

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES

GROUPE ASSURANCES MAGHREBIA

Siège Social : 64, Rue de Palestine – 1002 Tunis –

GROUPE ASSURANCES MAGHREBIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2023, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI (F.M.B.Z -KPMG TUNISIE) et Mr Ghazi HANTOUS (GS AUDIT & ADVISORY)

BILAN CONSOLIDE (exprimé en dinars)

Actifs	Notes	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022 *
		VB	AMORT & PROV	NET	NET	NET
Actifs incorporels	1.1					
Ecart d'acquisition	1.1.1	329 727	206 080	123 648	140 134	131 891
Investissements de recherche et développement	1.1.2	185 898	122 833	63 065	47 703	67 305
Concessions, brevets, licences, marques	1.1.3	4 503 266	3 309 582	1 193 684	1 469 079	1 308 477
		5 018 892	3 638 494	1 380 397	1 656 917	1 507 672
Actifs corporels	1.2					
Installations techniques et machines	1.2.1	9 284 115	7 308 828	1 975 286	1 655 340	1 697 285
Autres installations, outillage et mobilier	1.2.2	2 712 529	1 658 157	1 054 373	594 241	708 165
Acomptes versés et immobilisation corporelles en cours		12 450	0	12 450	12 450	12 450
		12 009 094	8 966 985	3 042 109	2 262 030	2 417 900
Placements	1.3					
Terrains et constructions						
Terrains et constructions d'exploitation	1.3.1	13 778 592	3 648 376	10 130 216	7 389 888	10 236 292
Terrains et constructions hors exploitation	1.3.2	40 123 111	10 887 696	29 235 414	32 770 645	29 544 118
Placements dans les entreprises liées et participations						
Parts dans des entreprises liées		0	0	0	0	0
Parts dans des entreprises avec liens de participation		0	0	0	0	0
Autres placements financiers						
Actions et autres titres à revenu variable	1.3.3	198 393 313	6 256 947	192 136 366	98 574 801	154 777 971
Obligations et autres titres à revenu fixe *	1.3.4	617 143 128	3 376 405	613 766 723	584 266 028	589 164 923
Autres prêts		5 159 731	0	5 159 731	4 652 252	5 066 594
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		2 256 642	0	2 256 642	1 936 794	2 140 620
Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités de		12 814 255	0	12 814 255	11 485 345	12 292 641
		889 668 771	24 169 424	865 499 347	741 075 753	803 223 158
Part des réassureurs dans les provisions techniques						
Provisions pour primes non acquises (non vie)		24 429 105	0	24 429 105	22 422 096	16 279 415
Provisions mathématiques (vie)		11 390 588	0	11 390 588	6 758 490	10 436 819
Provisions pour sinistres (non vie)		34 312 933	0	34 312 933	33 448 032	30 363 486
Provisions pour sinistres (vie)		13 083 103	0	13 083 103	13 099 885	13 104 520
Provisions d'égalisation et équilibrage (non vie)		586 785	0	586 785	586 785	586 785
		83 802 515	0	83 802 515	76 315 289	70 771 025
Créances	1.4					
Créances nées d'opérations d'assurance directe						
Primes acquises et non émises		29 229 795	0	29 229 795	22 689 843	27 300 191
Autres créances nées d'opérations d'assurances directes	1.4.1	88 382 036	41 033 249	47 348 787	46 757 657	27 912 381
Créances nées d'opérations de réassurance		9 380 131	413 043	8 967 088	6 073 421	4 586 305
Autres créances						
Personnel		664 466	0	664 466	784 054	556 338
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		10 999 871	0	10 999 871	4 929 863	6 859 759
Etat impôt différé		2 885	0	2 885	2 885	5 770
Débiteurs divers	1.4.2	25 311 754	2 687 420	22 624 334	15 903 613	19 747 821
		163 970 939	44 133 713	119 837 226	97 141 335	86 968 565
Autres éléments d'actif	1.5					
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	1.5.1	20 337 066	5 771 565	14 565 501	20 577 180	43 597 377
Charges reportées		0	0	0	51 406	0
Frais d'acquisition reportés		7 132 026	0	7 132 026	6 454 896	6 190 736
Autres charges à répartir		432 909	0	432 909	0	432 909
Comptes de régularisation Actif						
Intérêts et loyers acquis non échus		33 448 886	403 658	33 045 229	27 161 053	28 274 705
Autres comptes de régularisation		8 930 208	0	8 930 208	7 189 209	7 856 363
		70 281 095	6 175 223	64 105 872	61 433 744	86 352 090
Total de l'actif		1 224 751 305	87 083 839	1 137 667 466	979 885 068	1 051 240 410

