	Capital social en EUR	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Aveni Re	Immeuble CRRAE-UMOA Côte d'Ivoire	24 391 843	3 690 948	6,25%	5 071 333		1 380 385
TOTAL			11 286 994		29 054 443	-	17 767 449

Cette rubrique fait ressortir une plus-value latente non comptabilisée au 31/12/2020 d'un montant de 17 767 453 dinars.

C. Participations Tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2020 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Al AMANA TAKAFUL Attakafoulya	13, rue borjine Montplaisir Tunis	14 101 510	900 000	6,38%	900 000	-	
COTUNACE	15, rue de Jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8,00%	440 000	360 000	
I-CTAMA	14, rue borjine Montplaisir Tunis	26 500 000	1 476 176	6,53%	1 745 195		269 019
SDA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V Ariana	5 000 000	1 000 000	20,00%	950 000	50 000	
BTS	13, rue Lénine Imm Maghrebia Tunis	219 050	7 500	3,42%	-	7 500	
STAR PAPIER	56, Avenue Mohamed V Tunis	40 000 000	100 000	0,25%	100 000	-	
AGRO FRESH	3, rue Bab Laalouj Tunis	880 000	144 600	16,43%	-	144 600	
	Masjed Issa Route de sahline Monastir	572 000	285 000	49,83%	-	285 000	
TOTAL			4 713 276		4 135 195	847 100	269 019

Cette rubrique enregistre une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité pour un montant de 847 100 dinars et une plus-value latente non comptabilisée de 269 019 dinars.

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

Catégorie	Moins value potentielle	Reprise provisions	Dotation	Plus value Latente
Participation étrangère	-	-	-	17 767 449
Participation tunisienne	847 100	439 830	55 747	269 019
Actions cotées	4 517 339	660 778	557 169	1 989 121
OPCVM Mixtes	30 803	-	14 149	110 885
OPCVM Obligataires	39	1 332	4	146 141
FCPR	64 026	-	64 026	227 457
TOTAL	5 459 307	1 101 940	691 096	20 510 071

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

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 31/12/2020 comme suit :

Désignation	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Variation
ORDINAIRE			
Emprunts Obligataires	51 684 940	56 519 500	- 4 834 560
BTA	5 378 460	5 378 460	-
Comptes à Terme court et moyen Terme	95 220 000	52 250 000	42 970 000
Comptes à Terme Long Terme	46 500 000	75 400 000	- 28 900 000
Total ORDINAIRE	198 783 400	189 547 960	9 235 440
RE TAKAFUL			
Titre participatif	800 000	800 000	-
Comptes à Terme court et moyen Terme	3 865 000	3 820 000	45 000
Total RE TAKAFUL	4 665 000	4 620 000	45 000
TOTAL GENERAL	203 448 400	194 167 960	9 280 440

Pour l'activité Retakaful, la défalcation entre adhérents et opérateur se présente comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Titres participatifs	500 000	300 000	800 000
Placements conformes aux normes sharaiques	2 215 000	1 650 000	3 865 000
Total	2 715 000	1 950 000	4 665 000

III-2-3 Prêts au personnel :

Les prêts au personnel totalisent au 31/12/2020 un montant de 1 215 560 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Au 31/12/2020
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2019	1 131 666
Prêts accordés en 2020	382 500
Remboursement de prêts effectués en 2020	- 298 606
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2020	1 215 560

III-2-4 Autres :

Les autres placements totalisent au 31/12/2020 un montant de 52 445 203 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Variation
Placements interbancaires en devises Ordinaire	46 720 862	35 165 556	11 555 306
Cautionnements	3 900	-	3 900
Total ordinaire	46 724 762	35 165 556	11 559 206
Placements interbancaires en devises Re Takaful	5 720 441	4 337 675	1 382 766
Total	52 445 203	39 503 231	12 941 972

Les placements interbancaires en devises Retakaful sont affectés pour leur totalité au fonds des Adhérents.

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

Totalisent au 31/12/2020 un montant de 104 575 053

contre un montant au 31/12/2019 de 107 096 687

soit une variation de -2 521 634

Le détail de ces créances est comme suit :

Par nature :

Désignation	Au 31/12/2020
ORDINAIRE	
Prime non acquise	29 964 331
Sinistre à payer	67 895 422
Autres	1 232 227
Sous total ORDINAIRE	99 091 981
RE TAKAFUL	
Prime non acquise	1 623 829
Sinistre à payer	3 858 492
Autres	750
Sous total RE TAKAFUL	5 483 072
TOTAL	104 575 053

Par monnaie

Désignation	Au 31/12/2020
ORDINAIRE	
TND	73 782 931,836
Autres monnaies	25 309 048,89
Sous total ORDINAIRE	99 091 981
RE TAKAFUL	
TND	4 081 257,632
Autres monnaies	1 401 814
Sous total RE TAKAFUL	5 483 072
TOTAL	104 575 053

Par zone :

Désignation	Au 31/12/2020
ORDINAIRE	
Tunisie	74 053 914
Etranger	25 038 066
Sous total ORDINAIRE	99 091 981
RE TAKAFUL	
Tunisie	4 084 488
Etranger	1 398 584
Sous total RE TAKAFUL	5 483 072
TOTAL	104 575 053

Les créances pour espèce déposées auprès des entreprises cédantes Retakaful sont affectées pour leur totalité au fonds des Adhérents.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ANNEXE 9
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
31/12/2020

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins valeur latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	9 919 708	7 548 445	16 722 460	9 174 015
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	30 299 704	30 299 704	44 960 863	14 661 158
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	4 294 716	4 294 716	4 440 818	146 101
Autres parts d'OPCVM	13 071 195	13 071 195	13 314 708	243 513
Obligations et autres titres à revenu fixe	203 448 400	203 448 400	203 448 400	-
Prêts hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 215 560	1 215 560	1 215 560	-
Dépôts auprès des cédantes	104 575 053	104 575 053	104 575 053	-
Autres dépôts	52 445 203	52 445 203	52 445 203	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	419 269 538	416 898 276	441 123 064	24 224 788
techniques	NA	NA	NA	NA
les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA

ANNEXE 11 - WINDOW RETAKAFUL
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
31/12/2020

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins valeur latente	Origine des fonds
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours					Adhérents
Actions et autres titres à revenu variable autres que les FCP					Adhérents
Parts dans les FCP islamiques dét. des titres à revenu fixe					Adhérents
Autres parts des FCP islamiques					Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	2 715 000	2 715 000	2 715 000		Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	1 950 000	1 950 000	1 950 000		Opérateur
Autres prêts et effets assimilés					Adhérents
Dépôts auprès des cédantes	5 483 072	5 483 072	5 483 072		Adhérents
Autres dépôts	5 720 441	5 720 441	5 720 441		Adhérents
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes					Adhérents
TOTAL	15 868 512	15 868 512	15 868 512	-	
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA	
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA	

NOTE IV- PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 31/12/2020 un montant de 262 286 227 DT contre un montant de 191 986 332 DT au 31/12/2019 soit une variation de 70 299 895 DT détaillée comme suit :

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Provision pour primes non acquises	64 177 544	64 691 163	- 513 619
Provision pour sinistres	198 108 684	127 295 169	70 813 514
Totaux	262 286 227	191 986 332	70 299 895

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	Au 31/12/2020
ORDINAIRE	
Incendie	14 963 673
Accident et risques divers	262 243
Risques techniques	30 553 046
Transport	3 211 218
Aviation	12 511 784
Vie	-
Sous total ORDINAIRE	61 501 964
RE TAKAFUL	
Incendie	2 081 628
Accident et risques divers	12 489
Risques techniques	549 658
Transport	31 805
Vie	-
Sous total RE TAKAFUL	2 675 580
TOTAL	64 177 544

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	Au 31/12/2020
ORDINAIRE	
Incendie	124 411 352
Accident et risques divers	4 484 843
Risques techniques	13 395 947
Transport	37 434 673
Aviation	12 609 729
Sous total ORDINAIRE	192 336 544
RE TAKAFUL	
Incendie	2 845 722
Accident et risques divers	1 273 686
Risques techniques	1 457 792
Transport	194 940
Sous total RE TAKAFUL	5 772 140
TOTAL	198 108 684

Les provisions pour Primes Non Acquises et pour Sinistres Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

NOTE V- CREANCES :

Les créances totalisent au 31/12/2020 un montant net de 152 984 063 DT contre un montant net de 76 845 653 DT au 31/12/2019 soit une variation de 76 138 410 DT détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2020			VCN au 31/12/2019
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		52 859 598	5 495 800	47 363 798	54 027 555
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		1 755 378		1 755 378	2 123 649
Sous total 1	V-1	54 614 976	5 495 800	49 119 176	56 151 204
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		94 389 863	499 043	93 890 820	9 351 632
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-1 211 094		-1 211 094	625 819
Sous total 2	V-2	93 178 769	499 043	92 679 726	9 977 451
Autres créances					
Personnel		50 487		50 487	236 266
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		4 353 220		4 353 220	2 507 457
Débiteurs divers		4 992 124		4 992 124	3 650 846
FPC		1 789 329		1 789 329	4 322 429
Sous total 3	V-3	11 185 160	-	11 185 160	10 716 998
TOTAL		158 978 905	5 994 842	152 984 063	76 845 653

V-1 Créances nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		41 938 560			41 938 560
Tunisiennes	Brut	20 450 139			20 450 139
	Provisions	-120 943		-	120 943
Etrangères	Brut	26 984 220			26 984 220
	Provisions	-5 374 856		-	5 374 856
					-
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		1 313 974			1 313 974
Tunisiennes		-134 302		-	134 302
Etrangères		1 448 276			1 448 276
TOTAL		43 252 533	-	-	43 252 533

RE TAKAFUL					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		5 425 238			5 425 238
Tunisiennes	Brut	980 863			980 863
	Provisions	0			-
Etrangères	Brut	4 444 376			4 444 376
	Provisions	0			-
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		441 404			441 404
Tunisiennes		37 436			37 436
Etrangères		403 968			403 968
TOTAL		5 866 643	-	-	5 866 643

V-2 Créances nées des opérations de rétrocession :

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les rétrocessionnaires		91 757 493			91 757 493
Tunisiennes	Brut	4 479 182			4 479 182
	Provisions	-79			- 79
Etrangères	Brut	87 777 354			87 777 354
	Provisions	-498 964			- 498 964
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-1 211 094			- 1 211 094
Tunisiennes ordinaire		-308 071			- 308 071
Etrangères ordinaire		-903 023			- 903 023
TOTAL		90 546 399	-	-	90 546 399

V-3 Autres créances :

ORDINAIRE					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel		50 487			50 487
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques		4 216 388			4 216 388
Etat retenue à la source : IS		4 216 388			4 216 388
Autres impôts et taxes		-			-
Débiteurs divers		1 875 909			1 875 909
Brut		1 875 909			1 875 909
Provisions		-			-
FPC		1 789 329			1 789 329
TOTAL		7 932 113	-	-	7 932 113

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	136 833			136 833
Etat retenue à la source : IS	136 833		-	136 833
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteur divers	3 116 215	-	-	3 116 215
Brut	3 116 215			3 116 215
Provision				-
TOTAL	3 253 048	-	-	3 253 048

Les autres Créances Retakaful se défalquent entre Adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	178 554	- 41 722	136 833
Débiteurs divers	13 690	3 102 525	3 116 215
TOTAL	192 244	3 060 803	3 253 048

NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :

Les autres éléments d'actifs totalisent au 31/12/2020 un montant 83 597 422 DT contre un montant de 71 842 446 DT au 31/12/2019 soit une variation de 11 754 976 DT. Les autres éléments d'actifs se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	8 449 130	8 948 892	- 499 763
Charges reportées	17 642 821	17 973 251	- 330 430
Comptes de régularisation actif	28 923 138	29 296 575	- 373 437
Écart de conversion	28 582 333	15 623 727	12 958 606
Totaux	83 597 422	71 842 446	11 754 976

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

Désignation	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Variation
ORDINAIRE			
Avoirs en Caisse en TND	710	1 279	- 569
Avoirs en Banques en TND	1 074 233	474 644	599 589
Avoirs en banques en USD	1 980 967	4 147 053	- 2 166 087
Avoirs en banques en EUR	1 049 147	1 506 155	- 457 007
Avoirs en banques en GBP	464 573	110 444	354 129
Chèques Remis à l'Encaissement	10 657	10 657	0
Sous total ORDINAIRE	4 580 287	6 250 232	- 1 669 945
RE TAKAFUL			
Avoirs en Banques en TND	1 852 373	634 842	1 217 532
Avoirs en banques en USD	1 835 402	1 394 168	441 234
Avoirs en banques en EUR	181 068	669 651	- 488 583
TAKAFUL	3 868 843	2 698 660	1 170 183
TOTAL	8 449 130	8 948 892	- 499 763

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan 8 449 130 DT avec celui de l'Etat de Flux 8 438 473 DT représente le montant des chèques remis à l'encaissement 10 657 DT. Ce montant n'est pas pris en compte dans l'Etat de Flux, puisqu'il n'est pas réellement encaissé au 31-12-2020

Les Avoir en banques, CCP, chèques & caisse Retakaful se défalquent entre adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Avoir en banques, CCP, chèques & caisse	2 539 147	1 329 696	3 868 843

Note VI-2 Charges reportées :

Elles représentent les frais d'acquisition reportés relatifs aux PNA.

