

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ASSURNCE SALIM

Siège social : Immeuble ASSURANCES SALIM lot AFH BC5 Centre Urbain Nord -1003 Tunis

La société « ASSURANCES SALIM » publie ci-dessous ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2019 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes Mme Imen MANSOURI et Mr Chérif BEN ZINA.

Annexe n°1

Actifs du Bilan

	30/06/2019			30/06/2018	31/12/2018
	brut	mortissement provisions	net	net	net
AC1 Actifs incorporels					
AC11 Investissements de recherche et développement					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	2155 200	1131 774	1023 426	621 682	1184 396
AC13 Fonds commercial					
AC14 Acomptes versés					
	2155 200	1131 774	1023 426	621 682	1184 396
AC2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines	3216 925	2290 966	925 959	1038 109	1003 134
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	438 567	377 361	61 206	70 810	60 010
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours					
	3655 492	2668 327	987 165	1108 919	1063 144
AC3 Placements					
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4848 531	1669 738	3178 793	3355 396	3266 369
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	7592 437	3989 654	3602 783	3961 194	3780 515
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC321 Part dans des entreprises liées	12332 421	566 600	11765 821	11765 821	11765 821
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises	16606 700		16606 700	19104 200	18526 700
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation					
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises					
AC33 Autres placements financiers					
AC331 Actions autres titres à revenu variable et part dans FCP	20727 667	3147 826	17579 841	16606 585	17263 580
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	61111 899	50 000	61061 899	58167 068	60604 050
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts	1325 712	300 000	1025 712	1016 418	1280 788
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	49500 000		49500 000	27000 000	33500 000
AC336 Autres	14893 381	2062 474	12830 907	11609 523	11450 604
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	643 408		643 408	563 364	563 364
	189582 156	11786 292	177795 864	153149 569	162001 791
AC4 Placements représentant les provisions techniques afférantes aux compta en unité de compte					
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provisions pour primes non acquises	8557 060		8557 060	8100 661	7398 544
AC520 Provision d'assurance vie	38597 344		38597 344	36054 937	38505 386
AC530 Provision pour sinistres (vie)	11190 824		11190 824	11074 817	10194 794
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	12208 867		12208 867	11062 174	12248 880
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte					
	70554 095		70554 095	66292 589	68347 604
AC6 CREANCES					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 primes acquises et non émises	1064 629		1064 629	1348 025	1316 795
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	47435 799	8736 860	38698 939	33966 077	30714 267
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance					
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	5210 738	487 317	4723 421	428 018	5091 170
AC63 Autres créances					
AC631 personnel	165 876		165 876	140 977	183 000
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	48 426		48 426	1 164	1 347
AC633 Débiteurs divers	333 766	14 516	319 250	313 768	286 428
AC64 Créances sur ressources spéciales					
	54259 234	9238 693	45020 541	36198 029	37593 007
AC7 Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	4670 576		4670 576	1867 550	4940 652
AC72 Charges reportées					
AC721 Frais d'acquisition reportés	2658 159		2658 159	2336 478	1887 057
AC722 Autres charges à répartir					
AC73 Comptes de régularisation actif					
AC731 intérêts et loyers acquis non échus					
AC732 estimations de réassurances - acceptation	100 000		100 000	150 000	260 000
AC733 autres comptes de régularisation	4415 566		4415 566	3583 094	4922 088
AC74 Ecart de conversion					
AC75 Autres	446 839		446 839	381 419	433 864
	12291 140		12291 140	8318 541	12443 661
	332497 317	24825 086	307672 231	265689 329	282633 603

Annexe n°2	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Capitaux propres et passifs du bilan			
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent	13300 000	13300 000	13300 000
CP2 réserves et primes liées au capital	24578 170	16383 065	16387 934
CP3 rachat d'actions propres			
CP4 autres capitaux propres	15053 699	16192 805	16192 805
CP5 résultat reportés	791 736	200 843	200 843
capitaux propres avant résultat de l'exercice	53723 605	46076 713	46081 582
CP6 résultat de l'exercice	2961 966	2711 019	7640 893
total capitaux propres avant affectation	56685 571	48787 732	53722 475
Passif			
PA1 Autres passifs financiers			
PA11 emprunt obligataires			
PA12 TCN émis par l'entreprise			
PA13 autres emprunts			
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers			
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires			
PA22 provisions pour impôts			
PA23 autres provisions	168 565	668 809	689 861
PA3 Provisions techniques brutes			
PA310 provision pour primes non acquises	26358 725	24645 683	21229 414
PA320 provision pour assurance vie	86009 040	75765 486	74860 644
PA330 provision pour sinistres (vie)	17483 881	17147 908	16161 483
PA331 provision pour sinistres (non vie)	52861 879	48912 937	51982 595
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)			
PA341 provisions pour participations aux bénéfices	182 027	180 613	197 008
PA350 provision pour égalisation et équilibrage			
PA360 autres provisions technique (vie)			
PA361 autres provisions technique (non vie)			
	182895 552	166652 627	164431 144
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues	38772 591	23838 055	36992 247
	38772 591	23838 055	36992 247
PA6 Autres Dettes			
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directes	3068 549	1634 354	1389 677
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurance	6374 441	7564 883	3898 936
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements reçus	328 721	327 485	331 797
PA632 personnel	15 501	29 552	217 997
PA633 état ,organismes de sécurités sociale.	1430 472	1624 862	3021 740
PA634 créditeurs divers	12167 866	9442 482	12653 409
PA64 ressources spéciales			
	23385 550	20623 618	21513 556
PA7 Autres passifs			
PA71 comptes de régularisation passif			
PA710 report commissions reçues des reassureurs			
PA711 estimation de réassurance-rétrocession			
PA712 autres comptes de régularisation passifs	5764 402	5118 488	5284 320
PA72 écart de conversion			
	5764 402	5118 488	5284 320
	307672 231	265689 329	282633 603

Annexe 3

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie	OPERATIONS BRUTES 30/06/2019	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2019	OPERATIONS NETTES 30/06/2019	OPERATIONS NETTES 30/06/2018	OPERATIONS NETTES 31/12/2018
PRNV1 Primes acquises					
PRNV11 Primes émises et acceptées	39881 308	-8770 669	31110 639	26673 353	49900 807
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	-5129 311	1158 516	-3970 795	-3810 824	-1096 672
	34751 997	-7612 153	27139 844	22862 529	48804 135
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	2186 847		2186 847	1805 259	4557 579
PRNV2 Autres produits techniques					
CHNV1 Charges de sinistres					
CHNV11 Montants payés	-20945 625	665 227	-20280 398	-16506 450	-32049 292
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	-879 284	-40 013	-919 297	-1782 877	-3665 829
	-21824 909	625 214	-21199 695	-18289 327	-35715 121
CHNV2 Variation des autres provisions techniques					
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	-97 391		-97 391	-57 295	-168 935
CHNV4 Frais d'exploitation					
CHNV41 Frais d'acquisition	-3967 598		-3967 598	-3365 557	-5864 648
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	771 102		771 102	630 102	180 681
CHNV43 Frais d'administration	-6465 497		-6465 497	-5052 667	-11060 613
CHNV44 commission recues des réassureurs		2370 770	2370 770	2035 645	2968 514
	-9661 993	2370 770	-7291 223	-5752 477	-13776 066
CHNV5 Autres charges techniques					
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage					
RTNV Sous Total : Resultat tchnique de l'assurance non vie	5354 551	-4616 169	738 382	568 689	3701 592