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

BILAN CONSOLIDE (exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022 *
Capitaux propres				
Capital social		45 000 000	45 000 000	45 000 000
Réserves consolidés	2.1.1	124 976 506	99 543 948	105 915 758
Résultats consolidés	2.2.1	18 341 887	17 440 760	29 609 604
<i>Total des capitaux propres</i>		188 318 393	161 984 708	180 525 362
Intérêts des minoritaires				
Part des minoritaires dans les réserves	2.1.2	49 002 852	20 267 000	44 565 123
Part des minoritaires dans le résultat	2.2.2	4 429 437	2 082 055	7 755 355
<i>Total des intérêts des minoritaires</i>		53 432 288	22 349 054	52 320 478
Capitaux propres et intérêts des minoritaires avant résultat de l'exercice	2.1	218 979 357	164 810 948	195 480 880
Résultat de l'exercice	2.2	22 771 324	19 522 814	37 364 959
Passif				
Provisions pour autres risques et charges		950 573	950 573	950 573
Autres provisions		950 573	950 573	950 573
Provisions techniques brutes				
Provisions pour primes non acquises		62 573 978	57 528 487	50 446 250
Provisions mathématiques (vie)		427 849 418	374 581 870	396 396 911
Provisions pour sinistres (vie)		42 803 237	40 856 284	41 248 585
Provisions pour sinistres (non vie)		192 246 214	184 823 629	179 018 953
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)		4 026 621	3 547 645	3 863 849
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)		10 056 194	10 472 653	11 795 513
Provisions pour égalisation (non vie)		4 886 785	4 886 785	4 886 785
Provisions pour égalisation (vie)		2 155 538	1 800 010	2 155 538
Autres provisions techniques (non vie)		1 931 493	2 050 554	1 941 691
Provisions pour contrats en unités de comptes		12 814 255	11 485 345	12 292 641
		761 343 733	692 033 261	704 046 715
Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires		47 277 815	39 213 065	48 200 230
Autres dettes	2.3			
Dettes nées d'opérations d'assurance directe		10 490 362	7 911 973	11 730 393
Dettes nées d'opérations de réassurance		49 627 330	36 228 282	29 675 944
Dépôts et cautionnements reçus		936 574	924 514	926 549
Etat,organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		10 176 982	5 313 171	6 735 346
Créditeurs divers	2.3.1	13 930 852	12 881 352	14 963 792
		85 162 099	63 259 291	64 032 025
Autres passifs				
Comptes de régularisation passif		1 182 566	95 116	1 165 028
		1 182 566	95 116	1 165 028
TOTAL DU PASSIF		895 916 785	795 551 306	818 394 571
Total des capitaux propres et du passif		1 137 667 466	979 885 068	1 051 240 410

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

ETAT DE RÉSULTAT TECHNIQUE CONSOLIDÉ (exprimé en dinars)

	Notes	OPÉRATIONS BRUTES 30/06/2023	CESSIONS ET RÉTROCESSIONS 30/06/2023	OPÉRATIONS NETTES 30/06/2023	OPÉRATIONS NETTES 30/06/2022	OPÉRATIONS NETTES 31/12/2022
Primes acquises	3.1	184 964 212	(52 693 721)	132 270 490	118 993 663	239 905 008
Primes émises et acceptées (non vie)		142 865 630	(55 255 061)	87 610 569	77 692 262	149 009 003
Primes émises et acceptées (vie)		54 226 310	(5 588 351)	48 637 960	44 628 942	93 283 991
Variation de la provision pour primes non acquises (non vie)		(12 127 728)	8 149 690	(3 978 038)	(3 327 541)	(2 387 986)
Produits de placements non vie alloués, transférés de l'état de résultat consolidé		12 228 469	0	12 228 469	9 393 272	17 082 575
Produits de placements vie		23 480 398	0	23 480 398	21 190 736	40 224 275
Plus values non réalisées sur placements vie		619 470	0	619 470	348 885	617 781
Autres produits techniques		9 562	0	9 562	46 832	387 253
Autres produits techniques (non vie)		9 562	0	9 562	42 985	382 174
Autres produits techniques (vie)		0	0	0	3 847	5 079
Charges de sinistres	3.2	(107 964 301)	16 983 466	(90 980 835)	(75 865 647)	(148 940 297)
Montants payés		(90 642 205)	13 055 434	(77 586 771)	(70 426 458)	(148 058 287)
Montants payés (non vie)		(67 748 519)	8 951 816	(58 796 703)	(53 321 905)	(107 396 750)
Montants payés (vie)		(22 893 687)	4 103 619	(18 790 068)	(17 104 553)	(40 661 537)
Variation de la provision pour sinistres		(17 322 095)	3 928 031	(13 394 064)	(5 439 189)	(882 010)
Variation de la provision pour sinistres (non vie)		(15 767 444)	3 949 447	(11 817 996)	(4 384 515)	560 332
Variation de la provision pour sinistres (vie)		(1 554 651)	(21 416)	(1 576 067)	(1 054 675)	(1 442 342)
Variation des autres provisions techniques		(27 684 422)	953 769	(26 730 653)	(26 533 860)	(49 272 110)
Variation des autres provisions techniques (non vie)		2 550 380	0	2 550 380	1 009 563	(1 106 292)
Variation des autres provisions techniques (vie)		(30 234 802)	953 769	(29 281 034)	(27 543 423)	(48 165 818)
Participation aux bénéfices et ristournes		(162 772)	98 626	(64 146)	528 732	205 165
Participation aux bénéfices et ristournes (non vie)		(162 772)	44 748	(118 024)	446 773	130 569
Participation aux bénéfices et ristournes (vie)		0	53 878	53 878	81 959	74 596
Frais d'exploitation	3.3	(25 731 945)	9 820 738	(15 911 207)	(13 265 966)	(36 382 556)
Frais d'acquisition		(21 534 229)	0	(21 534 229)	(18 856 698)	(38 263 597)
Frais d'acquisition (non vie)		(16 342 508)	0	(16 342 508)	(14 584 942)	(27 376 543)
Frais d'acquisition (vie)		(5 191 721)	0	(5 191 721)	(4 271 756)	(10 887 054)
Variation du montant des frais d'acquisition reportés		941 290	0	941 290	777 123	512 963
Frais d'administration		(5 139 006)	0	(5 139 006)	(4 532 844)	(12 114 775)
Frais d'administration (non vie)		(3 406 773)	0	(3 406 773)	(2 307 717)	(6 127 583)
Frais d'administration (vie)		(1 732 232)	0	(1 732 232)	(2 225 127)	(5 987 192)
Commissions reçues des réassureurs		0	9 820 738	9 820 738	9 346 452	13 482 853
Commissions reçues des réassureurs (non vie)		0	9 777 534	9 777 534	9 304 313	13 389 128
Commissions reçues des réassureurs (vie)		0	43 204	43 204	42 140	93 725
Autres charges techniques	3.4	(3 745 670)	0	(3 745 670)	(6 588 273)	(12 948 228)
Autres charges techniques (non vie)		(3 040 401)	0	(3 040 401)	(6 014 989)	(12 363 107)
Autres charges techniques (vie)		(705 269)	0	(705 269)	(573 284)	(585 121)
Charges de placements vie		(3 091 467)	0	(3 091 467)	(2 587 110)	(4 661 003)
Moins values non réalisées sur placements vie		0	0	0	(5 945)	(10 700)
Produits de placements vie alloués, transférés à l'état de résultat consolidé		(3 647 203)	0	(3 647 203)	(2 518 728)	(6 257 133)
Sous total : Résultat technique consolidé		49 274 331	(24 837 124)	24 437 208	23 136 590	39 950 031
Résultat technique NON VIE		39 999 185	(24 381 826)	15 617 358	14 724 682	24 308 484
Résultat technique VIE		9 275 147	(455 297)	8 819 849	8 411 908	15 641 547

ETAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022 *
Résultat technique de l'assurance et de la réassurance non vie		15 617 358	14 724 682	24 308 484
Résultat technique de l'assurance et de la réassurance vie		8 819 849	8 411 908	15 641 547
Produits des placements nets (non vie)		13 364 001	10 295 790	21 392 293
Produits des placements non vie alloués, transférés à l'état de résultat technique		(12 228 469)	(9 393 272)	(17 082 575)
Produits des placements vie alloués, transférés de l'état de résultat technique		3 647 203	2 518 728	6 257 133
Autres produits non techniques		38 556	21 166	70 198
Autres charges non techniques		(432 600)	(261 553)	(445 270)
Autres produits (autres activités)	4.1	393 094	532 776	1 013 462
Autres charges (autres activités)	4.2	(1 119 777)	(1 025 987)	(2 014 227)
Résultat provenant des activités ordinaires		28 099 216	25 824 239	49 141 046
Impôts sur le résultat exigible	4.3	(4 636 331)	(6 072 909)	(10 243 601)
Impôts différé		2 885	2 885	5 770
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		23 465 770	19 754 214	38 903 216
Eléments Extraordinaires	4.4	(694 446)	(231 400)	(1 538 256)
Résultat net de l'exercice		22 771 324	19 522 814	37 364 959
Part de la société mère		18 341 887	17 440 760	29 609 604
Part des actionnaires minoritaires		4 429 437	2 082 055	7 755 355

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

État de flux de Trésorerie (exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022 *
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements des primes reçues des assurés		161 438 211	143 393 020	295 725 944
Sommes versées pour paiement des sinistres		(81 859 612)	(82 490 353)	(152 657 051)
Encaissements des primes reçues (acceptations)		121 043	125 157	3 723 274
Décaissements de primes sur les cessions		(23 197 699)	(26 116 727)	(39 772 931)
Encaissements de sinistres sur les cessions		2 594 012	1 156 589	3 293 763
Commissions versées aux intermédiaires		(2 713 693)	(2 246 705)	(4 204 056)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(13 733 732)	(10 663 250)	(20 130 407)
Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers		(114 925 242)	(46 537 165)	(159 065 813)
Encaissements liés à la cession de placements financiers		77 655 956	58 207 909	120 292 405
Remboursements de prêts		477 488	385 612	885 472
Taxes sur les assurances versées au Trésor		(23 846 393)	(16 001 916)	(37 090 647)
Produits financiers reçus		1 779 560	3 834 061	9 910 428
Autres mouvements		68 446	1 320 704	2 747 511
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	5.1	(16 141 654)	24 366 938	23 657 893
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immo. corporelles et incorporelles		(444 802)	(113 805)	(387 220)
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitat		0	(8 791 667)	(8 791 667)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		329 719	23 334	295 081
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(500 253)	(2 000 000)	(4 168 212)
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		0	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	5.2	(615 335)	(10 882 138)	(13 052 018)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(13 921 935)	(11 111 473)	(11 131 884)
Encaissements provenant de l'augmentation du capital		0		30 400 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	5.3	(13 921 935)	(11 111 473)	19 268 116
Variation de trésorerie		(30 678 924)	2 373 327	29 873 991
Trésorerie au début de l'exercice		42 970 569	13 096 578	13 096 578
Trésorerie à la clôture de l'exercice		12 291 644	15 469 905	42 970 569

* Chiffres retraités à des fins de comparabilité

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2023

1. PRINCIPES ET REFERENTIEL COMPTABLES :

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers du Groupe MAGHREBIA sont en conformité avec les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables prévues au niveau du Système Comptable des Entreprises.

Les états financiers consolidés du Groupe MAGHREBIA ont été arrêtés au 30 juin 2023 conformément aux normes comptables tunisiennes relatives à la consolidation, à savoir :

- La norme NCT 19, Etats Financiers intermédiaires.
- La norme NCT 35, Etats Financiers Consolidés ;
- La norme NCT 36, Participations dans les entreprises associées ;
- La norme NCT 37, Participations dans les coentreprises ;
- La norme NCT 38, Regroupement d'entreprises ;
- La norme NCT 39, Informations sur les parties liées.

2. LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

La consolidation des comptes permet de présenter le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'ensemble constitué par une société consolidante (ASSURANCES MAGHREBIA S.A) et les entreprises qui lui sont liées (ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A, ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, MAGHREBIA FINANCIERE SICAR S.A et CODWAY S.A.) comme si elles ne formaient qu'une seule entité.

Le pays d'enregistrement ou de résidence de toutes les sociétés du Groupe Maghrebria est la Tunisie (la société mère Assurances Maghrebria et toutes ses filiales).

La consolidation a pour objet de fournir une information économique complète sur la situation financière du Groupe MAGHREBIA.