Les charges reportées ont atteint 17 642 821 dinars au 31/12/2020 contre 17 973 251 DT à la même période en 2019 soit en variation de -330 430 DT détaillé comme suit :

Désignation	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Variation
ORDINAIRE			
Frais d'acquisition reportés	16 475 127	16 395 379	79 747
Sous total ORDINAIRE	16 475 127	16 395 379	79 747
RE TAKAFUL			
Frais d'acquisition reportés	1 167 694	1 577 871	- 410 177
Sous total Re Takaful	1 167 694	1 577 871	- 410 177
TOTAL	17 642 821	17 973 251	- 330 430

Les charges reportées Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note VI-3 Comptes de régularisation actif :

Le détail de ces comptes se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE

Désignation	Note	Au 31/12/2020
Intérêts acquis et non échus sur placements		5 270 498
Estimation d'éléments techniques acceptation	(A)	13 675 142
Estimation d'éléments techniques rétrocession		-
Autres comptes de régularisation		9 012 912
Produits à recevoir		8 410 866
Charges constatées d'avance		602 047
TOTAL		27 958 552

- Activité RE TAKAFUL

Désignation	Adhérents	Opérateur	combiné
Loyers acquis & non échus	90 580	32 253	122 833
Estimations d'éléments techniques (Acceptation)	545 785		545 785
Autres comptes de régularisation	60 203	235 766	295 969
Produits à recevoir	60 203	235 766	295 969
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	696 567	268 019	964 586

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

LIBBRE	Prime nette ORDINAIRE	Prime nette RE TAKAFUL	Prime nette Globale
INCENDIE	6 409 735	299 960	2 593 243
ACC. RISQUES DIVERS	1 694 695	5 719	833 753
RISQUE TECHNIQUES	2 240 380	160 341	2 336 953
TRANSPORTS	1 518 058	31 097	1 676 015
AVIATION	1 591 960	-	946 898
VIE	220 313	48 667	- 23 898
Total	13 675 142	545 785	14 220 926

VI-4 Ecart de conversion :

Désignation	2020	2019	Ecart
ORDINAIRE	23 097 821	14 437 470	8 660 351
RE TAKAFUL	5 484 512	1 186 257	4 298 255
Total général	28 582 333	15 623 727	12 958 606

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- **Activité ORDINAIRE :**

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	725 250	927 254	- 202 004
Avances rétrocession	69 373	26 497	42 876
Soldes à reporter acceptation	19 766 915	10 682 108	9 084 807
Soldes à reporter rétrocession	1 986 249	1 648 305	337 944
Dépôts espèces	75 735	27 576	48 159
Total éléments technique	22 623 522	13 311 740	9 311 782
Elements de placement	474 299	1 125 730	- 651 431
TOTAL	23 097 821	14 437 470	8 660 351

- **Activité RE TAKAFUL :**

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	53 333	43 408	9 925
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	5 296 167	1 087 994	4 208 173
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
Total éléments technique	5 349 500	1 131 402	4 218 098
Elements de placement	135 012	54 855	80 157
TOTAL	5 484 512	1 186 257	4 298 255

Les écarts de conversion Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Le total des actifs arrêté au 31/12/2020 est de 920 077 019 dinars contre 739 909 005 dinars au 31/12/2019 soit une augmentation de 180 168 014 dinars (24%).

PSOTES DE L'ACTIF PAR MONNAIE

<u>Actif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			52 445 203
PLACEMENT DEVISE USD	USD	9 540 000	25 802 838
PLACEMENT DEVISE EUR	EURO	6 290 000	20 918 024
PLACEMENT DEVISE GBP	GBP	-	-
PLACEMENT DEVISE USD TAKAFUL	USD	2 115 000	5 720 441
PLACEMENT DEVISE EUR TAKAFUL	EURO	-	-
CAUTIONNEMENTS	TND	3 900	3 900
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			104 575 053
	100KURUS	97	35
	ARIARY	12 911 858	8 832
	BIRR ETH	- 87 716	- 5 962
	COUR NOR	66 000	20 734
	DIN ALGE	64 060 193	1 297 860
	DIN BAHR	105	751
	DIN JORD	92 655	348 421
	DIN KOWE	8 928	78 572
	DIN LIBY	951 389	574 735
	DIN TUN	77 864 189	77 864 189
	DIR EAU	1 040 061	758 434
	DIR MARO	2 401 478	722 821
	DM RFA	- 51	- 86
	DOL AUST	14	30
	DOL USA	5 238 597	14 168 866
	DONG VIE	147 040	17
	EURO	77 129	256 516
	FCFA/100	2 900 210	1 449 119
	FR BURUN	9 827 354	13 542
	FR CFA	842 225 174	4 208 599
	FR GUINE	85 205 302	22 750
	FRAN/100	125 369	3 353
	LIRE TTL	- 558	- 1
	LIV EGYPT	6 869 890	1 162 331
	LIV STER	271 427	1 006 997
	LIV SYRI	83 877 976	436 082
	MRO*10	56 173	4 122
	OUG MAUR	4 111 296	30 169
	PESO PHI	621	34
	R IRAN	172 042	17 048
	REAL BRE	5	3

	RIEL.OMA	15 772	109 252
	RIY A_S	2 126	1 518
	RIY YEME	123	1
	ROUP IND	9 000	328
	SCH KENY	119 603	2 925
	TAK BENG	12	0
	WON CORS	4 891 355	12 003
	YEN JAP	3 742	97
	YUA CHIN	31	13
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES		-	262 286 227
AC510 PNA		-	64 177 544
	TND	64 177 544	64 177 544
AC531PROVISIONS SINISTRES		-	198 108 684
	DIN ALGE	52	1
	DIN TUN	171 545 443	171 545 443
	DOL CANA	5 459	11 480
	DOL USA	9 329 988	25 234 819
	EURO	226 863	754 457
	FR CFA	247 500	1 237
	FR FRANC	84	40
	LIV STER	151 269	561 207
AC65 CREANCES NEEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	54 614 976
COMPTES COURANTS		-	52 859 598
	AED	3 137 166	2 287 684
	AOK	36 536	0
	BDT	3 962 255	124 708
	BHD	10 797	76 708
	BIF	7 615 686	10 494
	BWP	50 002	12 353
	CAD	- 5 034	- 10 586
	CFA	389 731	194 733
	CHF	- 261	- 795
	DAL	93 701	189 839
	DEM	7 078	11 860
	DJF	415 199	6 227
	DKK	159 001	70 304
	DZD	139 646 756	2 829 243
	EGP	2 565 414	434 047
	ETB	30 052 492	2 042 488
	EUR	740 211	2 461 646
	FNG	799 502	21 384
	FRF	53 859	25 428
	GBP	- 125 429	- 465 343
	GHC	- 59	- 0
	GHS	484	219
	GMD	58 630	3 020
	GNF	90 215 016	24 087
	GRD	331 429	3 188
	INR	425 418	15 525

	IQD	31 661 983	57 941
	IRT	2 548 845	252 573
	ITL	445 016	753
	JOD	220 874	830 563
	JPY	1 077 280	27 995
	KES	7 203 338	176 172
	KWD	114 862	1 010 713
	LBP	590 067	1 036
	LKR	3 096 460	44 564
	LSM	113	20
	LYD	3 440 221	2 078 238
	MAD	672 649	202 461
	MGA	35 679 908	24 405
	MRO	41 839 936	307 021
	MRU	6 210 332	455 714
	MUR	6 319 500	425 467
	MVR	117 845	20 402
	MWK	17 308 851	59 733
	MYR	7 371	4 891
	MZM	5 992 114	270
	MZN	1 123 110	50 249
	NAD	267 567	48 693
	NGN	9 056 319	63 340
	NLG	57	84
	NNI	- 2 314	- 1 619
	NOK	2	1
	NPR	24 616 693	558 430
	OMR	26 088	180 705
	PHP	7 400	411
	PKR	10 153 431	168 973
	QAR	763 377	561 586
	RWF	24 965 203	67 356
	SAR	1 610 124	1 149 548
	SDD	132 896	64
	SDG	25 677 606	185 649
	SDP	135 002	6
	SFR	1 868	341
	SGD	155	312
	SOS	489 131	54
	SYP	54 089 201	281 210
	SZL	1 029	187
	TAS	36 476	41 949
	THB	27 319	2 432
	TND	14 935 073	14 935 073
	TRL	44 680	-
	TRY	761 707	275 073
	TZS	486 856 418	559 885
	UGS	4 923 363	3 599
	USD	4 528 391	12 247 939
	VND	- 48 085 061	- 5 578
	VTD	549 996	63 526
	XAF	973 938 938	4 866 773
	YER	10 806 254	115 065
	ZBK	- 376	- 5
	ZMK	2 552	0
	ZMW	706 362	88 893

	ZWD	-	15 950 435	-
AVANCES				1 755 378
	EUR		25 891	86 103
	GBP		281	1 044
	TND	-	164 887	- 164 887
	USD		677 753	1 833 118
				-
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION				93 178 769
COMPTES COURANTS				94 389 863
	BEL	-	18 339	- 1 490
	EUR	-	12 196	- 40 561
	FRF	-	26 528	- 12 524
	GBP		511 529	1 897 771
	LYD		17 573	10 616
	TND		86 204 518	86 204 518
	USD		2 340 937	6 331 533
AVANCES				- 1 211 094
	EUR	-	6 311	- 20 987
	TND	-	277 446	- 277 446
	USD	-	337 435	- 912 660
AC71 AVOIR EB BANQUES, CHEQUES ET CAISSE				8 449 130
DEPOTS EN DINARS				2 927 316
DEPOTS EN DEVISES				5 511 157
	USD		1 411 014	3 816 368
	EUR		454 844	1 230 216
	GBP		125 222	464 573
CHEQUES A ENCAISSER				10 657
			10 657	10 657
			-	-
			-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS				5 393 330
	USD		73 383	198 479
	GBP			-
	EUR		27 941	92 921
	TND		5 101 930	5 101 930
AC733 AUTRES COMPTES DE REGULARISATION				9 308 881
	USD			
	EUR			
	GBP			
	TND		9 308 881	9 308 881

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 31/12/2020 totalisent un montant de 200 173 464 DT contre un montant de 188 841 388 DT au 31/12/2019, soit une augmentation de 11 332 076 DT.