Annexe n° 4
t de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance

	OPERATIONS BRUTES 30/06/2019	CESSIONS ET RETROCESSION 30/06/2019	OPERATIONS NETTES 30/06/2019	OPERATIONS NETTES 30/06/2018	OPERATIONS NETTES 31/12/2018
PRV 1 Primes acquises					
PRV11 Primes émises et acceptées	25427 734	-9376 741	16050 993	15653 401	22137 342
	25427 734	-9376 741	16050 993	15653 401	22137 342
PRV2 Produits de placements					
PRV 2 1 Revenus des placements	2850 323		2850 323	2274 674	5651 084
PRV 2 2 Produits des autres placements					
	2850 323		2850 323	2274 674	5651 084
PRV 2 3 Repise de correction de valeur sur placements					
PRV 2 4 Profits provenant de la réalisation des placements et de change					
PR V3 Plus values non réalisées sur placements					
PR V4 Autres produits techniques					
CHV1 Charges de sinistres					
CHV11 Montants payés	-3695 471	1728 103	-1967 368	-3937 257	-11410 897
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	-1322 398	996 030	-326 368	-665 396	-558 994
	-5017 869	2724 133	-2293 736	-4602 653	-11969 891
CHV 2 Variation des autres provisions techniques	-11148 396	91 958	-11056 438	-9756 785	-6401 494
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	-114 921		-114 921		
CHV 4 Frais d'exploitation					
CHV41 Frais d'acquisition	-4754 846		-4754 846	-4960 930	-9539 690
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHV43 Frais d'administration	-1687 701		-1687 701	-1282 385	-2620 586
CHV44 commission recues des réassureurs		5347 406	5347 406	6562 816	9299 520
	-6442 547	5347 406	-1095 141	319 501	-2860 756
CHV5 Autres charges techniques					
CH V9 Charges de placements					
CHV 91 Charges de gestion des placements y compris les charges d'int	-473 865		-473 865	-358 327	-328 621
CHV 92 Correction de valeur sur placement	-335 699		-335 699	-443 485	-704 127
CHV 93 Pertes provenant de la réalisation des placements					
	-809 564		-809 564	-801 812	-1032 748
CHV 10 Moins values non réalisées sur placements					
CHNT2 Produits de placements alloués , transférés à l'etat de résultat					
RTV Sous Total : Resultat tchnique de l'assurance vie	4744 760	-1213 244	3531 516	3086 326	5523 537

Annexe n°5

ETAT DE RESULTAT

		30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	738 382	568 689	3701 592
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	3531 516	3086 326	5523 537
PRNT1	Produits des placements			
	PRN T11 revenus des placements	3666 461	2933 293	7418 541
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'interet	- 261 619	- 304 916	- 389 390
CHNT12	correction des valeur sur placements	- 431 821	- 571 893	- 924 353
CHNT13	pertes provenant de la réalisation des placements	- 600 000	-	- 26 489
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'etat de résultat technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	- 2186 847	- 1805 259	- 4557 579
PRNT2	autres produits non techniques	38 238	114 562	137 800
CHNT3	autres charges non techniques	- 85 293	-	- 10 833
	Résultat provenant des activités ordinaires	4409 017	4020 802	10872 826
CHNT4	impôts sur le résultat	- 1406 855	- 1175 447	- 2827 941
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	3002 162	2845 355	8044 885
PRNT 4	Gains extraordinaires	-	-	-
CHNT5	Pertes extraordinaires	- 40 196	- 134 336	- 403 992
	Résultat net de l'exercice	2961 966	2711 019	7640 893
	Effet modication comptable (nets d'impots)			
	Résultat net de l'exercice après modification comptable	2961 966	2711 019	7640 893

Annexe n°6

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
- Encaissement des primes reçues des assurés	58652 125	43231 070	93616 365
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-25470 393	-21546 578	-44048 998
- Encaissement des primes reçues acceptations			61 729
- Sommes versées pour sinistres acceptations			-348 900
- Décaissements des primes pour les cessions	-3265 397	-2290 188	-5051 819
- Encaissement des sinistres pour les cessions			
- Commissions versées aux intermédiaires	-6424 515	-5146 065	-14391 280
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-4498 668	-4114 271	-8129 854
- Encaissements liés à la cession des placements financiers			
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-7987 109	-6716 615	-7176 494
- Produits financiers reçus	7209 233	4806 820	10962 613
- Impôt sur les bénéfices payés	-1096 483	-1234 283	-6402 984
- Autres mouvements			
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	17118 793	6989 890	19090 378
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles	2 800	57 775	57 775
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-431 681	-421 191	-866 333
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-111592 958	-50400 000	-137629 423
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	94727 970	45011 357	123658 536
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-17293 869	-5752 059	-14779 445
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
- Encaissement suite à l'émission des actions			
- Dividendes et autres distributions	-95 000	-2725 000	-2725 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	-95 000	-2725 000	-2725 000
<u>Variation de trésorerie</u>	-270 076	-1487 169	1585 933
<u>Trésorerie de début d'exercice</u>	4940 652	3354 719	3354 719
<u>Trésorerie de fin d'exercice</u>	4670 576	1867 550	4940 652

Annexe n°7**TABLEAU DES ENGAGEMENTNS RECUS ET DONNES**

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
ENGAGEMENTS RECUS			
Caution recus des agents généraux	42107	42107	42107
Caution et garantie au titres des appels d'offre	313859	311711	313859
ENGAGEMENTS DONNES			
Aval caution et garantie au titres des appels d'	525135	438906	414665
Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
Autres engagements sur titres , actifs ou revenus			
Autres engagements données			
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution			
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance			
Autres valeurs détenues pour compte de tiers			
	881101	792724	770631

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Arrêtées au 30/06/2019

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

DENOMINATION : « ASSURANCES SALIM »
SIEGE SOCIAL : Immeuble Assurances SALIM lot AFH BC 5 Centre Urbain Nord-Tunis
TELEPHONE : 71 184 200
FAX : 71 184 284
E-MAIL : ass.salim@planet.tn
FORME JURIDIQUE : Société anonyme faisant appel public à l'épargne
NATIONALITE : Tunisienne
DATE DE CONSTITUTION : 15/09/1995
DUREE : 99 ans
CAPITAL SOCIAL : 13.300.000 de dinars divisés en 2 660.000 actions de valeur nominale 5 dinars chacune entièrement libérées.
EXERCICE SOCIAL : du 1er janvier au 31 décembre de chaque année
REGIME FISCAL : Droit commun
REGISTRE DE COMMERCE : B 150661997
MATRICULE FISCAL : 538 937 C/P/M/000
LEGISLATION APPLICABLE : Loi N° 92-24 du 9 mars 1992 portant promulgation du code des assurances