Ainsi, les états financiers consolidés du Groupe MAGHREBIA permettent de :

- Mettre en évidence tout le patrimoine dont le groupe a la gestion : biens immobiliers, matériel, placements financiers ... (bilan consolidé).
- Présenter toutes les créances et dettes, à l'égard des tiers extérieurs au groupe, relatives aux entreprises comprises dans la consolidation. Ils présentent donc une réalité plus grande sur la véritable situation financière du groupe (bilan consolidé).

- Mesurer le volume du chiffre d'affaires réalisé par le groupe. Il en est de même pour les résultats. On favorise aussi l'analyse des véritables performances de chaque entreprise incluse dans la consolidation (états de résultat consolidés).

Dans un ensemble de sociétés apparentées, la consolidation ne porte pas sur toutes les sociétés qui le composent. Le choix des sociétés à retenir dans le périmètre de consolidation est déterminé par la nature et l'importance des liens qui les rattachent directement ou indirectement à la société mère.

Pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe MAGHREBIA, les sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont:

- **La société mère : ASSURANCES MAGHREBIA S.A.**
- **Les sociétés filiales : ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A, ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, MAGHREBIA FINANCIERE SICAR S.A et CODWAY S.A.**

La Société ASSURANCES MAGHREBIA S.A détient 56 % du capital de la Société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, 56,73 % du capital de la Société ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A, 82,37 % du capital de la Société MAGHREBIA FINANCIERE SICAR S.A et 85,25% du capital de la société CODWAY S.A.

La Société ASSURANCES MAGHREBIA VIE détient 17,63 % du capital de la Société MAGHREBIA FINANCIERE SICAR, 14,75% du capital de la société CODWAY et 44% de la société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE SA.

POURCENTAGE DE CONTRÔLE :

Le pourcentage de contrôle permet de déterminer les entreprises qui doivent être retenues dans le périmètre de consolidation et les méthodes applicables.

Le pourcentage de droits de vote détenu dans une entreprise correspond au cumul des pourcentages de droits de vote dont dispose l'entreprise consolidante dans les assemblées de cette entreprise :

- soit **directement**,
- soit **indirectement**, c'est-à-dire par l'intermédiaire d'entreprises sous contrôle exclusif.

	<i>Direct</i>	<i>Indirect</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
ASSURANCES MAGHREBIA VIE	56,73%	0%	56,73%	Intégration globale (+40% et majorité des droits de vote)
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	82,37%	17,63%	100%	Intégration globale (+82,37% et 17,63% par l'intermédiaire de MAV)
ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE	56%	44%	100%	Intégration globale (+56% et 44% par l'intermédiaire de MAV)
CODWAY	85,25%	14,75%	100%	Intégration globale (+85,25% et 14,75% par l'intermédiaire de MAV)

Notion de contrôle exclusif :

Le contrôle est présumé exister, dès lors qu'une entreprise détient directement ou indirectement quarante pour cent au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

L'intégration globale est la méthode retenue pour consolider les comptes du groupe ASSURANCES MAGHREBIA, elle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise « consolidante » l'intégralité des éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ; tant au niveau des comptes de bilan qu'au niveau des comptes de résultats.
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise « consolidante » et les intérêts des actionnaires dits « intérêts minoritaires ».
- Eliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

Dans l'intégration globale, le bilan consolidé reprend les éléments du patrimoine de la société « consolidante », à l'exception des titres des sociétés consolidées à valeur comptable desquels est substitué l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres.

Selon la norme n° 35 relative aux états financiers consolidés, pour établir les états financiers consolidés, les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges ; afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique.

POURCENTAGE D'INTERÊT :

Le pourcentage d'intérêts, exprime la part de capital détenue par l'entreprise consolidante, directement et indirectement, dans les entreprises du périmètre.

	Assurances Maghrebias	Assurances Maghrebias Vie	Maghrebias Financière Sicar	Maghrebias Immobilière	CODWAY
% D'intérêt du groupe	100%	56,73%	92,37%	80,96%	93,62%
Direct	0%	56,73%	82,37%	56,00%	85,25%
Indirect	0%	0,00%	10,00%	24,96%	8,37%
% D'intérêt hors groupe	0%	43,27%	7,63%	19,04%	6,38%

ECART D'ACQUISITION

L'écart d'acquisition est défini comme étant la différence entre le coût d'acquisition des titres et la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables acquis à la date de l'opération d'échange.

Cet écart est défalqué en :

- Un premier écart qui correspond à la quote part dans les plus values sur les actifs immobilisés. Cet écart est réparti sur la durée de vie de l'actif concerné.
- Un deuxième écart qui correspond au reliquat entre l'écart de première consolidation et l'écart d'acquisition et qui est défini comme étant un good will, amorti sur une durée de 20 ans.

3. NOTES RELATIVES AUX PRINCIPAUX ELEMENTS DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES :

Note 1 : Les actifs consolidés

Note (1.1) : Actifs incorporels

Les actifs incorporels du groupe comprennent :

Note (1.1.1) : Ecart d'acquisition

La consolidation de la société MAGHREBIA FINANCIERE SICAR fait apparaître un écart d'acquisition de **329 727 DT** qui s'explique comme suit :

Désignation	valeur
Valeur d'acquisition des titres en 2005	2 500 000
Acquisition 2006	3 002 016
Valeur d'acquisition des titres en 2006	5 502 016
QP dans les CP à la date d'acquisition	2 672 289
Ecart d'acquisition	329 727

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
ECART D'ACQUISITION	329 727	329 727	329 727	0	0,00%
AMORTISSEMENT	206 080	189 593	197 836	16 486	8,70%
valeur nette	123 648	140 134	131 891	-16 486	-11,76%