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

Désignation	31/12/2018	31/12/2019	Variation	31/12/2020	Variation
I-1 Capital social :					
Capital social	100 000 000	100 000 000	-	100 000 000	-
I-2 Réserves et primes liées au capital :					
Réserve légale	8 687 299	9 919 342	1 232 043	11 051 251	1 131 909
Réserve générale	8 975 000	9 975 000	1 000 000	10 975 000	1 000 000
Réserves pour réinv. Exon.	5 530 000	5 530 000		5 530 000	-
Fonds social	2 064 485	2 153 052	88 568	2 280 386	127 334
Rachats d'actions propres	-223 825	-223 825	-	-223 825	-
Prime d'émission	50 504 378	50 504 378	-	50 504 378	-
I-3 Résultat reporté :					
Résultat reporté	7 537 948	10 983 441	3 445 493	20 056 274	9 072 833
TOTAL AVANT RESULTAT	183 075 284	188 841 388	5 766 104	200 173 464	11 332 076
I-4 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	17 102 916	11 654 743	- 5 448 173	12 234 214	579 471
TOTAL	200 178 199	200 496 130	317 931	212 407 678	11 911 548

NOTE I-1

Le capital social au 31/12/2020 est de 100 000 000 dinars divisés en 20 000 000 actions ordinaires de valeur nominale 5 dinars chacune.

NOTE I-2

Le fonds social enregistre en 2020 une augmentation de 127 334 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	Montant
Ressources	
Disponibles de l'exercice précédent	2 153 052
Dotation de l'exercice en cours	450 000
Remboursement intérêts sur prêts	23 962
Total ressources	2 627 014
Emplois	
Amicale de Tunis Re	90 000
Bons de restauration	135 863
Subvention de scolarité	20 580
Subvention de garderie	8 883
Prime d'assurance auto	13 862
Don Aïd Al Idha	35 340
Bons de fin d'année	36 100
Cadeau employé exemplaire	2 000
Cadeau départ à la retraite	4 000
Total emplois	346 628
SOLDES AU 31/12/2020	2 280 386

NOTE I-3

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

Au 31/12/2020, la situation de ce contrat fait ressortir un solde de 44 765 actions « Tunis Re » représentant 0.22% du nombre d'actions en circulation Tunis Re.

Il est à noter que durant l'exercice 2020, aucune opération de rachat ou de revente d'action propres n'a été réalisée dans le cadre de ce contrat.

NOTE I-4

Le résultat reporté enregistre une variation de 9 072 833 dinars résultante de l'affectation du résultat 2019.

Le résultat reporté de l'activité Retakaful se décompose entre adhérents et opérateur comme suit :

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Déficit des adhérents des exercices antérieurs reportés	- 6 938 297	-	- 6 938 297
Résultat reporté		4 957 217	4 957 217
Total	- 6 938 297	4 957 217	- 1 981 080

NOTE I-5

Le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2020 est bénéficiaire de 12 234 214 dinars contre 11 654 743 dinars en 2019, soit une variation de 579 471 DT, sa défalcation entre ORDINAIRE et RE TAKAFUL est la suivante :

RUBRIQUES	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Activité ordinaire	15 208 278	14 628 046	580 232
Activité Re-Takaful	- 2 974 064	- 2 973 303	- 761
RESULTAT GLOBAL	12 234 214	11 654 743	579 471

Le résultat de l'activité Retakaful se décompose comme suit :

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Surplus ou déficit de l'exercice	- 127 536		- 127 536
Résultat de l'exercice		- 2 846 528	- 2 846 528
Total	- 127 536	- 2 846 528	- 2 974 064

Le capital de Tunis Re est composé de 20.000.0000 actions d'une valeur nominale de cinq dinars chacune. Le résultat par action au 31/12/2020 est de 0,612 dinars pour chaque action constituant le capital social

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 212 407 678 dinars contre 200 496 130 dinars au 31/12/2019 Soit une augmentation de 11 911 548 dinars.

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2020, se présente ainsi :

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES
31/12/2020

EN DINARS

DESIGNATION	Capital Social	Réserves Légales	Réserves Générales	Réserves pour reinv. Exon.	Primes d'Emission	Fonds Social	Rachat Actions Propres	Résultat Reporté	Résultat de l'Exercice	Total Capitaux Propres
Solde au 31/12/2016	100 000 000	6 563 053	6 975 000	4 030 000	50 504 378	1 760 650	- 223 825	5 826 778	15 904 909	191 340 942
Affectation du résultat 31/12/2016	-	1 086 584	1 000 000	750 000	-	450 000	-	12 618 325	-15 904 909	-
Distribution des dividendes 2016								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 269 549				- 269 549
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2017									12 285 742	12 285 742
Solde au 31/12/2017	100 000 000	7 649 637	7 975 000	4 780 000	50 504 378	1 941 101	- 223 825	8 467 485	12 285 742	193 379 517
Affectation du résultat 31/12/2017	-	1 232 043	1 000 000	750 000	-	450 000	-	8 853 699	-12 285 742	-
Distribution des dividendes 2017								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 326 616				- 326 616
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2018									17 102 916	17 102 916
Solde au 31/12/2018	100 000 000	8 881 680	8 975 000	5 530 000	50 504 378	2 064 485	- 223 825	7 343 566	17 102 916	200 178 199
Affectation du résultat 31/12/2018	-	1 037 661	1 000 000	-	-	450 000	-	14 615 254	-17 102 916	-
Distribution des dividendes 2018								- 11 000 000	-	- 11 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								24 621		24 621
Mouvements Fonds Social						- 361 432				- 361 432
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2019									11 654 742	11 654 742
Solde au 31/12/2019	100 000 000	9 919 342	9 975 000	5 530 000	50 504 378	2 153 052	- 223 825	10 983 441	11 654 742	200 496 130
Affectation du résultat 31/12/2019	-	1 131 909	1 000 000	-	-	450 000	-	9 072 833	-11 654 742	-
Distribution des dividendes 2019									-	-
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 322 666				- 322 666
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2020									12 234 214	12 234 214
Solde au 31/12/2020	100 000 000	11 051 251	10 975 000	5 530 000	50 504 378	2 280 386	- 223 825	20 056 274	12 234 214	212 407 678

ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHÉRENTS
31/12/2020

	EN DINARS				
	Actifs nets N-1 avant affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Déficit ou surplus des adhérents des exercices antérieurs	- 4 027 716	- 2 910 581			- 6 938 297
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 2 910 581	2 910 581			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				- 127 536	- 127 536
TOTAL	- 6 938 297	-	-	- 127 536	- 7 065 833

ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPÉRATEUR
31/12/2020

	EN DINARS				
	Capitaux propres N-1	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Capital social					-
Primes liés au capital					-
Réserves légales					-
Autres réserves					-
Résultats reportés	5 019 939	- 62 722			4 957 217
Résultat de l'exercice N-1	- 62 722	62 722			-
Résultat de l'exercice N				- 2 846 528	- 2 846 528
TOTAL	4 957 217	-	-	- 2 846 528	2 110 689

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 31/12/2020 un montant de 707 669 341 DT contre un montant de 539 412 875 DT au 31/12/2019 soit une augmentation de 168 256 466 DT expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES :

Les provisions pour autres risques et charges totalisent au 31/12/2020 un montant de 8 253 377 DT contre un montant de 4 544 446 DT au 31/12/2019 soit une variation de 3 708 931 DT.

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Provisions pour pertes et charges	5 603 377	1 894 446	3 708 931
Ordinaire	1 892 138	1 197 758	694 380
Pour impôts	100 000	100 000	-
Ecart de conversion	1 792 138	1 097 758	694 380
Re Takaful	3 711 239	696 688	3 014 551
Provisions pour risques	2 650 000	2 650 000	-
Ordinaire	1 950 000	1 950 000	-
Re Takaful	700 000	700 000	-
Provisions sur augmentation légale	-	-	-
Totaux	8 253 377	4 544 446	3 708 931

La provision pour pertes et charges a été constituée au titre de la différence positive des écarts de conversion actif & passif comme suit :

Rubrique	Ecart de conversion Actif	Ecart de conversion Passif	Provisions pour pertes & charges
ORDINAIRE	23 097 821	21 305 684	1 792 138
Elements techniques	22 623 522	20 885 084	1 738 439
Elements de placements	474 299	420 600	53 699
RE TAKAFUL	5 484 512	1 773 273	3 711 239
Elements techniques	5 349 500	1 773 273	3 576 227
Elements de placements	135 012	-	135 012
Total	28 582 333	23 078 956	5 503 377

Les provisions pour risques et charges se décomposent entre opérateur et adhérents Retakaful comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Autres provisions		3 711 239	3 711 239
Provisions pour risques	700 000		700 000
Total	700 000	3 711 239	4 411 239

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 31/12/2020 un montant de 421 021 066 DT contre un montant de 338 168 729 DT au 31/12/2019 soit une variation de 82 852 338 DT.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Provisions pour primes non acquises	87 709 649	88 972 829	- 1 263 181
Provisions pour sinistres	327 852 110	243 325 748	84 526 363
Autres provisions techniques	5 459 307	5 870 151	- 410 844
Totaux	421 021 066	338 168 729	82 852 338

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Les provisions pour primes non acquises se présentent comme suit :

Désignation	Au 31/12/2020
Incendie	15 416 484
Accident et risques divers	4 390 454
Risques techniques	36 032 967
Transport	5 796 922
Aviation	13 191 240
Vie	7 992 842
Sous total ORDINAIRE	82 820 910
Incendie	2 421 010
Accident et risques divers	252 031
Risques techniques	1 130 790
Transport	328 148
Aviation	3 738
Vie	753 021
Sous total RE TAKAFUL	4 888 739
TOTAL	87 709 649

Les provisions pour primes non acquises Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note III-2 Provisions pour Sinistres :

Le détail des provisions pour sinistres par branche au 31/12/2020 se présente ainsi :

Désignation	Au 31/12/2020
Incendie	166 300 849
Accident et risques divers	38 360 164
Risques techniques	29 796 396
Transport	53 557 663
Aviation	18 075 682
Vie	4 086 040
Sous total ORDINAIRE	310 176 794
Incendie	6 101 847
Accident et risques divers	4 863 350
Risques techniques	3 010 873
Transport	1 941 954
Aviation	-
Vie	1 757 291
Sous total RE TAKAFUL	17 675 316
TOTAL	327 852 110

Les Provisions pour Sinistres Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

Note III-3 Autres Provisions Techniques : (voir actif note III-2-1)

Ces provisions correspondent au risque d'exigibilité sur les titres de capital détaillé dans la note III-2-1 « ACTIONS & AUTRES TITRES A REVENUS VARIABLES » présentée parmi les notes des postes d'actif.

NOTE IV- DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUS DES RETRO-CESSIONNAIRES :

Cette rubrique totalise au 31/12/2020 un montant de 155 323 478 DT contre 83 411 688 DT en 2020 et se détaille comme suit :

ORDINAIRE :	
SOLDE DEBITEUR :	77 217 175
- DEPOT PRIMES LIBERES	21 036 250
- DEPOT SINISTRES LIBERES	56 180 925
SOLDE CREDITEUR :	71 201 849
- SOLDE D'OUVERTURE	- 72 340 665
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	17 737 420
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	125 805 094
Solde au 31/12/2019	148 419 024

RE TAKAFUL :	
SOLDE DEBITEUR :	2 917 077
- DEPOT PRIMES LIBERES	1 372 531
- DEPOT SINISTRES LIBERES	1 544 546
SOLDE CREDITEUR :	3 987 377
- SOLDE D'OUVERTURE	- 4 913 595
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	4 997 707
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	3 903 265
Solde au 31/12/2019	6 904 453

Les Dettes pour dépôts en espèce reçus des rétrocessionnaires Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

NOTE V- AUTRES DETTES :

Les autres dettes totalisent au 31/12/2020 un montant de 70 077 083 DT contre un montant de 70 815 459 DT au 31/12/2019 soit une variation de -738 466 DT.