BRANCHES EXPLOITEES : Toutes branches

PRINCIPAUX
REASSUREURS

- SCOR
- HANOVER RE
- ARIG
- CONTINENTAL RE
- TUNIS RE
- MAPFRE

2- CONSEIL D'ADMINISTRATION

- M. TRABELSI AHMED : Président du Conseil

- BANQUE DE L'HABITAT
- EPARGNE INVEST SICAR
- SIM SICAR
- MODERN LEASING
- BH INVEST
- Mme LAARIBI HAIFA
- M. RADHOUANE ZOUARI
- M. TAREK CHERIF
- MINEX HOLDING

3- DIRECTION GENERALE

- Mme Dalila BADAR : Directeur Général

NOM ET SIEGE DE LA SOCIETE MERE QUI PUBLIE LES COMPTES CONSOLIDES

La Banque de l'Habitat, 18 Avenue Mohamed V -1080- Tunis

4- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Le premier semestre de l'exercice 2019 a connu les faits marquants suivants :

- Un total du bilan de 307,672 MD contre 265,689MD fin juin 2018 et un résultat net de la période de 2,962 MD contre 2,711MD
- Des fonds propres de 56,686 MD contre 48,788 MD fin juin 2018.
- Des primes émises total de 65,309 MD contre 58,727MD soit une augmentation de 11,21 %.
- Les placements de 177,796 MD contre 153,150 MD au 30 juin 2018.
- Des engagements techniques de 182,896 MD contre 166,653 MD fin juin 2018 soit un taux d'évolution de 9,75 0%.
- Des sinistres payés passant de 23,145 MD 24,641 MD soit une augmentation de 6,46 %.
- Des produits financiers passant de 5,207 MD à fin juin 2018 à 6,517 MD au 30 juin 2019.

5- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la Société « ASSURANCES SALIM » sont établis conformément aux dispositions prévues par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et aux dispositions prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 26 Juin 2000 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ou de réassurance.

Les états financiers sont établis en conformité avec le modèle fourni par la norme comptable NC 26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurance et de réassurance.

6- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

Les états financiers de la Société « ASSURANCES SALIM » sont élaborés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

6.1- Actifs Incorporels

Les actifs incorporels sont constitués de logiciels informatiques et sont évalués au prix d'acquisition historique.

Les actifs incorporels sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

6.2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les actifs corporels d'exploitation comprennent le matériel de transport, le matériel informatique, le matériel et mobiliers de bureau et les aménagements, agencements et installations et sont évalués au prix d'acquisition historique.

Les actifs corporels sont amortis sur la base des durées d'utilisation estimées suivants :

Libellé	Durée d'utilisation	Méthode d'amortissement
Mobiliers et matériels de bureaux	5 ans	linéaire
Matériel informatique	3 ans	linéaire
Matériel de transport	5 ans	linéaire
Agencements aménagements et Installations	10 ans	linéaire

Les immobilisations dont la valeur est inférieure à 500 DT sont amorties intégralement dès la première année de leur acquisition.

6.3- Placements Financiers

Règles de prise en compte

Les placements financiers sont distingués entre les placements dans des entreprises liées et participations et les autres placements financiers.

Sont considérées comme entreprises liées, les entreprises entre lesquelles une influence notable est exercée directement ou indirectement. Les participations comprennent les parts dans le capital d'autres entreprises destinées à contribuer à l'activité de l'entreprise par la création d'un lien durable.

Les placements financiers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat. Ces frais sont constatés en charges de l'exercice.

Règles d'évaluation

Les actifs admis en représentation des provisions techniques sont évalués comme suit 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.

6.4- Placements immobiliers :

Sont évalués au prix d'acquisition pour les acquisitions à titre onéreux, à la juste valeur pour les acquisitions à titre gratuit et au coût de production pour celles produites par l'entreprise.

De ces valeurs, il est déduit les amortissements et provisions pour dépréciation devant être constituées.

Les provisions pour dépréciation représentent la différence négative entre le prix d'acquisition ou la juste valeur ou le coût de production nets des amortissements et la valeur de marché.

Lorsqu'il n'est pas possible de déterminer la valeur de marché, la valeur déterminée sur la base du principe du prix d'acquisition ou du coût de revient est réputée être la valeur de marché.

- Obligations et titres a revenus fixes:

Sont évalués à leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achat et hors coupon couru à l'achat.

Une provision pour dépréciation à due concurrence est constituée dès lors qu'un risque de recouvrement et/ou des intérêts est constaté sur ces actifs.

- Titres a revenus variables :

Sont évalués au prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats.

Une provision pour dépréciation est constituée :

- Pour les titres cotés en bourse : lorsque le cours moyen des transactions en bourse du mois qui précède la date de clôture des comptes est inférieur au coût d'acquisition.
 - Pour les titres non cotés en bourse : lorsque la valeur mathématique de l'exercice clôturé est inférieure au coût d'acquisition.
 - La valeur des titres à revenu variable est déterminée séparément pour chaque titre. Une moins value dégagée sur un titre ne peut être compensée par une plus value sur un autre titre.
- **Placements en représentations des contrats en unités de compte:**

Doivent être évalués à leur valeur de marché. La différence entre la valeur comptable et la valeur de marché doit être prise en compte dans le résultat.

6.5 - Les provisions techniques:

L'évaluation des provisions techniques est déterminée selon les méthodes prévues par l'arrêté du Ministre des finances du 27-02-2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 mars 2005.

Des provisions techniques suffisantes sont constituées pour permettre à l'entreprise d'honorer, dans la mesure de ce qui est raisonnablement prévisible, les engagements résultant des contrats d'assurance.

- **Provision pour primes non acquises :**

Les primes émises représentent tous les montants de primes reçus ou à recevoir au titre de contrats d'assurance conclus avant la clôture de l'exercice.

La partie des primes émises qui se rapporte à un ou plusieurs exercices ultérieurs est différée par le biais de la dotation à la provision pour primes non acquises, calculée au prorata temporis séparément pour chaque contrat d'assurance.

- **Provision d'assurance Vie :**

La provision d'assurance Vie, qui comprend la valeur actuarielle des engagements de l'entreprise, nets de primes futures (méthodes prospectives), est calculée séparément pour chaque contrat sur la base suivante :

Pour le produit DHAMEN, la provision mathématique est calculée adhésion par adhésion avec compensation entre les provisions mathématiques positives et les provisions mathématiques négatives et en relevant les taux d'intérêt réels par l'effet de crédit et en affectant l'effet de l'application de la table tunisienne TD 99 à concurrence du 5/5^{ème}.

Pour les contrats : temporaire décès dégressif TDD, crédits commerciaux, mixte, Horizon, la provision mathématique est calculée sur la base de la table tunisienne TD 99.

- **Provisions pour sinistres :**

Les provisions pour sinistres correspondent au coût total estimé (y compris les frais de gestion) du règlement de tous les sinistres survenus à la clôture de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres.

Les provisions pour sinistres résultent d'un calcul séparé pour chaque sinistre qui exclut tout escompte ou déduction.

- **Provisions pour égalisation :**

La provision d'égalisation comprend les montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance.

- **Autres provisions techniques :**

Les autres provisions techniques sont composées de la provision pour risques en cours destinée à couvrir les risques à assumer par l'entreprise après la fin de l'exercice, de manière à pouvoir faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais liés aux contrats d'assurance/traités de réassurance en cours, excédant le montant des primes non acquises et des primes exigibles relatives aux dits contrats.