Note (1.1.2) : Investissements de recherche et développement

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Conception & développement							
MAGHREBIA	141 703	78 638	63 065	47 703	67 305	15 362	32,20%
MAGHREBIA VIE	42 585	42 585	0	0	0	0	
CODWAY	1 611	1 611	0	0	0	0	
Total valeur nette	185 898	122 833	63 065	47 703	67 305	15 362	32,20%

Note (1.1.3) : Concessions, brevets, licences, marques

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Logiciel	3 384 357	3 120 872	263 485	538 880	378 276	-275 395	-51,11%
MAGHREBIA	2 012 591	1 767 185	245 405	421 118	317 781	-175 713	-41,73%
MAGHREBIA VIE	591 157	574 930	16 226	106 411	55 824	-90 185	-84,75%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	26 033	26 033	0	300	43	-300	-100,00%
CODWAY	754 576	752 723	1 853	11 050	4 628	-9 197	-83,23%
Autres immobilisations incorporelles port	1 118 909	188 710	930 199	930 199	930 199	0	0,00%
MAGHREBIA	188 710	188 710	0	0	0	0	
CODWAY	930 199	0	930 199	930 199	930 199	0	0,00%
Total valeur nette	4 503 266	3 309 582	1 193 684	1 469 079	1 308 476	-275 395	-18,75%

Note (1.2) : Actifs corporels

Les actifs corporels du groupe comprennent :

Note (1.2.1) : Installations techniques et machines

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Aménagements Agencements et Installations	3 987 888	3 165 661	822 227	784 175	838 538	38 051	4,85%
MAGHREBIA	3 302 175	2 756 339	545 836	499 802	530 532	46 034	9,21%
MAGHREBIA VIE	636 127	379 741	256 386	260 076	285 855	-3 690	-1,42%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	8 006	7 331	675	810	743	-135	-16,67%
CODWAY	41 579	22 249	19 330	23 488	21 409	-4 158	-17,70%
Matériels de transport	1 871 546	1 395 567	475 979	254 859	199 684	221 120	86,76%
MAGHREBIA	1 091 071	891 807	199 263	33 136	20 256	166 128	501,36%
MAGHREBIA VIE	640 514	364 913	275 601	203 073	170 599	72 528	35,72%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	62 810	62 810	0	2 106	0	-2 106	-100,00%
CODWAY	77 151	76 036	1 114	16 545	8 829	-15 430	-93,26%
Matériels informatique	3 424 681	2 747 601	677 080	616 305	659 064	60 775	9,86%
MAGHREBIA	2 767 832	2 288 992	478 840	389 704	453 091	89 136	22,87%
MAGHREBIA VIE	397 498	283 183	114 315	120 831	116 294	-6 516	-5,39%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	31 938	29 995	1 943	3 047	2 438	-1 105	-36,25%
CODWAY	227 414	145 431	81 983	102 723	87 240	-20 740	-20,19%
Total valeur nette	9 284 115	7 308 828	1 975 286	1 655 340	1 697 285	319 947	19,33%

Note (1.2.2) : Autres installations, outillage et mobilier

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Equipements de bureaux	1 806 027	1 388 361	417 666	274 052	260 403	143 614	52,40%
MAGHREBIA	1 503 840	1 158 624	345 216	200 006	190 539	145 210	72,60%
MAGHREBIA VIE	233 333	164 403	68 930	65 972	65 695	2 958	4,48%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	17 921	15 698	2 223	3 027	2 625	-804	-26,56%
CODWAY	50 933	49 637	1 296	5 047	1 544	-3 750	-74,31%
Autres Immobilisations	906 502	269 795	636 707	320 189	447 761	316 518	98,85%
MAGHREBIA	846 931	231 182	615 750	301 394	430 619	314 356	104,30%
MAGHREBIA VIE	44 858	31 479	13 380	10 027	9 070	3 353	33,44%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	1 408	227	1 181	1 101	1 041	81	7,32%
CODWAY	13 304	6 908	6 396	7 667	7 032	-1 271	-16,58%
Total valeur nette	2 712 529	1 658 157	1 054 373	594 241	708 165	460 132	77,43%

Note (1.3) : Placements

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

Les plus-values par rapport à cette valeur ne sont pas constatées.

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

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

Note (1.3.1) : Terrains et constructions d'exploitation

Cette rubrique comprend :

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Terrains et constructions d'exploitation							
MAGHREBIA	9 904 729	3 533 133	6 371 596	6 661 519	6 469 303	-289 923	-4,35%
MAGHREBIA VIE	3 680 698	115 243	3 565 455	576 632	3 573 823	2 988 823	518,32%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	193 165	0	193 165	151 738	193 165	41 427	27,30%
Total valeur nette	13 778 592	3 648 376	10 130 216	7 389 888	10 236 292	2 740 328	37,08%

Note (1.3.2) : Terrains et constructions hors exploitation

Cette rubrique englobe :

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	amort/prov.	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Terrains et constructions hors exploitation							
MAGHREBIA	18 169 553	9 281 992	8 887 560	9 208 890	9 092 967	-321 330	-3,49%
MAGHREBIA VIE	18 177 446	1 348 285	16 829 161	20 030 606	16 926 230	-3 201 445	-15,98%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	3 776 112	257 419	3 518 693	3 531 148	3 524 921	-12 456	-0,35%
Total valeur nette	40 123 111	10 887 696	29 235 414	32 770 645	29 544 118	-3 535 231	-10,79%

Note (1.3.3) : Actions et autres titres à revenu variable

Cette rubrique englobe les parts et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles les sociétés du groupe n'exercent ni un contrôle ni une influence notable.