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

RUBRIQUES		31/12/2020	31/12/2019	Variation
Dettes nées des opérations d'acceptation				
Dettes sur les cédantes		25 796 425	20 439 009	5 357 417
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)		1 294 457	369 339	925 118
Sous total 1	V-1	27 090 882	20 808 347	6 282 535
Dettes nées des opérations de rétrocession				
Dettes sur les rétrocessionnaires		32 019 084	36 002 589	- 3 983 504
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-	-	-
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)		2 665 908	2 372 671	293 236
Sous total 2	V-2	34 684 992	38 375 260	- 3 690 268
Dettes diverses				
Personnel		937 658	946 538	- 8 880
État, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		1 842 752	2 363 645	- 520 893
Créditeurs divers		3 726 626	3 994 486	- 267 860
FGIC créditeurs		4 844	4 844	-
FPC		1 789 329	4 322 429	- 2 533 100
Sous total 3	V-3	8 301 209	11 631 942	- 3 330 733
TOTAL		70 077 083	70 815 549	- 738 466

V-1 Dettes nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	24 470 662			24 470 662
Tunisiennes	7 968 125			7 968 125
Etrangères	16 502 538			16 502 538
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	2 078 500			2 078 500
Tunisiennes	2 247 553			2 247 553
Etrangères	-169 053			- 169 053
TOTAL	26 549 162	-	-	26 549 162

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	1 325 763			1 325 763
Tunisiennes	0			-
Etrangères	1 325 763			1 325 763
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	-784 043			- 784 043
Tunisiennes	56 849			56 849
Etrangères	-840 892			- 840 892
TOTAL	541 720	-	-	541 720

Les Dettes nées des opérations d'acceptations Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-2 Dettes nées des opérations de rétrocession :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	24 979 851			24 979 851
Tunisiennes	8 496 343			8 496 343
Etrangères	16 483 508			16 483 508
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	2 665 908			2 665 908
Tunisiennes	163 843			163 843
Etrangères	2 502 065			2 502 065
TOTAL	27 645 759	-	-	27 645 759

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	7 039 234			7 039 234
Tunisiennes	-			-
Etrangères	7 039 234			7 039 234
TOTAL	7 039 234	-	-	7 039 234

Les Dettes nées des opérations de rétrocession Retakaful sont des éléments techniques et sont affectés à 100% au fonds des Adhérents.

V-3 Dettes diverses :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	937 658			937 658
Amicale du personnel	24 956			24 956
Personnel (Remb. Ass. Groupe)	5 933			5 933
Dettes provisionnées pour congés payés	906 769			906 769
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	1 414 642			1 414 642
Etat retenue à la source : IS				-
Etat retenue à la source : Intérêts sur rétro	211 103			211 103
Etat retenue sur les revenus	395 547			395 547
Autres Etat, Impôts & Taxes	518 787			518 787
Etat retenue à la source des tiers	4 748			4 748
T.V.A COLLECTIVE	243 448			243 448
REPORT TFP	28 119			28 119
Créditeurs divers ORDINAIRE	3 530 122			3 530 122
Dividendes	122			122
Dividendes C.I	3			3
Tamtièmes	73 544			73 544
Retenue CAVIS	58 961			58 961
RETRAITE COMPLEMENTAIRE	48 174			48 174
Retenue assurance groupe	15 760			15 760
ASSURANCE VIE PART EMPLOYE	797			797
Retenue CNAM				-
Retenue CNRPS				-
Autres comptes créditeurs	3 325 956			3 325 956
Intermediaires en bourses	3 111			3 111
FGIC	4 844			4 844
FPC	1 789 329			1 789 329
Total Ordinaire	7 676 595			7 676 595
RE TAKAFUL				
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	428 110			428 110
Etat retenue à la source : Impôts sur sociétés	428 110	-	-	428 110
Autres comptes créditeurs	-			-
Autres comptes créditeurs	196 504			196 504
Total retakaful	624 614	-	-	624 614
TOTAL	8 301 209	-	-	8 301 209

Les autres dettes Retakaful se décomposent comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	- 33 522	461 633	428 110
Créditeurs divers	31 250	165 253	196 504
Total	- 2 272	626 886	624 614

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 31/12/2020 un montant de 52 994 337 DT contre un montant de 42 472 463 DT au 31/12/2019 soit une variation de 10 521 874 DT détaillés comme suit :

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Comptes de régularisation passif	29 915 380	28 113 847	1 801 533
Ecart de conversion	23 078 956	14 358 616	8 720 341
Totaux	52 994 337	42 472 463	10 521 874

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Les comptes de régularisations présentent un total au 31/12/2020 un montant de 29 915 380 DT détaillé comme suit

ORDINAIRE	31/12/2020
Report de commissions reçues des réassureurs	13 243 654
Estimation d'éléments techniques	4 490 190
Autres comptes de régularisation passif	4 030 095
Sous total ORDINAIRE	21 763 939
RE TAKAFUL	
Report de commissions reçues des réassureurs	766 846
Estimation d'éléments techniques	151 971
Autres comptes de régularisation passif	7 232 625
Sous total RE TAKAFUL	8 151 441
TOTAL	29 915 380

Les Comptes de régularisation passif Retakaful se décomposent entre adhérents et opérateur comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Report de commissions reçues des réassureurs	766 846	-	766 846
Estimation d'éléments techniques	151 971	-	151 971
Autres comptes de régularisation Passif	7 072 921	159 704	7 232 625
Total	7 991 737	159 704	8 151 441

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	1 299 650	1 495 727	- 196 077
Avances rétrocession	275 373	295 792	- 20 419
Soldes à reporter acceptation	17 729 307	10 863 646	6 865 661
Soldes à reporter rétrocession	1 550 706	1 155 225	395 480
Dépôts espèces	30 048	30 685	- 637
Total éléments technique	20 885 084	13 841 075	7 044 009
Éléments de placements	420 600	27 972	392 628
TOTAL	21 305 684	13 869 047	7 436 637

- Activité RE TAKAFUL :

Désignation	2020	2019	Ecart
Avances acceptation	93 802	162 062	- 68 260
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	1 679 471	327 507	1 351 964
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
Total éléments technique	1 773 273	489 569	1 283 704
Éléments de placements	-	-	-
TOTAL	1 773 273	489 569	1 283 704

L'Écart de conversion Retakaful est un élément technique et il est affecté à 100% au fonds des Adhérents.

Le total des capitaux propres & des passifs s'élève au bilan du 31/12/2020 à 920 077 019 dinars contre 739 909 005 dinars au 31/12/2019 soit une augmentation de 180 168 014 DT (24%).

PSOTES DU PASSIF PAR MONNAIE

<u>Passif:</u>	<u>devis:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			421 021 066
PA310 PNA			87 709 649
	100KURUS	177 251	64 010
	ARIARY	126 214 683	86 331
	BIRR ETH	2 754 701	187 221
	DIN ALGE	10 740 706	217 607
	DIN BAHR	106	751
	DIN JORD	97 026	364 853
	DIN KOWE	10 043	88 372
	DIN LIBY	438 853	265 111
	DIN TUN	77 114 218	77 114 218
	DIR EAU	1 099 114	801 496
	DIR MARO	454 011	136 653
	DM RFA	10	16
	DOL AUST	15	30
	DOL NAD	257 864	46 928
	DOL USA	1 813 712	4 905 548
	DONG VIE	147 040	17
	EURO	61 510	204 556
	FCFA/100	26 799	13 390
	FR CFA	78 617 857	392 853
	FR FRANC	1	0
	FR GUINE	28 695 069	7 662
	FR SUISS	0	0
	KW MALAW	5 085 969	17 552
	KW*1000	195 399	24 590
	LIRE ITL	7 632	13
	LIV EGYPT	4 468 366	756 012
	LIV LIBN	10	0
	LIV SOUD	9 834 904	71 106
	LIV STER	101 472	376 463
	LIV SYRI	34 038 172	176 964
	MRO*10	378 511	27 775
	MZM/1000	172 468	7 716
	NAIR NIG	13 537 321	94 680
	OUG MAUR	4 537 928	33 299
	PESO PHI	621	34
	R IRAN	197 896	19 610
	REAL BRE	5	3
	RIEL OMA	3 644	25 243
	RIY A_S	716 987	511 893
	RIY QUAT	59 429	43 720
	RIY YEME	100 944	1 075
	ROUP MAL	45 673	7 907

	ROUP MAU	1 395 607	93 961
	ROUP NEP	5 303 119	120 301
	ROUP PAK	6 833 632	113 725
	ROUP SRI	712 553	10 255
	SCH KENY	236 005	5 772
	SCH TANZ	218 152 291	250 875
	TAK BENG	12	0
	WON CORS	8 708 176	21 370
	YEN JAP	3 743	97
	YUA CHIN	32	13
PA331 SAP		-	327 852 110
	100KURUS	1 935 624	699 006
	ARIARY	606 682 298	414 971
	BIRR ETH	5 669 426	385 317
	DIN ALGE	171 756 331	3 479 783
	DIN BAHR	70 912	50 382
	DIN JORD	10 749 240	4 042 094
	DIN KOWE	6 513 029	5 731 075
	DIN LIBY	14 307 980	864 345
	DIN TUN	133 302 532	133 302 532
	DIR EAU	14 059 158	10 252 219
	DIR MARO	2 824 463	850 135
	DOL CANA	5 503	11 574
	DOL JAMA	60	1
	DOL SING	170	343
	DOL USA	50 908 050	137 691 003
	EURO	753 983	2 507 445
	FCFA/100	2 873 411	1 435 729
	FR CFA	2 211 651 344	11 051 622
	FR FRANC	84	40
	FR GUINE	56 510 233	15 088
	FRAN/100	125 369	3 353
	KW*1000	5 000	629
	LIV EGYPT	69 676 752	1 178 875
	LIV LIBN	30 214	53
	LIV SOUD	27 598 098	199 534
	LIV STER	1 465 321	5 436 342
	LIV SYRI	72 111 635	374 908
	MRO*10	4 176 647	306 482
	OUG MAUR	2 509 467	18 414
	PUL BOTS	625	154
	R IRAN	243 053	24 085
	RIEL OMA	2 051 373	1 420 926
	RIY A_S	2 996 097	2 139 064
	RIY QUAT	2 786 366	2 049 818

	RIY YEME	1 471 662	15 670
	ROUP IND	10 484 108	382 597
	ROUP MAU	587 050	39 524
	ROUP PAK	22 727 340	378 228
	ROUP SEY	413	52
	ROUP SRI	242 776	3 494
	SCH KENY	8 641 920	211 355
	SCH TANZ	500 625 925	575 720
	TAK BENG	9 789 916	308 128
PA331 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES			5 459 307
PA621 DETTES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	27 090 882
COMPTES COURANTS ACC		-	25 796 425
	100KURUS	1 208 059	436 263
	ARIARY	- 498 171 287	- 340 749
	BIRR ETH	1 488 437	101 160
	CED GANA	- 34 127 836	- 1 536
	COUR DAN	156 533	69 213
	COUR NOR	168	53
	DIN ALGE	339 462	6 878
	DIN BAHR	8 714	61 912
	DIN JORD	55 268	207 827
	DIN KOWE	121 705	1 070 932
	DIN LIBY	1 862 935	1 125 399
	DIN SOUD	- 282 671	- 136
	DIN TUN	2 737 959	2 737 959
	DIR EAU	1 260 212	918 972
	DIR MARO	21 174	6 373
	DM RFA	1 690	2 832
	DOL CANA	23 035	48 445
	DOL USA	3 882 360	10 500 620
	ESC PORT	212 283	3 470
	EURO	969 722	3 224 909
	FCFA/100	- 314 671	- 157 229
	FLOR HOL	2 337	3 475
	FR BURUN	161 631	223
	FR CFA	146 979 643	734 457
	FR FRANC	342 492	161 695
	KW MALAW	10 907 924	37 643
	KW ZAMBI	- 7 543	- 1
	KW*1000	144 781	18 220
	LIRE ITL	4 198 060	7 107