6.6 – Les provisions sur créances:

La méthode de provisionnement des créances nées d'opérations d'assurance directe est celle instaurée par la tutelle et qui consiste à constater des provisions sur :

* Les créances sur les assurés ayant une ancienneté :

2017 et antérieurs	100 %
2018	20 %.

* Les créances sur les intermédiaires d'assurances ayant une ancienneté :

2017 et antérieurs	100 %
2018	80 %
2019	40 %

* Les créances contentieuses sont provisionnées en totalité :

Toutefois, un complément de provision est constaté en plus de la méthode de la tutelle pour permettre de couvrir les arrières présentant un risque supérieur.

la méthode de provisionnement des autres éléments des créances est calculée au cas par cas relativement aux échéanciers, la qualité du créancier et de l'avancement de la procédure du contentieux le cas échéant.

* Les soldes débiteurs des comptes courants cessionnaires sont provisionnés par ancienneté :

2018 (20%)	2017(50%)	2016 et antérieurs	100 %
------------	-----------	--------------------	-------

7- NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)

A) NOTES SUR LE BILAN

I- NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

AC 1 - Actifs Incorporels

Les actifs incorporels se composent exclusivement de logiciels informatiques dont l'amortissement s'effectue linéairement sur 3 ans. Ils totalisent au 30/06/2019, un montant net de 1 023 426 DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisition de l'exercice	Transfert	Valeur Brute	Amortissements			Valeur Nette
				Au 30/06/2019	Dotations		Au	
				31/12/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2019	
Logiciel	1 449 745	589 170	-	2 038 915	-970 804	-160 970	-1 131 774	907 141
Logiciel encours	705 455	-	589 170	116 285	-	-	-	116 285
Total	2 155 200	589 170	589 170	2 155 200	-970 804	-160 970	-1 131 774	1 023 426

AC 2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 30/06/2019 un montant net de 987 165 DT déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute Au 31/12/2018	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2019	Amortissements			Valeur Nette	
					Dotations		reprise	au	
					31/12/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2019	
A.A.I	985 384	112 494	35 360	1062 518	-590 054	-39 760	26 449	-603 365	459 153
M. Transport	543 362			543 362	-245 874	-53 889		-299 763	243 599
M. Informatique	1620 573	16 509	26 037	1611 045	-1310 258	-103 617	26 037	-1387 838	223 207
M.M.B	438 774	12 674	12 881	438 567	-378 764	-11 478	12 881	-377 361	61 206
Total	3588 093	141 677	74 278	3655 492	-2524 949	-208 744	65 367	-2668 327	987 165

AC 3- Placements :

Les placements totalisent au 30/06/2019 un montant net de 177 795 864 DT contre 153 149 569 DT au 30/06/2018 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Variation
Terrains et constructions d'exploitation	3 178 793	3 355 396	3 266 369	-87 576
Terrains et constructions hors exploitation	3 602 783	3 961 194	3 780 515	-177 732
Part dans des entreprises liées	11 765 821	11 765 821	11 765 821	
Obligations émises par les entreprises liées	16 606 700	19 104 200	18 526 700	-1 920 000
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	17 579 841	16 606 585	17 263 580	316 261
Obligations et autres titres à revenu fixe	61 061 899	58 167 068	60 604 050	457 849
Autres prêts	1 025 712	1 016 418	1 280 788	-255 076
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	49 500 000	27 000 000	33 500 000	16 000 000
Autres placements financiers	12 830 907	11 609 523	11 450 604	1 380 303
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	643 408	563 364	563 364	80 044
Total	177 795 864	153 149 569	162 001 791	15 794 073

AC 311-Terrains et constructions d'exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisition ou Cession 2019	Valeur Brute au 30/06/2019	Amortissements			Valeur nette au 30/06/2019
				31/12/2018	Dotations 30/06/2019	30/06/2019	
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489	-	1 316 489	-	-	-	1 316 489
Immeuble d'exploitation Assurances SALIM	3 532 042	-	3 532 042	-1 582 162	-87 576	-1 669 738	1 862 304
Total	4 848 531	-	4 848 531	-1 582 162	-87 576	-1 669 738	3 178 793

AC 312-Terrains et constructions hors exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2018	Acquisition ou Cession 2019	Valeur Brute au 30/06/2019	Valeur 31/12/2018	Amortissements 30/06/2019	Valeur 30/06/2019	Valeur Nette au 30/06/2019
Terrains Imm K Espace Tunis	424 200	-	424 200				424 200
Imm K Espace Tunis (construction)	2 422 800	-	2 422 800	-1 696 624	-60 072	-1 756 696	666 104
Immeuble hors exploitation immeuble Assurances SALIM	4 745 437	-	4 745 437	-2 115 298	-117 660	-2 232 958	2 512 479
Total	7 592 437	-	7 592 437	-3 811 922	-177 732	-3 989 654	3 602 783

AC321-Participations dans des entreprises liées :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2018	Mvts de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2019	Provisions 30/06/2019	Valeur Nette au 30/06/2019
		Acquisitions cessions		Dotations / Reprise 30/06/2019	
Total	12 332 421		12 332 421	-566 600	11 765 821

AC322-Bons et obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces Entreprises :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2018	Acquisition 30/06/2019	Cession / tombé	Valeur Nette 30/06/2019
-Emprunt obligataire BH-2009/ Catégorie A	3 457 500			3 457 500

- Emprunt obligataire BH-2013/ Catégorie A	427 500		427 500
-Emprunt obligataire BH-2013/ Catégorie B	461 700		461 700
-Emprunt obligataire MODERN LEASING 2013	400 000	200 000	200 000
-Emprunt subordonné BH/2015	5 280 000	1 320 000	3960 000
- Emprunt subordonné BH/2017-1	3 500 000		3500 000
- Emprunt subordonné BH/2018-1	3 000 000		3000 000
-Emprunt obligataire subordonné MODERN LEASING 2018-1	2 000 000	400 000	1600 000
Total	18 526 700	1 920 000	16 606 700

AC331-Actions et autres titres à revenu variable et parts dans des FCP :

Valeur Brute 31/12/2018	Participation 2019	Cession	Valeur Brute			Valeur Nette	Valeur nette 30/06/2019	
			30/06/2019	provisions				
				30/06/2019	30/06/2019			
				31/12/2018	Dotation	Reprise	30/06/2019	
20 327 730	399 937		20 727 667	-3 064 150	-100 472	16 796	-3 147 826	17 579 841

AC332-Obligations et autres titres à revenu fixe :

Libellé	Valeur Brute		Remboursement +coût d'acquisition	Valeur Brute au 30/06/2019	Provisions au 30/06/2019	Valeur nette au 30/06/2019
	au 31/12/2018	Souscription +plus value de souscription				
Total Général	60 604 050	2 661 319	2 153 470	61 111 899	-50 000	61 061 899

AC334-Autres prêts :