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Actions cotées	84 304 212	709 322	83 594 891	25 436 878	42 948 219	58 158 013	228,64%
MAGHREBIA	38 376 404	439 135	37 937 269	15 438 459	20 587 890	22 498 810	145,73%
MAGHREBIA VIE	45 825 403	270 187	45 555 216	9 899 916	22 253 505	35 655 299	360,16%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	102 406	0	102 406	98 502	106 824	3 904	3,96%
Parts OPCVM	45 573 350	2 150 508	43 422 842	45 373 365	47 080 812	-1 950 524	-4,30%
MAGHREBIA	17 870 759	1 178 453	16 692 306	18 248 062	18 157 228	-1 555 756	-8,53%
MAGHREBIA VIE	23 059 655	972 055	22 087 600	24 094 690	23 978 682	-2 007 090	-8,33%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	4 642 936	0	4 642 936	3 030 613	4 944 902	1 612 322	53,20%
Actions et titres non cotes	68 515 750	3 397 117	65 118 633	27 764 558	64 748 940	37 354 075	134,54%
MAGHREBIA	31 635 076	1 877 217	29 757 859	5 747 801	29 797 982	24 010 058	417,73%
MAGHREBIA VIE	35 304 310	999 153	34 305 157	21 355 079	34 305 157	12 950 078	60,64%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	1 576 365	520 748	1 055 617	661 678	645 801	393 939	59,54%
Total valeur nette	198 393 312	6 256 947	192 136 365	98 574 801	154 777 971	93 561 564	94,91%

Note (1.3.4) : Obligations et autres titres à revenu fixe

Cette rubrique englobe les bons de trésors assimilables, les emprunts obligataires et les placements monétaires. Le montant des placements à court et moyen terme de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Bons de trésors assimilables	225 776 718	3 376 405	222 400 313	262 008 723	228 267 708	-39 608 410	-15,12%
MAGHREBIA	60 782 010	359 510	60 422 500	93 699 058	62 027 265	-33 276 558	-35,51%
MAGHREBIA VIE	164 994 708	3 016 895	161 977 813	168 309 665	166 240 443	-6 331 852	-3,76%
Obligations	259 255 500	0	259 255 500	199 828 000	229 790 000	59 427 500	29,74%
MAGHREBIA	95 708 000	0	95 708 000	68 138 000	84 370 000	27 570 000	40,46%
MAGHREBIA VIE	163 547 500	0	163 547 500	131 690 000	145 420 000	31 857 500	24,19%
Placements à Court et Moyen Terme	132 110 910	0	132 110 910	122 429 305	131 107 215	9 681 605	7,91%
MAGHREBIA	46 900 000	0	46 900 000	49 350 000	57 900 000	-2 450 000	-4,96%
MAGHREBIA VIE	80 580 000	0	80 580 000	66 700 000	68 500 000	13 880 000	20,81%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	2 345 000	0	2 345 000	2 190 000	2 280 000	155 000	7,08%
CODWAY	2 149 402	0	2 149 402	1 975 206	2 090 000	174 197	8,82%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	136 508	0	136 508	2 214 099	337 215	-2 077 591	-93,83%
Total valeur nette	617 143 128	3 376 405	613 766 723	584 266 028	589 164 923	29 500 695	5,05%

Note (1.4) : Créances

Note (1.4.1) : Autres créances nées d'opérations d'assurances directes

Il s'agit des montants des primes dus.

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Autres créances nées d'opérations d'assurances directes							
MAGHREBIA	76 309 532	39 234 924	37 074 608	37 349 182	21 718 873	-274 574	-0,74%
MAGHREBIA VIE	12 072 503	1 798 325	10 274 179	9 408 475	6 193 508	865 704	9,20%
Total valeur nette	88 382 036	41 033 249	47 348 787	46 757 657	27 912 381	591 130	1,26%

Note (1.4.2) : Débiteurs divers

Cette rubrique englobe principalement les avances et acomptes accordées aux intermédiaires. Le montant de la rubrique débiteur divers de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Débiteurs divers							
MAGHREBIA	17 865 624	2 687 420	15 178 204	10 389 100	13 417 559	4 789 104	46,10%
MAGHREBIA VIE	5 308 400	0	5 308 400	3 520 721	4 022 907	1 787 679	50,78%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	718 224	0	718 224	764 380	792 320	-46 156	-6,04%
CODWAY	1 174 294	0	1 174 294	1 002 570	1 232 971	171 723	17,13%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	245 213	0	245 213	226 842	282 064	18 371	8,10%
Total valeur nette	25 311 754	2 687 420	22 624 334	15 903 613	19 747 821	6 720 721	42,26%

Note (1.5) : Autres éléments d'actif

Note (1.5.1) : Avoir en banque, CCP, chèques et caisse

Cette rubrique totalise les effets à l'encaissement, les valeurs à recevoir, les chèques à l'encaissement et les avoirs en banques. Le montant des liquidités et équivalents de liquidités de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023			30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse							
MAGHREBIA	3 780 184	4 753 584	-973 400	3 211 903	1 437 676	-4 185 303	-130,31%
MAGHREBIA VIE	16 590 277	1 017 981	15 572 296	17 771 904	43 447 403	-2 199 608	-12,38%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	86 763	0	86 763	88 432	115 964	-1 669	-1,89%
CODWAY	-137 667	0	-137 667	-502 176	-1 411 061	364 508	-72,59%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	17 509	0	17 509	7 116	7 394	10 393	146,04%
Total valeur nette	20 337 066	5 771 565	14 565 501	20 577 180	43 597 377	-6 011 679	-29,22%

Note 2 : capitaux propres et passifs consolidés

Note (2.1) : Partage des capitaux propres et élimination des participations liées

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA :**

Les réserves consolidées : $70\,496\,032 * 100\% = 70\,496\,032$ DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA VIE :**

- Les réserves consolidées : $112\,367\,621 * 56,73\% - 11\,827\,523 = 51\,919\,482$ DT