	LIV EGYPT	2 013 307	340 635
	LIV MALT	- 306	- 1 297
	LIV SOUD	823 142	5 951
	LIV STER	197 450	732 540
	LIV SYRI	80 931 449	420 763
	MGA/100	11 521 329	788 186
	MRO*10	- 829 844	- 60 894
	MZM/1000	201 958	9 036
	NAIR NIG	560 753	3 922
	OUG MAUR	- 16 487 031	- 120 982
	PES ESPA	736 273	14 502
	PUL BOTS	- 20 539	- 5 074
	RIEL OMA	18 523	128 305
	RIY A_S	88 633	63 279
	RIY QUAT	535 839	394 196
	RIY YEME	1 272 876	13 554
	ROUB URS	444	0
	ROUP IND	10 423 222	376 320
	ROUP MAU	277 710	18 697
	ROUP NEP	6 403 598	145 266
	ROUP PAK	664 148	11 053
	ROUP SRI	158 590	2 282
	SCH KENY	40 193 011	983 000
	SCH OUGA	284 704	208
	SCH TANZ	106 414 041	122 376
	SYL GUIN	4 780 874	4 733
	TZS/1000	116 596	134 091
	UGS/1000	330	241
	WON CORS	102 956 518	252 655
	YEN JAP	1 250 410	32 494
AVANCES SUR ACC		-	1 294 457
	EUR	- 402 855	- 1 339 735
	FRF	- 64 611	- 30 504
	GBP	13 749	51 009
	TND	2 092 367	2 092 367
	USD	192 746	521 320
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION		-	34 684 992
COMPTES COURANTS RETRO		-	32 019 084
	BEL	93	8
	DZD	23 178 802	469 603
	EUR	732 911	2 437 370
	FRF	21 965	10 370
	GBP	- 24 276	- 90 065
	LYD	3 681	2 224
	TND	18 385 106	18 385 106
	USD	3 994 701	10 804 468

		-	
AVANCES SUR RETRO		-	2 665 908
	EUR	422 164	1 403 950
	GBP	14 370	53 313
	TND	366 755	366 755
	USD	311 269	841 890

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE.

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont diminués de 6% passant de 87 269 454 DT à 81 726 081 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 158 266 735 DT contre 162 135 772 DT au 31/12/2019, soit une diminution de 2,4%. La répartition par marché se présente comme suit :

	31/12/2020	Struct	31/12/2019	Struct	Evolution
ORDINAIRE					
Tunisie	76 174 473	54%	74 950 679	52%	1,6%
Maghreb	8 735 063	6%	7 658 809	5%	14,1%
Pays arabes	28 440 056	20%	33 511 070	23%	-15,1%
Afrique	18 743 850	13%	18 292 029	13%	2,5%
Europe	578 462	0%	186 395	0%	210,3%
Asie & reste du monde	9 340 728	7%	8 905 573	6%	4,9%
TOTAL ORDINAIRE	142 012 632	100%	143 504 556	100%	-1,0%
RE TAKAFUL					
Tunisie	2 915 849	18%	2 916 968	16%	0,0%
Maghreb	546 879	3%	754 247	4%	-27,5%
Pays arabes	12 068 542	74%	14 373 742	77%	-16,0%
Afrique	100 458	1%	139 635	1%	-28,1%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	622 375	4%	446 625	2%	0,0%
TOTAL RE TAKAFUL	16 254 103	100%	18 631 216	100%	-12,8%
TOTAL GENERAL	158 266 735		162 135 772		-2,4%

Les primes rétrocédées sont de 77 290 215 dinars contre un montant de 76 415 930 dinars au 31/12/2019, soit une augmentation de 1%. La répartition par branches se présente comme suit :

	31/12/2020	Struct	31/12/2019	Struct	Evolution
INCENDIE	39 546 469	51%	38 082 436	50%	4%
ARD	1 213 496	2%	1 586 557	2%	-24%
RISQUES TECHNIQUES	13 456 497	17%	12 338 370	16%	9%
TRANSPORTS	10 780 202	14%	9 663 998	13%	12%
AVIATION	11 995 622	16%	14 478 524	19%	-17%
VIE	297 929	0%	266 045	0%	12%
TOTAL	77 290 215	100%	76 415 930	100%	1%

Le montant des primes nettes sont de 80 976 519 dinars contre 85 719 842 dinars en 2019 soit une variation de -4 743 323.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de 749 561 dinars contre 1 549 612 DT en 2019. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Provisions pour primes non acquises acceptation			
Ordinaire	49 166	- 4 169 248	4 218 414
Retakaful	1 214 015	- 1 266 592	2 480 607
Total	1 263 181	- 5 435 840	6 699 020
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises			
Ordinaire	507 754	- 5 874 483	6 382 237
Retakaful	5 865	- 1 110 968	1 116 833
Total	513 619	- 6 985 452	7 499 071
Provisions pour primes non acquises nettes			
Ordinaire	- 458 588	1 705 235	- 2 163 824
Retakaful	1 208 150	- 155 623	1 363 773
Total	749 561	1 549 612	- 800 050

NOTE II – PRODUITS DE PLACEMENT ALLOUES TRANSFERE DE L'ETAT DE RESULTAT :

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 4 181 194 DT au 31/12/2020 contre un montant de 4 633 182 DT au 31/12/2019 soit une variation de -451 988 DT.

Ce montant est réparti entre ORDINAIRE et RE TAKAFUL comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
ORDINAIRE	3 773 087	4 098 224	- 325 137
INTERET SUR LES DEPOTS CEDANTES	2 624 769	2 170 800	453 970
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	1 148 318	1 927 425	- 779 107
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	933 266	1 289 238	- 355 972
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	215 051	638 187	- 423 135
RETAKAFUL	408 108	534 958	- 126 850
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	98 350	214 181	- 115 831
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	309 757	320 776	- 11 019
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	98 801	144 799	- 45 998
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	210 956	175 977	34 979
TOTAL	4 181 194	4 633 182	- 451 988

NOTE III – AUTRES PRODUITS TECHNIQUES :

Les autres produits techniques sont composés des produits de changes qui représentent un produit affecté à l'activité technique.

Ces produits totalisent 255 630 dinars et se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Produits de changes Ordinaire	792 265	7 685 311	- 6 893 046
Produits de changes Retakaful	- 536 635	843 636	- 1 380 271
Total	255 630	8 528 947	- 8 273 317

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont diminués de 6 315 434 DT passant de 54 834 736 DT à 48 519 301 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Les sinistres payés des acceptations ont passé de 68 353 039 DT en 2019 à 99 169 153 DT au 31/12/2020 d'où une augmentation de 30 816 114 DT soit 45%.

Les sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires ont passé de 22 712 830 DT en 2019 à 64 362 700 DT en 2020 d'où une augmentation de 41 649 870 DT soit 183%.

Les sinistres payés nets sont passés de 45 640 229 dinars à 34 806 453 DT en 2020 d'où une diminution de 10 833 756 DT soit -24%.

Note IV-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer :

La variation de la provision pour sinistres nette est de 13 712 848 DT à fin 2020 contre 9 194 527DT en 2019 soit une augmentation de 4 518 322 DT qui s'expliquent par ce qui suit :

- Variation de la Provision pour Sinistres à Payer à l'acceptation au 31/12/2020 de 84 526 363 dinars contre 21 207 963 dinars au 31/12/2019.

- variation des parts des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer de 70 813 514 dinars contre 12 013 437dinars au 31/12/2019.

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2020 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2015 et antérieur	2016	2017	2018	2019	2020
Règlements cumulés	13 628 364	3 361 387	11 716 290	18 617 379	22 486 097	29 359 635
Provisions pour sinistres	- 19 348 225	- 20 234	- 9 291 190	- 11 827 033	13 724 261	111 288 784
Total des Charges des Sinistres	- 5 719 861	3 341 153	2 425 100	6 790 346	36 210 358	140 648 419
Primes acquises	5 064 757	2 212 447	5 008 708	4 694 958	54 892 274	87 656 771
% Sinistres/Primes Acquises	-113%	151%	48%	145%	66%	160%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2019 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2014 et antérieur	2015	2016	2017	2018	2019
Règlements cumulés	10 519 042	1 277 043	4 227 438	19 420 672	23 377 885	9 530 956
Provisions pour sinistres	- 17 973 101	1 207 901	- 1 688 058	- 9 265 364	- 5 462 271	54 388 857
Total des Charges des Sinistres	- 7 454 060	2 484 944	2 539 380	10 155 308	17 915 614	63 919 813
Primes acquises	5 854 714	1 213 593	3 907 117	4 348 956	52 307 435	89 068 114
% Sinistres/Primes Acquises	-127%	205%	65%	234%	34%	72%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2018 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2013 et antérieur	2014	2015	2016	2017	2018
Règlements cumulés	11 216 365	4 307 399	1 473 958	10 910 265	15 562 417	18 342 930
Provisions pour sinistres	- 11 049 218	- 2 111 412	1 095 372	2 960 333	- 1 423 828	73 268 236
Total des Charges des Sinistres	167 146	2 195 987	2 569 330	13 870 598	14 138 589	91 611 166
Primes acquises	4 231 808	- 1 118 647	2 722 604	4 383 072	42 357 260	76 824 050
% Sinistres/Primes Acquises	4%	-196%	94%	316%	33%	119%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2020, 40 057 418 DT contre 39 000 510 DT en 2019 d'où une augmentation de 1 056 909 DT soit 3%.

Note V-2 Frais d'administration :

Le total des charges par nature soit 12 909 937 dinars se répartit comme suit :

Ordinaire	
TOTAL DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	15 403 478
Charges non incorporables	2 602 061
Charges capitalisées HT	1 120 929
RESTE A AFFECTER	11 680 488
Frais de gestion du fonds FPC	472 361
Frais de gestion retakaful opérateur	1 647 364
Frais de gestion des placements	220 978
Frais d'administration Ordinaire	9 339 786
Retakaful	
Commission WAKALA	3 563 843
Frais bancaires comptes adhérents	6 308
Frais d'administration Retakaful	3 570 151
Total des frais d'administration	12 909 937

-La charge capitalisée et transférée au logiciel en cours a été calculée sur la base des employés de la Direction Système d'Information et la Direction Risque Management en charges du développement des logiciels en interne.

Les charges non incorporables figurent parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3)

Les charges incorporables sont défalquées par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL	CLES D'AFFECTATION
ORDIANIRE				
SERVICES EXTERIEURS	1 101 958	25 171	1 127 129	Combinaison de clé
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	1 681 038	34 892	1 715 930	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	-	-	-	Combinaison de clé
CHARGES DE PERSONNEL	5 889 586	146 879	6 036 464	Combinaison de clé
IMPÔTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	225 094	4 811	229 905	Combinaison de clé
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS RELATIVES A L'EXPLOITATION	442 110	9 225	451 335	Combinaison de clé
TOTAL ORDIANIRE	9 339 786	220 978	9 560 764	
RETAKAFUL				
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	6 308		6 308	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	-	102 027	102 027	Combinaison de clé
COMMISSION WAKALA	3 563 843		3 563 843	Directe
TOTAL RETAKAFUL	3 570 151	102 027	3 672 178	
TOTAL	12 909 937	323 005	13 232 941	

Pour la consultation de la combinaison des clés, se référer à la note 3-3-7 de la partie présentation.