Libellé	Valeur nette	Prêts accordés	Remboursements	Valeur Brute	Provisions	Valeur nette
	Au 31/12/2018	au 30/06/2019	au 30/06/2019	au 30/06/2019	au 30/06/2019	au 30/06/2019
Prêt au personnel (FAS)	909 194	139 980	105 056	944 118		944 118
Autres Prêts	371 594	10 000		381 594	-300 000	81 594
Total	1 280 788	149 980	105 056	1 325 712	-300 000	1 025 712

AC335-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

Ce poste totalise au 30/06/2019 un montant de 49 500 000 DT détaillé comme suit :

Libellé	Valeur nette	Souscription	Rachat	Valeur nette
	Au 31/12/2018	Au 30/06/2019	Au 30/06/2019	Au 30/06/2019

-Certificats de dépôts	31 000 000	91 000 000	8 600 000	36 000 000
Billet de trésorerie		1 000 000		1 000 000
compte à terme	2 500 000	12 400 000	2 400 000	12 500 000
Total	33 500 000	104 400 000	88 400 000	49 500 000

AC336-Autres placements financiers :

Libellé	Valeur Brute	Participation	Recouvrements/ cessions	Valeur Brute	provisions	30/06/2019	31/12/2018	Dotation	Reprise	Valeur	Valeur
	31/12/2018	2019		30/06/2019						Nette	nette
FONDS											
GERE SIM											
SICAR	13 573 381	2 000 000	680 000	14 893 381	-2 122 777	-360 897	421 200	-2 062 474	12 830 907		
Total	13 573 381	2 000 000	680 000	14 893 381	-2 122 777	-360 897	421 200	-2 062 474	12 830 907		

AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Libellé	Valeur Nette	Libération	Constitution	Valeur Nette
	31/12/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2019
Tunis Ré	563 364	563 364	643 408	643 408

AC 5 - Part des réassureurs dans les Provisions Techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 30/06/2019 un montant de 70 554 095 DT. Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant Net	Montant Net	Montant Net	Variation
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	30/06/2019
Provisions pour primes non acquises non vie	8 557 060	8 100 661	7 398 544	1 158 516
Provisions d'assurances vie	38 597 344	36 054 937	38 505 386	91 958
Provisions pour sinistres vie	11 190 824	11 074 817	10 194 794	996 030
Provisions pour sinistres non vie	12 208 867	11 062 174	12 248 880	-40 013
Total	70 554 095	66 292 589	68 347 604	2 206 491

AC 6 – Créances

Cette rubrique se présente comme suit:

Libellé	Montant brut 30/06/2019	provisions 30/06/2019	Montant net 30/06/2019	Montant net 30/06/2018	Montant net 31/12/2018	Variation
AC 61 -Créances nées d'opérations d'assurances directes	48 500 428	8 736 860	39 763 568	35 314 102	32 031 062	7 732 506
AC 62 -Créances nées d'opérations de réassurances	5 210 738	487 317	4 723 421	428 018	5 091 170	-367 749
AC 631-Personnel	165 876		165 876	140 977	183 000	-17 124
AC 632-Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	48 426		48 426	1 164	1 347	47 079
AC 633-Débiteurs Divers	333 766	14 516	319 250	313 768	286 428	32 822
Total	54 259 234	9 238 693	45 020 541	36 198 029	37 593 007	7 427 534

Il est à noter que pour l'exercice 2019, la société « Assurances SALIM » a constaté une provision sur les créances pour un montant de 9 238 693 DT détaillée comme suit :

Libellé	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Variation
AC612-Contentieux Primes	2098 587	1725 407	2096 116	2 471
AC612 -Affaires directes	4270 482	2602 450	3809 602	460 880
AC612-Agents Généraux	1484 708	1156 216	1149 576	335 132
AC612-Courtiers d'assurance	883 083	873 705	633 785	249 298
AC62 -Créances nées d'opérations de réassurances	487 317	437 317	487 317	-
AC633-Débiteurs divers	14 516	14 516	14 516	-
Total	9238 693	6809 611	8190 912	1047 781

AC 7 - Autres Eléments d'Actifs

Le poste «Autres Eléments d'Actifs» totalise au 30/06/2019 un solde de 12 291 140 DT contre un solde de 8 318 541 DT au 30/06/2018 et se présente comme suit :

Libellé	Montant 30/06/2019	Montant 30/06/2018	Montant 31/12/2018	Variation
Comptes Banques	4 669 902	1 866 449	4 939 677	-269 775
Caisse siège	674	1101	975	-301
Frais d'acquisition reportés	2 658 159	2 336 478	1 887 057	771 102
Estimations des réassurances	100 000	150 000	260 000	-160 000
Intérêts sur valeurs mobilières courus et non échus et loyers à recevoir	4 415 566	3 583 094	4 922 088	-506 522
Autres (Consignations)	446 839	381 419	433 864	12 975
Total	12 291 140	8 318 541	12 443 661	-152 521

II- NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN

CP - Capitaux Propres

A la date du 30/06/2019 le capital social s'élève à 13 300 000 DT composé de 2 660 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité.

La structure du capital social se présente comme suit :

Noms des actionnaires	Nbre d'actions	Valeur Nominale	MONTANT			Pourcentage du capital détenu
			Libéré	Non Libéré	Total	
<u>Sociétés du groupe</u>						
Banque de l'habitat	635 596	5	3 177 980		3 177 980	23,89%
Epargne invest-Sicaf	248 968	5	1 244 840		1 244 840	9,36%
SIM - SIACR	151 240	5	756 200		756 200	5,69%
BH INVEST	45 924	5	229 620		229 620	1,73%
Modern leasing	46 617	5	233 085		233 085	1,75%
Total	1 128 345		5 641 725		5 641 725	42,42%
<u>Administrateurs</u>	398 851	5	1 994 255		1 994 255	14,99%
<u>Personnes morales</u>	1 091 433	5	5 457 165		5 457 165	41,03%
<u>Personnes physiques</u>	41 251	5	206 255		206 255	1,55%
<u>Actionnaires étrangers</u>	120	5	600		600	0,00%
Total	1 531 655		7 658 275		7 658 275	57,58%
Total (sociétés du Groupe et autres)	2 660 000		13 300 000		13 300 000	100,00%

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

	Capital social	Réserves légales	réserves Extraordinaires	Primes d'émission	fonds social	Réserves pour réinvestissements	Résultat reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2018	13 300 000	1 330 000	7 401 942	6 600 000	1 055 992	16 192 805	200 843	7 640 893	53 722 475
Réserves pour réinvestissements exonérés constatés en 2011 et 2012, lors de la répartition du résultat de l'exercice 2010, 2011 devenues disponibles et réaffectées en réserves			1600 000			- 1600 000			
			1539 106			- 1539 106			

extraordinaires									
Affectation AGO du 25/04/2019 Report à nouveau exercice 2017 Réserves pour réinvestissements exonérés Réserves extraordinaires			5000 000		50 000 1 130	2 000 000	- 200 843	200 843	
Fonds social								- 50 000	
Autres Report à nouveau exercice 2018							791 736	- 791 736	1 130
Resultat 30/06/2019								2961 966	2 961 966
Solde au 30/06/2019	13 300 000	1 330 000	15 541 048	6 600 000	1 107 122	15 053 699	791 736	2 961 966	56 685 571

Résultat de l'exercice

	30/06/2019	30/06/2018
= Résultat comptable	<u>4 409 017</u>	<u>4 020 802</u>
+ Réintégrations	1 673 172	1 381 872
- Déductions	-1 062 602	-1 044 254
Résultat fiscal avant réinvestissements exonérés	5 019 587	4 358 420
- réinvestissements exonérés	-1 000 000	-1 000 000
= Résultat fiscal	<u>4 019 587</u>	<u>3 358 420</u>
- Impôt sur les sociétés	-1 406 855	-1 175 447
Contribution sociale de solidarité	-40 196	-134 336
= Résultat Net d'exercice	<u>2 961 966</u>	<u>2 711 019</u>

❖ Le Résultat Net de la période arrêté au 30/06/2019 est de 2 961 966 DT contre 2 711 019 DT au 30/06/2018 soit une augmentation de 250 947 DT soit 9,26 %.