- Les intérêts des minoritaires : $112\,367\,621 * 43,27\% = 48\,620\,616$ DT

➤ **MAGHREBIA FINANCIERE SICAR :**

- Les réserves consolidées : $6\,257\,498 * 92,37\% - (4\,331\,604 * 100\% + 1\,038\,541 * 56,73\%)$
= 859 304 DT

- Les intérêts des minoritaires : $6\,257\,498 * 7,63\% - (4\,331\,604 * 0\% + 1\,038\,541 * 43,27\%)$
= 28 049 DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE :**

- Les réserves consolidées : $6\,749\,406 * 80,96\% - (2\,823\,092 * 100\% + 2\,200\,010 * 56,73\%)$
= 1 393 174 DT

- Les intérêts des minoritaires : $6\,749\,406 * 19,04\% - (2\,200\,010 * 43,27\%)$
= 333 129 DT

➤ **CODWAY :**

- Les réserves consolidées : 4 329 570 *93,62% - (3 410 000 *100% + 590 000 *56,73%)

= 308 513 DT

- Les intérêts des minoritaires : 4 329 570 *6,38% - (590 000*43,27%)

= 21 057 DT

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Capital social	45 000 000	45 000 000	45 000 000	0	0,00%
MAGHREBIA					
Réserves consolidés	70 496 032	57 584 581	57 664 863	12 911 451	22,42%
Intérêts minoritaires	0	0	0	0	
MAGHREBIA VIE					
Réserves consolidés	51 919 482	39 788 732	46 191 412	12 130 750	30,49%
Intérêts minoritaires	48 620 616	20 064 777	44 251 747	28 555 839	142,32%
MAGHREBIA IMMOBILIERE					
Réserves consolidés	1 393 174	1 255 257	1 156 798	137 917	10,99%
Intérêts minoritaires	333 129	179 082	277 540	154 048	86,02%
CODWAY					
Réserves consolidés	308 513	154 960	151 292	153 553	99,09%
Intérêts minoritaires	21 057	6 670	10 338	14 388	215,71%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR					
Réserves consolidés	859 304	760 417	751 391	98 887	13,00%
Intérêts minoritaires	28 049	16 472	25 497	11 578	70,29%
Total	218 979 357	164 810 948	195 480 880	54 168 410	32,87%
Total réserves consolidés	124 976 506	99 543 948	105 915 758	25 432 558	25,55%
Total intérêts minoritaires	49 002 852	20 267 000	44 565 123	28 735 852	141,79%

Note (2.1.1) : Total réserves consolidées :

Cette rubrique présente au 30-06-2023 un solde de **124 976 506 DT**.

Note (2.1.2) : Total intérêts minoritaires :

Cette rubrique présente au 30-06-2023 un solde de **49 002 852 DT**.

Note (2.2) : Partage des résultats après retraitements :

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA :**

- Les résultats consolidés : 13 192 151 *100% = 13 192 151 DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA VIE :**

-Les résultats consolidés : 10 376 599 * 56,73%= 5 886 723 DT

-Les intérêts minoritaires : 10 376 599 * 43,27%= 4 489 875 DT

➤ **MAGHREBIA FINANCIERE SICAR :**

-Les résultats consolidés : - 74 367 * 92,37% = - 68 693 DT

-Les intérêts des minoritaires : - 74 367 * 7,63% = - 5 674 DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE :**

- Les résultats consolidés : - 68 056 * 80,96% = - 55 098 DT

- Les intérêts des minoritaires : - 68 056 * 19,04% = - 12 957 DT

➤ **CODWAY :**

- Les résultats consolidés : - 655 004 * 93,62% = - 613 197 DT

- Les intérêts des minoritaires : - 655 004 * 6,38% = - 41 807 DT

Note (2.2.1) : Résultat consolidé :

Cette rubrique présente au 30-06-2023 un solde de **18 341 887 DT**.

Note (2.2.2) : Intérêts minoritaires :

Cette rubrique présente au 30-06-2023 un solde de **4 429 437 DT**.

Note (2.3) : Autres dettes

Note (2.3.1) : Crédoeurs divers

Le montant de la rubrique crédoeurs divers de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Créditeurs divers					
MAGHREBIA	10 450 947	9 382 841	10 186 108	1 068 106	11,38%
MAGHREBIA VIE	2 669 044	2 474 585	3 721 948	194 459	7,86%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	182 019	215 681	287 309	-33 661	-15,61%
CODWAY	611 785	750 547	701 726	-138 761	-18,49%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	17 056	57 699	66 702	-40 643	-70,44%
Total	13 930 852	12 881 352	14 963 792	1 049 499	8,15%

Note 3 : Etat de résultat technique consolidé

Note (3.1) : Primes acquises

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Primes émises et acceptées	136 248 528	122 321 204	242 292 994	13 927 325	11,39%
MAGHREBIA	87 610 569	77 692 262	149 009 003	9 918 307	12,77%
MAGHREBIA VIE	48 637 960	44 628 942	93 283 991	4 009 018	8,98%
Variation de la provision pour primes	-3 978 038	-3 327 541	-2 387 986	-650 497	19,55%
MAGHREBIA	-3 978 038	-3 327 541	-2 387 986	-650 497	19,55%
Total	132 270 490	118 993 663	239 905 008	13 276 827	11,16%

Note (3.2) : Charges de sinistres

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Montants payés	77 586 771	70 426 458	148 058 287	7 160 313	10,17%
MAGHREBIA	58 796 703	53 321 905	107 396 750	5 474 798	10,27%
MAGHREBIA VIE	18 790 068	17 104 553	40 661 537	1 685 515	9,85%
Variation de la provision pour sinistres	13 394 064	5 439 189	882 010	7 954 874	146,25%
MAGHREBIA	11 817 996	4 384 515	-560 332	7 433 482	169,54%
MAGHREBIA VIE	1 576 067	1 054 675	1 442 342	521 393	49,44%
Total	90 980 835	75 865 647	148 940 297	15 115 188	19,92%