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 31/12/2020 un montant de 19 031 376 DT contre un montant de 17 295 675 DT en 2019 soit une variation de 1 735 700 DT (10%).

NOTE VI – AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique majorés des charges de placements et des intérêts sur les dépôts servis au rétrocessionnaires.

	31/12/2020	31/12/2019
ORDINAIRE	6 722 896	14 021 648
Intérêts sur dépôts rétro	1 632 393	1 635 136
Autres charges de placement	220 978	229 402
Pertes de changes	4 869 525	12 157 110
Retakaful	- 704 651	1 772 674
Intérêts sur dépôts rétro	114 527	85 293
Moudharaba	102 027	133 739
Pertes de changes	- 921 205	1 553 641
Total general	6 018 245	15 794 322

Le résultat technique s'élève à 1 253 222 DT au 31/12/2020 contre -1 671 610 DT au 31/12/2019 dégageant une augmentation de 2 924 832 DT.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE
31/12/2020

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON MARINES	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	ISQUE TECH		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	68 060 053	23 835 023	23 039 025	114 934 102	24 196 833	13 115 924	37 312 756	152 246 858	7 283 057	159 529 915
Primes émises	65 583 494	24 077 196	22 218 338	111 879 028	24 262 028	12 888 299	37 150 326	149 029 355	9 237 380	158 266 735
Variation des PPNA	2 476 559	- 242 173	820 687	3 055 073	- 65 195	227 625	162 430	3 217 503	- 1 954 323	1 263 181
CHARGES DE PRESTATIONS	139 202 461	12 458 050	11 529 474	163 189 986	16 910 598	169 053	17 079 650	180 269 636	3 425 879	183 695 515
Prestations et frais payés	48 182 364	13 300 123	10 467 713	71 950 200	20 809 336	2 578 441	23 387 778	95 337 977	3 831 175	99 169 153
Charges des provisions pour prestations diverses	91 020 097	- 842 072	1 061 762	91 239 786	- 3 898 739	- 2 409 389	- 6 308 127	84 931 659	- 405 296	84 526 363
SOLDE DE SOUSCRIPTION	- 71 142 408	11 376 973	11 509 551	- 48 255 884	7 286 235	12 946 871	20 233 106	- 28 022 778	3 857 178	- 24 165 600
Frais d'acquisition	19 603 108	4 132 411	6 250 531	29 986 050	5 953 925	- 9 168	5 944 757	35 930 807	4 126 611	40 057 418
Autres charges de gestion nettes	5 887 049	1 905 795	1 705 684	9 498 528	2 283 479	470 548	2 754 027	12 252 555	657 381	12 909 937
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	25 490 158	6 038 206	7 956 215	39 484 578	8 237 404	461 380	8 698 784	48 183 362	4 783 993	52 967 355
Produits nets de placements	61 358	- 1 538 739	266 465	- 1 210 916	239 365	- 750 099	- 510 734	- 1 721 650	140 229	- 1 581 421
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	- 96 571 208	3 800 028	3 819 801	- 88 951 379	- 711 804	11 735 392	11 023 588	- 77 927 791	- 786 585	- 78 714 376
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	39 705 892	1 418 104	13 651 988	54 775 984	10 377 701	12 352 220	22 729 921	77 505 906	297 929	77 803 835
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	38 581 870	1 083 774	5 195 427	44 861 071	15 914 560	3 587 069	19 501 629	64 362 700	-	64 362 700
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	80 023 652	683 687	70 132	80 777 471	- 6 059 978	- 3 903 979	- 9 963 956	70 813 514	-	70 813 514
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats				-			-	-		-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	13 554 009	293 014	4 388 695	18 235 718	716 484	79 173	795 657	19 031 376	-	19 031 376
Wakala	1 711 301	541 706	498 121	2 751 127	466 749	1 290	468 039	3 219 166	344 677	3 563 843
SOLDE DE RETROCESSION	- 94 164 939	- 1 184 076	3 499 613	- 91 849 403	- 660 114	12 588 667	11 928 553	- 79 920 850	- 46 748	- 79 967 598
RESULTAT TECHNIQUE	- 2 406 268	4 984 104	320 189	2 898 024	- 51 690	- 853 274	- 904 964	1 993 060	- 739 837	1 253 222

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	17 837 494	4 642 485	37 163 757	59 643 737	6 125 070	13 194 979	19 320 049	78 963 785	8 745 863	87 709 649
Provisions pour primes non acquises ouverture	20 314 053	4 400 312	37 984 445	62 698 810	6 059 875	13 422 604	19 482 479	82 181 289	6 791 541	88 972 829
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	172 402 696	43 223 514	32 807 269	248 433 479	55 499 617	18 075 682	73 575 300	322 008 779	5 843 331	327 852 110
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	81 382 599	44 065 587	31 745 507	157 193 693	59 398 356	20 485 071	79 883 427	237 077 120	6 248 628	243 325 748
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	17 045 301	274 732	31 102 703	48 422 736	3 243 023	12 511 784	15 754 807	64 177 544	-	64 177 544
Provisions pour primes non acquises ouverture	17 204 724	479 341	31 298 194	48 982 259	2 840 522	12 868 383	15 708 904	64 691 163	-	64 691 163
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	127 257 074	5 758 529	14 853 739	147 869 341	37 629 613	12 609 729	50 239 342	198 108 684	-	198 108 684
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	47 233 422	5 074 842	14 783 607	67 091 871	43 689 591	16 513 708	60 203 299	127 295 169	-	127 295 169

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

RESULTAT TECHNIQUE

Le résultat technique de la période arrêté au 31/12/2020 s'établit comme suit :

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Résultat technique Non Vie	1 993 060	- 612 290	2 605 350
Résultat technique Vie	- 739 837	- 1 059 320	319 483
Résultat technique Global	1 253 222	- 1 671 610	2 924 832

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 31/12/2020 un montant 28 436 470 DT contre un montant au 31/12/2019 de de 26 928 302 DT soit une augmentation de 1 508 167 DT. Ces revenus se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Revenus des placements	26 770 378	25 595 331	1 175 048
Reprise de correction de valeurs sur placements	1 128 360	1 034 164	94 196
profits provenant de la réalisation des placements	537 732	298 808	238 924
Totaux	28 436 470	26 928 302	1 508 167

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

- Reprise sur provision : 1 101 941 DT
- Amortissement BTA : 26 419 DT

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

Les produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat vie totalisent au 31/12/2020 un montant de -341 869 DT contre un montant de -204 446 DT au 31/12/2019 soit une variation de -137 424 DT.

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 31/12/2020 un montant de 1 157 416 DT contre un montant de 1 222 232 au 31/12/2019, soit une diminution de 64 816 DT.

Rubrique	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts servis sur les dépôts reçus des rétrocessionnaires	-	-	-
Correction de valeur sur placement	691 096	660 035	31 061
Pertes provenant de la réalisation des placements	466 320	562 197	- 95 877
Totaux	1 157 416	1 222 232	- 64 816

La correction de valeur sur placement de 691 096 DT n'est autre que la dotation aux provisions de pour risque d'exigibilité de l'exercice :

Rubrique	MONTANT
sur portefeuille actions cotées	557 169
sur portefeuille participations	55 747
sur portefeuille OPCVM Mixtes	14 149
sur portefeuille OPCVM Obligataires	4
sur portefeuille FCPR Obligataires	64 026
TOTAL	691 096

NOTE IV PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT NON VIE :

Les produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat non vie totalisent au 31/12/2020 un montant de -3 839 325 DT contre un montant de -4 428 736 DT au 31/12/2019 soit une variation de 589 411 DT.

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 31/12/2020 un montant de 8 245 826 DT contre un montant de 5 301 570 DT au 31/12/2019 soit une variation de 2 944 256 DT.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

ORDINAIRE	
PRODUITS NETS SUR CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	34 151
COMMISSIONS DE GESTION DES FONDS	1 232 042
REPRISES SUR PROVISION CREANCES DOUTEUSES	5 081 323
GAINS	947
REPRISE SUR PROVISIONS POUR RISQUES & CH	1 097 758
REPRISE SUR PROVISIONS "CHARGES DE PERSO	890
Solde au 31/12/2020	7 447 112
RE TAKAFUL :	
MOUDHARABA	102 027
REPRISE SUR PROVISIONS POUR RISQUES & CH	696 688
GAINS	-
Solde au 31/12/2020	798 715
Solde GLOBAL au 31/12/2020	8 245 826

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 31/12/2020 un montant de 19 003 785 DT contre un montant de 9 418 696 DT au 31/12/2019 soit une variation de 9 585 089 DT.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

ORDINAIRE	
CHARGE NON INCORPORABLE	3 058 443
DOTATIONS AUX RESORPTIONS DES CHARGES REPORTEES	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS « CHARGE DE PERSONNEL »	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES	5 994 842
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	1 792 138
R/S libératoire de l'IS sur les revenus des placements	4 212 235
Solde au 31/12/2020	15 057 657
RE TAKAFUL	
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUE	49 725
R/S libératoire de l'IS sur les revenus des placements	185 164
DOTATION AUX PROVISION POUR RISQUES & CHARGES	3 711 239
Solde au 31/12/2020	3 946 128
TOTAL AU 31/12/2020	19 003 785

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

SOCIETE TUNISIENNE DE
REASSURANCE
Tunis Re

ANNEXE 11**VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT**

31/12/2020

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	1 116 666	1 116 666	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	723 202	723 202	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	8 245 826	8 245 826	PRNT2
Total produits des placements	-	10 085 694	10 085 694	
Intérêts	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Frais externes	-	-	-	CHNT3
autres frais	-	19 003 785	19 003 785	CHNT3
Total charges des placements	-	19 003 785	19 003 785	

SOCIETE TUNISIENNE DE
REASSURANCE
Tunis Re

ANNEXE 13 - WINDOW RETAKAFUL**VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT**

31/12/2020

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	798 715	798 715	PRNT2
Total produits des placements	-	798 715	798 715	
Charges de gestion des placements	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Commissions Moudharaba	-	3 946 128	3 946 128	CHNT3
Total charges des placements	-	3 946 128	3 946 128	

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

Résultat comptable	13 593 123
Réintégrations des charges non déductibles	16 802 747
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	7 363 263
Déduction des produits non imposables	15 875 483
<i>Bénéfice brut fiscal</i>	<u>7 157 124</u>
<i>Bénéfice Exportation 58,38%</i>	<u>4 178 329</u>
<i>IS sur export 10%</i>	<i>417 833</i>
<i>Bénéfice Tunisie 41,62%</i>	<u>2 978 795</u>
<i>INVESTISSEMENTS EXONERES</i>	305 530
<i>Bénéfice après dégrevement Tunisie</i>	<u>2 673 265</u>
<i>IS Tunisie 35%</i>	<i>935 643</i>
Is global	<i>1 353 476</i>
CONTRIBUTION BUDGET DE L'ETAT 3%	<i>121 981</i>
CONTRIBUTION 2% (1818)	<i>137 032</i>

Les montants de l'impôt sur les sociétés et de la contribution conjoncturelle ont subi des modifications au niveau de l'état de résultat global suite à une déclaration rectificative sur l'impôt dû au titre de l'exercice 2019. Cette déclaration rectificative tient compte de la contribution exceptionnelle au titre de 2019 et des retenues à la source libératoire de l'IS.

NOTE VIII PERTES EXTRA-ORDINAIRES :

Ce poste enregistre un montant de 315 547 TND qui n'est autre que la contribution en pourcentage du résultat imposable de 3% pour alimenter le budget de l'état 2020 et de 2% au profit du fonds 1818.

Le résultat net de l'exercice clos au 31 décembre 2020 est bénéficiaire de **12 234 214DT** contre **11 654 742DT** au 31/12/2019 soit une amélioration de **579 471 DT** et représente 12,23% du capital social de la société.