PA 2 - Provisions pour autres risques et charges :

Les provisions pour autres risques et charges (provisions pour litiges) s'élèvent à 168 565 DT.

PA 3 - Provisions Techniques Brutes

Les provisions techniques arrêtées au 30/06/2019 totalisent 182 895 552 DT contre 166 652 627 DT au 30/06/2018.

	MONTANT	MONTANT	MONTANT	Variation
Provisions Techniques	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	

<u>Provisions mathématiques Vie</u>	86 009 040	75 765 486	74 860 644	11 148 396
	86 009 040	75 765 486	74 860 644	
<u>Provisions pour primes non acquises</u>				
AUTO	11 712 234	11 108 577	9 257 040	
RISQUES TECHNIQUES ET DIVERS	9 695 764	9 396 214	9 011 460	
INCENDIE	4 553 115	3 412 523	2 575 462	
TRANSPORT	357 679	535 086	305 243	
GROUPE MALADIE	39 933	193 283	80 209	
	26 358 725	24 645 683	21 229 414	5 129 311
<u>Provisions pour sinistres à payer</u>				
VIE	17 483 881	17 147 908	16 161 483	1 322 398
GROUPE MALADIE	5503 679	3771 934	4503 272	
AUTO	34357 598	33538 250	34375 807	
RISQUES TECHNIQUES ET DIVERS	6074 267	5776 574	6040 485	
INCENDIE	5892 173	4874 440	5966 129	
TRANSPORT	1034 162	951 739	1096 902	
Non vie	52 861 879	48 912 937	51 982 595	879 284
<u>Provision pour participations aux bénéfices vie</u>				
<u>Provision pour participations aux bénéfices non vie</u>	182 027	180 613	197 008	
<u>Provision pour égalisation et équilibrage</u>				
<u>Autres provisions techniques non vie</u>				
Total	182 895 552	166 652 627	164 431 144	18 464 408

PA 5 – Dettes pour dépôt recus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 30/06/2019 à 38 772 591 DT contre 23 838 055 DT au 30/06/2018.

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Dépôt en garantie des PPNA	21 790 396	9 077 254	21 207 632
Dépôt en garantie des PSAP	16 982 195	14 760 801	15 784 615
Total	38 772 591	23 838 055	36 992 247

PA 6 - Autres Dettes

Le solde de ce poste est de 23 385 550 DT au 30/06/2019 contre 20 623 618 DT au 30/06/2018, et se détaille comme suit :

	Montant au 30/06/2019	Montant au 30/06/2018	Montant au 31/12/2018	Variation

-Dettes nées d'opérations d'assurances directes	3 068 549	1 634 354	1 389 677	1 678 872
-Dettes nées d'opérations de réassurances	6 374 441	7 564 883	3 898 936	2 475 505
-Dépôt et cautionnement reçues	328 721	327 485	331 797	-3 076
-Personnel	15 501	29 552	217 997	-202 496
-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	1 430 472	1 624 862	3 021 740	-1 591 268
-Créditeurs divers	12 167 866	9 442 482	12 653 409	-485 543
Total	23 385 550	20 623 618	21 513 556	1 871 994

PA 7 - Autres passifs

Le solde de ce poste est de 5 764 402 DT au 30/06/2019 contre 5 118 488 DT au 30/06/2018 et se détaille comme suit :

- Charges à payer pour un montant 5 435 834 DT
- Produits constatés d'avance pour un montant de 328 568 DT.

III- NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

1- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE

PRV1- Prime acquises

Le poste « Primes Acquises » totalise 25 427 734 DT au 30/06/2019 contre 25 132 310 DT au 30/06/2018.

Libellé	Montant au 30/06/2019	Montant au 30/06/2018	Montant au 31/12/2018	Variation
Primes émises*	25 603 700	25 061 983	40 152 090	541 717
Acceptations				
Primes à annuler			350 000	
Variation des primes acquises non émises	-175 966	70 327	109 533	-246 293
Sous-total 1	25 427 734	25 132 310	40 611 623	295 424
Primes cédées	-9 376 741	-9 478 909	-18 474 281	102 168
Total	16 050 993	15 653 401	22 137 342	397 592

La répartition ainsi que la structure des primes émises par nature de risque se présentent comme suit :

	30/06/2019	Part	30/06/2018	Part	31/12/2018	Part
DECES	14 156 688	55,29%	14 627 117	58,36%	27 942 914	69,59%
CAPITALISATION	11 431 610	44,65%	10 415 372	41,56%	12 165 780	30,30%
MIXTE	15 402	0,06%	19 494	0,08%	43 396	0,11%
	25 603 700	100,00%	25 061 983	100,00%	40 152 090	100,00%

PRV2 - Produits des Placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2019 un montant de 6 516 784 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provision technique vie	x Produits des placements

Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques non vie	79 402 631
- Provisions techniques vie	103 492 921
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	236 619 157
- Produits des placements globaux	6 516 784

Ainsi, les produits des placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 2 850 323 DT au 30/06/2019 contre un montant de 2 274 674 DT au 30/06/2018.

CHV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 2 293 736 DT au 30/06/2019 contre 4 602 653 DT au 30/06/2018.

CHV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise 11 056 438 DT au 30/06/2019 contre 9 756 785 DT au 30/06/2018.

CHV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances » totalisent un montant 4 754 846 DT au 30/06/2019 contre 4 960 930 DT au 30/06/2018.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 8 920 718 DT au 30/06/2019 contre 7 350 430 DT au 30/06/2018.

Frais Généraux	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Variation
Frais du Personnel	3479 851	2932 101	6000 173	547 750
Divers frais d'exploitation	2039 920	1475 660	3191 112	564 260
Honoraires commissions et vacations	236 037	176 579	453 181	59 458
Dotation aux amortissements	635 023	600 462	1223 890	34 561
Etats impôts et taxes	913 847	716 375	1431 978	197 472
Jetons de présence servis	118 750	81 250	81 250	37 500
Dotation à la provision pour congés payés	76 136	46 428	1 753	29 708
Dotation à la provision pour créances douteuses (2)	1047 781	744 642	2125 942	303 139
Dotation à la provision pour dépréciation des titres	373 373	634 070	836 485	-260 697
Dotation à la provision pour risques divers		-57 137	-36 085	57 137
Total	8 920 718	7 350 430	15 309 679	1570 288

La part attribuée au compte de résultat technique vie au 30/06/2019 est de 1 687 701 DT contre 1 282 385 au 30/06/2018.