Note (3.3) : Frais d'exploitation

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Frais d'acquisition	21 534 229	18 856 698	38 263 597	2 677 531	14,20%
MAGHREBIA	16 342 508	14 584 942	27 376 543	1 757 566	12,05%
MAGHREBIA VIE	5 191 721	4 271 756	10 887 054	919 965	21,54%
Frais d'administration	5 139 006	4 532 844	12 114 775	606 162	13,37%
MAGHREBIA	3 406 773	2 307 717	6 127 583	1 099 057	47,63%
MAGHREBIA VIE	1 732 232	2 225 127	5 987 192	-492 895	-22,15%
Commissions reçues des réassureurs	-9 820 738	-9 346 452	-13 482 853	-474 285	5,07%
MAGHREBIA	-9 777 534	-9 304 313	-13 389 128	-473 221	5,09%
MAGHREBIA VIE	-43 204	-42 140	-93 725	-1 064	2,53%
Variation du montant des frais d'acquisition	-941 290	-777 123	-512 963	-164 167	21,12%
MAGHREBIA	-941 290	-777 123	-512 963	-164 167	21,12%
Total	15 911 207	13 265 966	36 382 556	2 645 241	19,94%

Note (3.4) : Autres charges techniques

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Autres charges techniques					
MAGHREBIA	3 040 401	6 014 989	12 363 107	-2 974 588	-49,45%
MAGHREBIA VIE	705 269	573 284	585 121	131 985	23,02%
Total	3 745 670	6 588 273	12 948 228	-2 842 603	-43,15%

Note 4 : Etat de résultat consolidé**Note (4.1) : Autres produits (autres activités)**

Le montant de la rubrique autres produits de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
MAGHREBIA IMMOBILIERE	116 641	104 767	249 080	11 874	11,33%
CODWAY	252 421	261 089	470 822	-8 668	-3,32%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	24 032	166 921	293 560	-142 889	-85,60%
Total	393 094	532 776	1 013 462	-139 682	-26,22%

Note (4.2) : Autres charges (autres activités)

Le montant de la rubrique autres charges de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
MAGHREBIA IMMOBILIERE	162 084	114 550	276 990	47 534	41,50%
CODWAY	860 295	841 115	1 615 699	19 180	2,28%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	97 398	70 322	121 538	27 076	38,50%
Total	1 119 777	1 025 987	2 014 227	93 790	9,14%

Note (4.3) : Impôts sur le résultat exigible

Le montant de la rubrique impôts sur le résultat exigible de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
Impôts sur le résultat payables au titre du bénéfice imposable	4 636 331	6 072 909	10 243 601	-1 436 579	-23,66%
MAGHREBIA	2 797 523	2 700 344	6 834 343	97 178	3,60%
MAGHREBIA VIE	1 776 420	3 286 390	3 280 051	-1 509 970	-45,95%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	22 613	26 098	53 447	-3 485	-13,35%
CODWAY	39 275	16 569	34 248	22 706	137,04%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	500	43 508	41 513	-43 008	-98,85%
Total	4 636 331	6 072 909	10 243 601	-1 436 579	-23,66%

Note (4.4) : Eléments extraordinaires

Le montant de la rubrique éléments extraordinaires de la société Codway au 31-12-2022 a été retraité pour des raisons de comparabilité.

Désignation	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022	VAR	EN %
MAGHREBIA	419 628	135 017	1 025 151	284 611	210,80%
MAGHREBIA VIE	266 463	93 897	492 008	172 566	183,78%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	0	0	10 689	0	
CODWAY	7 855	0	6 850	7 855	
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	500	2 486	3 558	-1 986	-79,89%
Total	694 446	231 400	1 538 256	463 046	200,11%

Note 5 : Flux de trésorerie consolidé

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

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

Note (5.1) Flux de trésorerie provenant de l'exploitation du groupe MAGHREBIA

Au 30 juin 2023, le total des flux de trésorerie provenant de l'exploitation du groupe est de -16 141 654 DT contre 24 366 938 DT au 30 juin 2022.

Note (5.2) Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement du groupe MAGHREBIA

Au 30 juin 2023, le mouvement lié aux activités d'investissement du groupe s'élève à -615 335 DT contre -10 882 138 DT fin juin 2022.

**Note (5.3) Flux de trésorerie provenant des activités de financement du groupe
MAGHREBIA**

Ce flux enregistré au 30 juin 2023, un montant de – **13 921 935** DT contre – 11 111 473 DT au 30 juin 2022.

La trésorerie au 30 juin 2023 s'élève à **12 291 644** DT contre 42 970 569 DT au 31 décembre 2022 enregistrant une variation de trésorerie de – **30 678 924** DT.

La trésorerie au début de l'exercice de la société Codway a été retraitée pour des raisons de comparabilité.

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

Introduction

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires consolidés du Groupe « ASSURANCES MAGHREBIA » portant sur la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2023.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de **1 137 667 466 DT**, un résultat bénéficiaire après impôt de **22 771 324 DT** et un flux de trésorerie provenant de l'exploitation négatif de **16 141 654 DT**.

Ces états financiers intermédiaires consolidés relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société mère qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires consolidés conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux Lois et règlements en vigueur.

Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel responsable de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés du Groupe « ASSURANCES MAGHREBIA » arrêtés au 30 juin 2023, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs

aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 30 août 2023

P/ F.M.B.Z -KPMG TUNISIE
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

P/ GS AUDIT & ADVISORY
GHAZI HANTOUS