ANALYSE DE L'ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RETAKAFUL

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont diminués de 14% passant de 12 674 358 DT au 31/12/2019 à 10 946 041 DT au 31/12/2020.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 16 254 103 DT au 31/12/2020 contre 18 631 216 DT au 31/12/2019, soit une diminution de 12,8%. La répartition par marché se présente comme suit :

	31/12/2020	Struct	31/12/2019	Struct	Evolution
Tunisie	2 915 849	18%	2 916 968	16%	0,0%
Maghreb	546 879	3%	754 247	4%	-27,5%
Pays arabes	12 068 542	74%	14 373 742	77%	-16,0%
Afrique	100 458	1%	139 635	1%	-28,1%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	622 375	4%	446 625	2%	39,4%
TOTAL RE TAKAFUL	16 254 103	100%	18 631 216	100%	-12,8%

Les primes rétrocédées sont de 6 516 211 dinars contre un montant de 5 801 235 dinars au 31/12/2019, soit une augmentation de 12%. La répartition par branches se présente comme suit :

	Au 31/12/2020	Struct	Au 31/12/2019	Struct	Evolution
INCENDIE	4 803 636	74%	4 206 977	73%	14%
ARD	36 274	1%	34 302	1%	6%
RISQUES TECHNIQUES	1 328 799	20%	1 246 452	21%	7%
TRANSPORTS	344 492	5%	301 876	5%	14%
AVIATION	31	0%	207	0%	100%
VIE	2 979	0%	11 836	0%	-75%
Total Re Takaful	6 516 211	100%	5 801 235	100%	12%

Le montant des primes nettes sont de 9 737 892 dinars contre 12 829 982 dinars en 2019 soit une diminution de 24%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de 1 208 150 dinars contre -155 623 DT en 2019. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019	Variation
Variation de la provision pour primes non acquises acceptation	1 214 015	- 1 266 592	2 480 607
Part des réassureurs dans les variations des provisions pour primes non acquises	5 865	- 1 110 968	1 116 833
Variation des provisions pour primes non acquises nettes	1 208 150	- 155 623	1 363 773

NOTE II – PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de -128 527 DT au 31/12/2020 contre un montant de 1 378 594 DT soit une variation de – 1507 121 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	98 350	214 181	- 115 831
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITE TECHNIQUE	309 757	320 776	- 11 019
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	98 801	144 799	- 45 998
REMUNERATION DES placements des adhérents	210 956	175 977	34 979
Autres produits techniques	- 536 635	843 636	- 1 380 271
Total	- 128 527	1 378 594	- 1 507 121

Les autres produits techniques sont composés des produits de changes qui représentent un produit affecté à l'activité technique.

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont diminués de 3 521 275 DT passant de 8 668 357 DT à 5 147 082 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
sinistres payés des acceptations	7 157 389	6 374 714	782 675
sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires	1 255 860	1 436 116	- 180 255
Sinistres payés nets	5 901 529	4 938 599	962 930

Note IV-2 Variation de la Provision pour Sinistres A Payer :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Variation de la PSAP à l'acceptation	258 675	4 944 201	- 4 685 526
variation des parts des rétrocessionnaires dans les PSAP	1 013 122	1 214 443	- 201 321
Variation de la PSAP net	- 754 447	3 729 758	- 4 484 205

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2020 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2015 et antérieur	2016	2017	2018	2019	2020
Règlements cumulés	687 997	433 435	690 268	1 546 778	3 108 243	690 668
Provisions pour sinistres	- 1 354 073	- 296 867	- 506 663	- 1 813 391	- 714 380	4 944 049
Total des Charges des Sinistres	- 666 076	136 568	183 605	- 266 613	2 393 863	5 634 717
Primes acquises	35 680	123 733	269 284	203 956	7 554 952	9 280 512
% Sinistres/Primes Acquises	-1867%	110%	68%	-131%	32%	61%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2019 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2014 et antérieur	2015	2016	2017	2018	2019
Règlements cumulés	657 185	266 796	337 518	840 046	2 390 500	1 882 666
Provisions pour sinistres	- 324 474	- 224 007	191 385	- 650 153	851 742	5 099 709
Total des Charges des Sinistres	332 711	42 789	528 903	189 893	3 242 242	6 982 375
Primes acquises	153 436	90 656	163 509	247 185	5 983 536	10 726 301
% Sinistres/Primes Acquises	217%	47%	323%	77%	54%	65%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2018 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2013 et antérieur	2014	2015	2016	2017	2018
Règlements cumulés	136 666	126 471	199 621	659 121	2 450 752	2 640 750
Provisions pour sinistres	- 13 885	- 85 001	310 825	1 317	63 232	3 731 457
Total des Charges des Sinistres	122 781	41 470	510 446	660 438	2 513 984	6 372 207
Primes acquises	45 629	384 157	329 468	396 318	3 384 868	8 238 027
% Sinistres/Primes Acquises	269%	11%	155%	167%	74%	77%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2020, 5 058 618 DT contre 4 595 711DT en 2019 d'où une variation de 472 907 DT.

Note V-2 Frais d'administration :

Il s'agit de la commission Wakala à la charge des adhérents et des frais directement affectés au compte de résultat des adhérents.

RUBRIQUES	MONTANT
Wakala	3 563 843
Frais directement affectés aux adhérents	6 308
TOTAL FRAIS D'ADMINISTRATION	3 570 151

Les frais sont défalqués par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL
WAKALA	3 563 843		3 563 843
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	6 308	-	6 308
Moudharaba		102 027	102 027
TOTAL RETAKAFUL	3 570 151	102 027	3 672 178

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 31/12/2020 un montant de 2 136 150 DT contre un montant de 1 539 424 DT en 2019 soit une augmentation de 596 726DT (39%).

NOTE VI – CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS :

Les charges de gestions des placements se composent de la Moudharaba et des intérêts sur les dépôts chez les rétrocessionnaires et se détaillent comme suit :

	31/12/2020	31/12/2019	VARIATION
Moudharaba	102 027	133 739	- 31 712
Intérêts sur dépôts rétrocession	114 527	85 293	29 234
Total general	216 554	219 032	- 2 478

NOTE VII – AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique et qui ont totalisé -921 205 DT au 31/12/2020 contre 1 553 641 DT au 31/12/2019 soit une variation de 2 474 846 dinars.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

Etant donné que l'activité vie n'est pas significative au sein de la société TUNIS Ré et conformément au paragraphe 99 de la NCT 43, un seul tableau englobe l'état de résultat technique par catégorie d'assurance.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - ACTIVITE RETAKAFUL

31/12/2020

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON MARINES	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	8 524 176	2 494 594	2 568 457	13 587 227	2 260 806	5 734	2 266 540	15 853 767	1 614 350	17 468 117
Primes émises	8 166 435	2 239 732	2 205 272	12 611 439	2 222 167	8 640	2 230 807	14 842 246	1 411 857	16 254 103
Variation des PPNA	357 741	254 862	363 184	975 788	38 640	- 2 906	35 733	1 011 521	202 493	1 214 015
CHARGES DE PRESTATIONS	4 087 107	776 086	613 263	5 476 456	481 588	-	481 588	5 958 044	1 458 021	7 416 064
Prestations et frais payés	2 651 860	1 398 554	998 844	5 049 258	919 327	-	919 327	5 968 585	1 188 805	7 157 389
Charges des provisions pour prestations diverses	1 435 247	- 622 468	- 385 581	427 198	- 437 739	-	437 739	- 10 541	269 216	258 675
SOLDE DE SOUSCRIPTION	4 437 069	1 718 508	1 955 194	8 110 771	1 779 219	5 734	1 784 953	9 895 723	156 330	10 052 053
Frais d'acquisition	2 375 474	561 689	851 766	3 788 930	771 497	1 551	773 048	4 561 978	506 640	5 068 618
Autres charges de gestion nettes	1 711 931	545 112	498 941	2 755 985	466 786	2 501	469 288	3 225 272	344 879	3 570 151
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	4 087 406	1 106 801	1 350 708	6 544 915	1 238 284	4 052	1 242 335	7 787 250	851 519	8 638 769
Produits nets de placements	16 296	326 672	90 731	433 698	27 076	91 733	118 808	552 507	23 617	576 124
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	365 959	938 379	695 217	1 999 555	568 011	93 415	661 426	2 660 980	- 671 572	1 989 408
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	4 723 571	33 810	1 385 586	6 142 967	376 099	31	376 130	6 519 097	2 979	6 522 076
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	1 084 684	3 144	163 718	1 251 546	4 314	-	4 314	1 255 860	-	1 255 860
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	1 145 907	- 6 719	- 219 028	920 160	92 963	-	92 963	1 013 122	-	1 013 122
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats				-			-	-		-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	1 610 759	7 377	466 333	2 084 469	51 681	-	51 681	2 136 150	-	2 136 150
SOLDE DE RETROCESSION	882 220	30 009	974 564	1 886 793	227 141	31	227 171	2 113 964	2 979	2 116 943
RESULTAT TECHNIQUE	- 516 261	908 370	- 279 347	112 762	340 870	93 384	434 254	547 016	- 674 552	- 127 536

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	2 421 010	252 031	1 130 790	3 803 831	328 148	3 738	331 887	4 135 717	753 021	4 888 739
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 778 751	506 893	1 493 975	4 779 619	366 788	832	367 620	5 147 239	955 515	6 102 753
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	6 101 847	4 863 350	3 010 873	13 976 070	1 941 954	-	1 941 954	15 918 025	1 757 291	17 675 316
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	4 666 600	5 485 819	3 396 454	13 548 872	2 379 694	-	2 379 694	15 928 566	1 488 075	17 416 641
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	2 081 628	12 489	549 658	2 643 775	31 805	-	31 805	2 675 580	-	2 675 580
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 001 563	10 025	606 444	2 618 032	63 412	-	63 412	2 681 445	-	2 681 445
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	2 845 722	1 273 686	1 457 792	5 577 200	194 940	-	194 940	5 772 140	-	5 772 140
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	1 699 815	1 280 405	1 676 820	4 657 040	101 977	-	101 977	4 759 017	-	4 759 017

L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2020
(endinars)

NOTE X

Les flux de trésorerie provenant à l'exploitation ont atteint	-	420 670
contre en 31/12/2019		13 250 801
soit une variation de	-	13 671 471

IIS résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes	65 976 550
contre en 31/12/2019	59 759 498
soit une variation de	6 217 051

X-2 Versements aux cédantes	37 239 115
contre en 31/12/2019	20 926 361
soit une variation de	16 312 754

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires	12 765 641
contre en 31/12/2019	12 170 980
soit une variation de	594 661

X-4 Versements aux rétrocessionnaires	22 068 849
contre en 31/12/2019	25 979 715
soit une variation de	- 3 910 866

X-5 Encaissements en capital provenant des placements courants ont atteint	236 813 943
contre en 31/12/2019	198 579 859
soit une variation de	38 234 084

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements courant	259 856 534
contre en 31/12/2019	212 959 822
soit une variation de	46 896 712

X-7 Produits financiers reçus	17 735 944
contre en 31/12/2019	15 168 592
soit une variation de	2 567 352

X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel	21 259 441
contre en 31/12/2019	25 319 610
soit une variation de	- 4 060 170

X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel	28 184 267
contre en 31/12/2019	32 800 856
soit une variation de	- 4 616 590

Les décaissements au personnel sont relatifs aux prêts

Les décaissements aux fournisseurs concernent les dépenses d'exploitation.