A noter que la répartition des frais d'administration non directement affectables au titre des périodes concernées a été effectuée sur la base des clés de répartitions suivantes :

Clés de répartition	30/06/2019		30/06/2018	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	19,87%	80,13%	19,87%	80,13%
Salaires	19,50%	80,50%	18,46%	81,54%
Chiffre d'affaires	38,94%	61,06%	42,80 %	57,20%

La ventilation des charges de personnel :

charges de personnel	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Salaires	2 731 896	2 289 728	4 525 183
Pension de retraite	93 658	71 644	148 731
Charges sociales	458 446	380 524	791 503
Autres avantages en nature	195 851	190 205	534 756
	3 479 851	2 932 101	6 000 173

La ventilation par destination des frais généraux, les frais de gestion de placements ainsi que les dotations aux provisions et aux amortissements est répartie comme suit :

Désignation	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Total des charges affectées au compte résultat technique vie	1 687 701	1 282 385	2 620 586
Total des charges affectées au compte résultat technique non vie	6 465 497	5 052 667	11 060 613
Frais de gestion des placements			
-Etat de résultat vie :	335 699	443 485	704 127

- Etat de résultat	431 821	571 893	924 353
Total	8 920 718	7 350 430	15 309 679

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2019 sont de 5 347 406 DT contre 6 562 816 DT au 30/06/2018.

CHV9- Charges des Placements

Le compte charges de placements affectés aux comptes de résultat technique vie dégage un solde au 30/06/2019 de 809 564 DT contre 801 812 DT au 30/06/2018.

Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire au 30/06/2019 de 3 531 516 DT contre 3 086 326 DT au 30/06/2018 soit une évolution de 14,42 %.

2- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE

PRNV1 - Primes Acquises

Le poste «Primes acquises» totalise 34 751 997 DT au 30/06/2019 contre 28 415 328 DT au 30/06/2018 soit une augmentation de 6 336 669 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 30/06/2019	Montant au 30/06/2018	Montant au 31/12/2018	Variation
Primes émises *	39 181 306	33 493 859	60 413 868	5 687 447
Acceptations	776 202	451 470	628 840	324 732
primes acquises non émises	-76 200	-350 573	460 316	274 373
primes à annuler			-27 962	
Sous-Total (1)	39 881 308	33 594 756	61 475 062	6 286 552
Variation des primes émises non acquises	-5 129 311	-5 179 428	-1 763 159	50 117
Primes acquises	34 751 997	28 415 328	59 711 903	6 336 669
Primes cédées	-8 770 669	-6 921 403	-11 574 255	-1 849 266
Part des réassureurs dans la variation des PPNA	1 158 516	1 368 604	666 487	-210 088
Total	27 139 844	22 862 529	48 804 135	4 277 315

* La répartition ainsi que la structure des primes émises par nature de risque se présentent comme suit :

	Réalisations 30/06/2019	Réalisations 30/06/2018	Réalisations 31/12/2018	Taux d'évolution
AUTO	13 896 209	13 485 964	22 873 177	3,04%

ARD	1 310 716	1 373 869	2 558 119	-4,60%
INCENDIE	6 229 377	4 708 956	7 369 869	32,29%
ENGINEERING	1 787 456	1 543 288	2 849 924	15,82%
TRANSPORT	1 582 776	1 618 165	3 028 664	-2,19%
MALADIE	15 074 774	10 864 514	22 795 309	38,75%
<u>Total</u>	39 881 308	33 594 756	61 475 062	18,71%

PRNT3 - Produits de placements alloués transférés de l'état de résultat

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2019 un montant de 6 516 784 DT La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique non vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provision technique vie	x Produits des placements

Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques non vie	79 402 631
- Provisions techniques vie	103 492 921
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	236 619 157
- Produits des placements globaux	6 516 784

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 2 186 847 DT au 30/06/2019 contre un montant de 1 805 259 DT au 30/06/2018.

CHNV3- Participations aux bénéfices et ristournes

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2019 à 97 391 DT contre 57 295 DT au 30/06/2018.

CHNV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 3 967 598 DT au 30/06/2019 contre 3 365 557 DT au 30/06/2018.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 8 920 718 DT au 30/06/2019 DT contre 7 350 430 DT au 30/06/2018.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie au 30/06/2019 est de 6 465 497 DT contre 5 052 667 DT au 30/06/2018.

A noter que la répartition des frais d'administration non directement affectables au titre des périodes concernées a été effectuée sur la base des clés de répartitions suivantes :

Clés de répartition	30/06/2019		30/06/2018	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	19,87%	80,13%	19,87%	80,13%
Salaires	19,50%	80,50%	18,46%	81,54%
Chiffre d'affaires	38,94%	61,06%	42,80 %	57,20%

Frais d'acquisition reportés non vie : Les montants comptabilisés se présentent comme suit :

Exercice	Libération	Constatacion	Variation
Au titre de l'exercice 2019	1 887 057	2 658 159	771 102

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2019 sont de 2 370 770 DT contre 2 035 645 DT au 30/06/2018.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat bénéficiaire de 738 382 DT au 30/06/2019 contre 568 689 DT au 30/06/2018 soit une évolution de 29,84%.

3- ETAT DE RESULTAT :

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018	Variation	Taux
-Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	738 382	568 689	3701 592	169 693	29,84%
-Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	3531 516	3086 326	5523 537	445 190	14,42%
-Produits des placements	3666 461	2933 293	7418 541	733 168	24,99%
-charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)	-261 619	-304 916	-389 390	43 297	-14,20%
-Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-431 821	-571 893	-924 353	140 072	-24,49%
-Correction des valeurs sur placements	-600 000		-26 489	-600 000	
-Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non-vie	-2186 847	-1805 259	-4557 579	-381 588	21,14%
-Autres produits non techniques	38 238	114 562	137 800	-76 324	-66,62%
-Autres charges non techniques	-85 293		-10 833	-85 293	

Résultat provenant des activités ordinaires	4409 017	4020 802	10872 826	388 215	9,66%
-Impôts sur le résultat	-1406 855	-1175 447	-2827 941	-231 408	19,69%
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	3002 162	2845 355	8044 885	156 807	5,51%
Pertes extraordinaires	-40 196	-134 336	-403 992	94 140	-70,08%
Effet des modifications comptables					
Résultat net de l'exercice après modifications comptables	2961 966	2711 019	7640 893	250 947	9,26%

4- NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :

1 flux de trésorerie liés à l'exploitation : 17 118 793 DT

1-1 encaissements des primes reçues des assurés : 58 652 125 DT.

1-2 sommes versées pour paiement des sinistres : - 25 470 393 DT.

1-4 décaissements des primes pour les cessions

Il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de -3 265 397 DT.

1-5 Commissions versées aux intermédiaires : - 6 424 515 DT.

1-6 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées au personnel s'élèvent à- 2 751 550 DT.

- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à -1 747 118 DT.

1-7 taxes sur les assurances versées au trésor

- la taxe sur les assurances s'élève à 7 987 109 DT.

1-8 produits financiers reçus

Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de 7 209 233 DT.