X-10 Décaissements à l'état au titre des impôts et taxes	8 541 756
contre en 31/12/2019	5 696 744
soit une variation de	2 845 012

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

Les flux provenant de la Gestion des Fonds ont atteint	918 332
contre en 31/12/2019	615 760
soit une variation de	302 573

NOTE XI

Les flux de trésorerie provenant aux activités d'investissement ont atteint	-	143 905
contre en 31/12/2019		613 635
soit une variation de	-	757 540

qui s'explique par les mouvements suivants :

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles		28 000
contre en 31/12/2019		12 312
soit une variation de		15 688

XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles		588 140
contre en 31/12/2019		127 324
soit une variation de		460 815

XI-3 Encaissement provenant de la cession des imm. Financières		512 655
contre en 31/12/2019		505 598
soit une variation de		7 057

XI-4 Encaissements provenant des revenus des immobilisations financières		925 783
contre en 31/12/2019		1 223 808
soit une variation de	-	298 026

XI-5 Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Financières		1 000 000
contre en 31/12/2019		1 000 000
soit une variation de		-

XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles		22 202
contre en 31/12/2019		759
soit une variation de		21 443

NOTE XII

Les flux provenant des activités de financement ont atteint		-
contre en 31/12/2019	-	10 985 004
soit une variation de		10 985 004

qui s'explique par les mouvements suivants :

XII-1 Encaissements suite à l'émission d'actions		-
contre en 31/12/2019		-
soit une variation de		-

XII-2 Décaissements suite à l'augmentation du capital		-
contre en 31/12/2019		-
soit une variation de		-

XII-3 Dividende & autres distributions		-
contre en 31/12/2019		10 985 004
soit une variation de	-	10 985 004

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités		64 812
contre en 31/12/2019	-	792 123
soit une variation de		856 936

NOTE XIV

La trésorerie totalise à la clôture		8 438 472
contre en 31/12/2019		8 938 235
soit une variation de	-	499 762

NOTE XV

La composition des liquidités de Tunis-Re se présente comme suit :

Liquidité en dinars		2 927 315
contre en 31/12/2019		1 110 765
soit une variation de		1 816 551
Liquidité en devises		5 511 157
contre en 31/12/2019		7 827 471
soit une variation de	-	2 316 313

NOTES COMPLEMENTAIRES

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

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

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

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

Annexe 16 : Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers : Entreprises d'assurance Takaful et / ou de Rétakaful familial.

	Raccordement
Primes	PRF11 (1ère colonne)
Charges de prestations	CHF11(1ère colonne)
Charges des provisions d'assurance takaful familial et des autres provisions techniques	CHF2 + CHF6 (1ère colonne)
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHF7 – PRF3 (1ère colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHF31 + CHF32
Autres charges de gestion nettes	CHF31 + CHF32
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRF2 – CHF4
Solde financier	
Primes cédées et / ou rétrocédées	PRF1 (2ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHF1 (2ème colonne)
Part de réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHF2 (2ème colonne)
Commission reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires	CHF 34 (2ème colonne)
Solde de rétakaful et / ou de rétrocession	
surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaire	
Montant des rachats	
Commissions techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

Annexe 17 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers : Entreprises d'assurance takaful et / ou de rétakaful Général.	
	Raccordement
Primes acquises	PRG11 (1ère colonne)
Primes émises	
Variation des primes non acquises	PRG12 (1 ère colonne)
Charges de prestations	
Prestations et frais payés	CHG11 (1 ère colonne)
Charges des provisions pour prestations et diverses	CHG12 + CHG6 (1° colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHG31 + CHG 32
Autres charges de gestion nettes	CHG33 + CHG5 – PRG3
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRG2 – CHG4
Solde financier	
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	PRG1 (2 ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	CHG11 (2ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	CHG12 + CHG2 + CHG 6 (2ème colonne)
Commissions reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires	CHG34
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	
Provisions pour primes non acquises ouverture	
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	
Autres provisions techniques clôture	
Autres provisions techniques ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE « Tunis Re »
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
États financiers - exercice clos le 31 décembre 2020

Messieurs les actionnaires de Tunis Re

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la société Tunis Ré arrêtés au 31 décembre 2020.

Nous avons audité les états financiers ci-joints de la société Tunis Ré comprenant le bilan combiné, l'état de résultat technique de l'assurance vie combiné, l'état de résultat technique de l'assurance non vie combiné, l'état de résultat combiné, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Familial, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Général, l'état des flux de trésorerie, le tableau des engagements reçus et donnés et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives pour l'exercice couvrant la période allant du 1er janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Ces états financiers font ressortir un total bilan de 920 077 019 dinars, un résultat net de l'exercice de 12 234 214 dinars, un résultat technique vie déficitaire de 739 837 dinars et un résultat technique non vie bénéficiaire de 1 993 060 dinars.

Ce rapport a été établi sur la base des éléments disponibles pour l'arrêté des comptes, dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au « Covid-19 ». Par conséquent, les sujets présentés dans ce rapport ne tiennent pas compte des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de l'évolution de la crise liée au « Covid-19 ».

A notre avis, les états financiers de Tunis Ré arrêtés au 31 décembre 2020 sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de Tunis Ré ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

2. 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 états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous 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.

3. Questions clés de l'audit

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

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

a. Evaluation des provisions techniques

Au 31 décembre 2019, les provisions techniques brutes totalisent un montant de 421 021 066 dinars au regard d'un total bilan de 920 077 019 dinars, ce qui représente 46% de ce dernier. Cette rubrique est composée essentiellement des provisions pour sinistres pour un montant de 327 852 110 dinars. La composition détaillée de ces provisions est présentée au niveau de la note III : PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS.

L'évaluation des provisions techniques est déterminée conformément à 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 tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005, aux dispositions de la NCT 29 « Les provisions techniques dans les entreprises d'assurances et / ou de réassurance » et comme décrit dans la note 3.2 des états financiers.

Nous avons considéré que la valeur de ces provisions est un point clé de l'audit en raison de leur importance significative par rapport au total bilan de la compagnie, de leur évaluation, le plus souvent basée sur des hypothèses, des estimations ou des appréciations comme indiqué dans les notes « 3-3-4 » des états financiers et de l'influence qu'ils peuvent représenter dans l'appréciation du respect des deux ratios réglementaires de la compagnie.

Comment notre audit a-t-il abordé la question clé de l'audit

Nous avons, à partir des entretiens avec la direction et d'autres techniques de contrôle, pris connaissance et évalué les procédures mises en place par la compagnie pour l'évaluation et la présentation des provisions techniques. Nos travaux ont consisté également à :

- Apprécier le respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la compagnie en matière des provisions techniques notamment l'arrêté du Ministre de Finance du 27 février 2001, tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005 et aux dispositions de la NCT 29 « Les provisions techniques dans les entreprises d'assurances et / ou de réassurance », fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation,
- Apprécier le caractère raisonnable et approprié des hypothèses retenues par la compagnie pour l'évaluation de ses engagements futurs,

- S'assurer de l'exhaustivité et de l'exactitude des provisions techniques ainsi que le bien fondé des méthodes d'évaluation appliquées par la compagnie,
- Analyser les tendances et corroborer les estimations moyennant le rapprochement entre les estimations historiques et les réalisations de la compagnie,
- Rapprocher les données issues du système d'information avec les chiffres comptabilisés.
- Par ailleurs, nous avons également apprécié le caractère approprié des informations présentées dans les états financiers relatives à la composition des provisions techniques et les modalités de leur évaluation.

b. Evaluation des Placements financiers

Pour pouvoir faire face à ces règlements futurs, les compagnies doivent disposer des placements d'un montant au moins égal aux provisions techniques. La réglementation des placements porte principalement sur les règles de répartition et de dispersion des actifs admis en représentation des provisions techniques ainsi que sur les règles d'évaluation de ces actifs.

Au 31 Décembre 2020, les placements financiers s'élèvent à un montant brut de 419 269 538 dinars, provisionnés à concurrence de 2 371 263 dinars, soit un montant net de 416 898 276 dinars, représentant 45% du total bilan. Les placements financiers sont évalués conformément à l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005, modifiant l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation, aux dispositions de la NC 31 « Les placements dans les entreprises d'assurance et / ou de réassurance » et comme décrit dans la note III PLACEMENTS des états financiers. Compte tenu de l'importance des placements financiers par rapport au total bilan de la société « Tunis Re » et les risques de dépréciation de leurs valeurs, nous avons considéré l'évaluation des placements financiers comme une question clé dans notre audit.

Comment notre audit a-t-il abordé la question clé de l'audit

L'essentiel de nos travaux d'audit des placements financiers a consisté en la mise en œuvre des diligences suivantes :

- L'évaluation du contrôle interne régissant le processus d'évaluation des placements financiers afin de s'assurer de la bonne conception et l'efficacité opérationnelle des contrôles clés,
- S'assurer que les placements financiers ont été évalués conformément aux dispositions de l'arrêté du ministre des finances du 27 Février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005, et aux dispositions de la NC 31 « Les placements dans les entreprises d'assurance et / ou de réassurance »,
- Nous avons examiné les informations données par la direction sur l'activité et les perspectives d'avenir envisageables ainsi que les critères et hypothèses retenues pour déterminer les valeurs d'utilité des différents titres de participations et les provisions qui en résultent.

Les questions clés de l'audit ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

4. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états

financiers ne s'étend pas au rapport de gestion 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 de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion 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 de gestion 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 de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

5. Responsabilité de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Conseil 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 l'Assemblée des actionnaires a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité aussi aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil de surveiller le processus d'information financière de la société.

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

II. Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 Novembre 1994, portant

réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombent à la direction et au conseil d'administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

2. 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'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 30 avril 2021
P/ GAC – CPA International
Mme Selma LANGAR

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE "TunisRe"
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE 2020

Messieurs les actionnaires,

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes de **la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Re »**, et en application des dispositions des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers.

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement 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, selon les termes de l'article 200 du code des sociétés commerciales, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

A. Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice

Nous avons l'honneur de vous informer que votre conseil d'administration ne nous a avisés d'aucune opération conclue par la société « Tunis Re » avec l'une des personnes prévues par ces articles. Par ailleurs, nos travaux n'ont pas identifié des conventions entrant dans le champ d'application de ces articles.

B. Rémunération des dirigeants

Les obligations et engagements de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Ré » envers ses dirigeants tels que visés article 200 (nouveau) II§5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

1. La rémunération du Directeur Général est révisée suivant le Procès-Verbal du Conseil d'Administration du 28/08/2018. Cette rémunération englobe (sur une base de 12 mois) :

a- Un salaire mensuel :

- Salaire net mensuel de **10 000DT**
- Cotisations sociales à la charge de l'employé **2 262 ,289DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **5 384 ,264DT**
- Charges sociales patronales de **3 172 ,593DT**
- Contribution sociale et solidaire **164, 313DT**
-

b- Prime d'intéressement au titre de l'année 2019 et servie en 2020 :

- Prime d'intéressement nette de **60 400,751DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **33 031,661DT**
- Contribution sociale et solidaire **943, 761 DT**

c- Les avantages en nature comportent :

- **500** litres de carburant par mois avec voiture de fonction.
- La prise en charge des frais de téléphone pour un montant de **120 DT** par trimestre soit **359,815 DT** pour l'année 2020.

2. Le conseil d'administration a fixé lors de sa réunion de 03 avril 2020 la rémunération annuelle du Président de conseil à (l'équivalent de deux jetons de présence) soit **14 000 DT** net à laquelle s'ajoute **7 000 DT** au titre de jeton de présence en tant que membre président du comité des placements.

3. L'Assemblée Générale Ordinaire du 21/05/2020 a fixé les jetons de présence à un montant forfaitaire annuel net de **7 000** Dinars par administrateur et par membre des comités émanant du conseil.

Le montant net comptabilisé à ce titre s'élève respectivement à **77 000 DT** et **63 000 DT**.

En dehors des conventions et opérations précitées, ainsi que celles considérées courantes et réalisées dans des conditions normales, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrants dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 30 avril 2021

P/ GAC – CPA International
Mme Selma LANGAR