1-9 Impôts sur les bénéfices et impôts divers payés : - 1 096 483 DT.

2/ Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement : -17 293 869 DT.

- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles : 2 800 DT

- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles : - 431 681 DT

- Décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour -111 592 958 DT.

- Encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 94 727 970 DT.

3/Flux de trésorerie liée aux activités de financements : -95 000 DT

- dividendes et autres distributions : - 95 000 DT

4/Variation de trésorerie : - 270 076 DT.

5/Trésorerie de début d'exercice : 4 940 652 DT.

6/ Trésorerie de fin d'exercice 4 670 576 DT.

3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation

3.3.1 Parts

3.3.2 Bons et obligations

3.4 Autres placements financiers

129 285 949 109 611 236 91 338 526 147 558 659 5 186 927 811 369 437 996 5 560 300 141 998 359

3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.

20 327 730 399 937 20 727 667 3 064 150 100 472 16 796 3 147 826 17 579 841

3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe

60 604 050 2 661 319 2 153 470 61 111 899 50 000 50 000 61 061 899

3.4.3 Prêts hypothécaire

3.4.4 Autres prêts

1 280 788 149 980 105 056 1 325 712 300 000 300 000 1 025 712

3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers

33 500 000 104 400 000 88 400 000 49 500 000 49 500 000

3.4.6 Autres

13 573 381 2 000 000 680 000 14 893 381 2 122 777 360 897 421 200 2 062 474 12 830 907

3.5 Créances pour espèces déposées

563 364 643 408 563 364 643 408 643 408

3.6 Placements des contrats en UC

173 149 402 110 254 644 93 821 890 189 582 156 5 394 084 5 753 527 265 308 811 369 437 996 5 124 378 6 126 900 177 795 864

TOTAL: 178 892 695 110 985 491 94 485 338 195 392 848 8 889 838 5 753 527 635 022 811 369 437 996 65 367 8 266 409 6 126 900 179 806 455

C2 - VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS :

	Les placements dans les entreprises liées	Autres placements	Total
Revenus des placements immobiliers	443 425	208 483	651 908
Revenus des participations	145 555	500 740	646 295
Revenus des autres placements	2 648 209	2 522 543	5 170 752
Autres revenus financiers	45 012	2817	47 829
Total des produits de placements	3 282 201	3 234 583	6 516 784
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt			735 484
Autres frais (Ajustement sur valeur)			767 520
Pertes provenant de la réalisation des placements			600 000
Total des charges de placements			2 103 004

C3- Résultat technique non vie par catégorie d'assurance :

	AUTO	ARD	INC	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
Primes acquises	11 441 016	982 555	4 251 724	1 431 312	1 530 340	15 115 050	34 751 997
Primes émises	13 896 209	1 310 716	6 229 377	1 787 456	1 582 776	15074774	39 881 308
Variation des primes non acquises	-2 455 193	-328 161	-1 977 653	-356 144	-52 436	40 276	-5 129 311
Charges de prestation	-8 411 259	-79 237	-420 573	-133 738	-399 706	-12 380 396	-21 824 909
Prestations et frais payés	-8 429 468	-111 087	-494 529	-68 106	-462 446	-11 379 989	-20 945 625
Charges des provisions pour prestations diverses	18 209	31 850	73 956	-65 632	62 740	-1 000 407	-879 284
Solde de souscription	3 029 757	903 318	3 831 151	1 297 574	1 130 634	2 734 654	12 927 088
Frais d'acquisition	-1 399 909	-115 603	-1 112 640	-210 134	-188 541	-940 771	-3 967 598
variation des frais d'acquisition reportés	254 809	15 153	476 395	47 668	-19214	-3709	771 102
frais d'administration	-2 455 061	-481 410	-983 154	-757 221	-464 602	-1 324 049	-6 465 497
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-3 600 161	-581 860	-1 619 399	-919 687	-672 357	-2 268 529	-9 661 993
Produits nets de placements	1 270 174	98 187	288 807	336 810	39 201	153 668	2 186 847
Participation aux résultats			-29 891	-7 500	-30 000	-30 000	-97 391
Solde financier	1 270 174	98 187	258 916	329 310	9 201	123 668	2 089 456
Primes cédées	-489 702	-857 231	-5137 241	-1285 268	-1001 227		-8770 669
Part des réassureurs dans les prestations payées	2 514	105 982	394 682	93 285	68 764		665 227
Part des réassureurs dans les provisions pour primes non émises		380 940	688 687	-52 729	141 618		1158 516
Part des réassureurs dans les charges des provisions	-2 514	-204 685	85 250	68 321	13 615		-40 013
commissions reçus des réassureurs		179 759	1526 635	471 500	192 876		2370 770
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-489 702	-395 235	-2441 987	-704 891	-584 354		-4616 169
Résultat technique	210 068	24 410	28 681	2 306	-116 876	589 793	738 382

C4 -RESULTAT TECHNIQUE VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

	DECES	CAPITAL- ISATION	VIE	Total
Primes	13 980 722	11 431 610	15 402	25 427 734
Charges de prestations	-3 891 284	-1 103 214	-23 371	-5 017 869
Charge des provisions d'assurance vie	-847 370	-10 294 183	-6 843	-11 148 396
Solde de souscription	9 242 068	34 213	-14 812	9 261 469
Frais d'acquisition	-4 702 364	-52 262	-220	-4 754 846
Frais d'acquisition reportés				-
Autres charges de gestion nettes	-1 264 088	-421 925	-1688	-1 687 701
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-5 966 452	-474 187	-1 908	-6 442 547
Produits nets de placements	1 975 274	855 097	19 952	2 850 323
Charges de placements	-561 028	-242 869	-5 667	-809 564
Participation aux résultats et intérêts techniques		-114 921		-114 921
Solde financier	1 414 246	497 307	14 285	1 925 838
Primes cédées et/ou rétrocédées	-9 376 741			-9 376 741
Part des réassureurs dans les charges de prestations	1 728 103			1 728 103
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour sinistres	996 030			996 030
Part des réassureurs dans les provisions techniques	91 958			91 958
Commissions reçues des réassureurs	5 347 406			5 347 406
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-1 213 244			-1 213 244
Résultat technique vie	3 476 618	57 333	-2 435	3 531 516

C5-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE

	<i>Total</i>
Primes	25 427 734
Charges de prestations	-5 017 869
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-11 148 396
Solde de souscription	9 261 469
Frais d'acquisitions	-4 754 846
Autres charges de gestion nettes	-1 687 701
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-6 442 547
Produits nets de placements	2850323
charges de gestion des placements	-809 564
Participation aux résultats et intérêts techniques	-114 921
Solde financier	1 925 838
Primes cédées et/ou rétrocédées	-9 376 741
Part des réassureurs dans les charges de prestations	1 728 103
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour sinistres	996 030
Part des réassureurs dans les provisions	91 958
Commissions reçues des réassureurs	5 347 406
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-1 213 244
Résultat technique	3 531 516
Informations complémentaires	
Montant des rachats	272 088
Sinistres et capitaux échus	3 423 383
Provisions pour sinistres à la clôture	16 161 483
Provisions pour sinistres à l'ouverture	17 483 881
Provisions techniques brutes à la clôture	86 009 040
Provisions techniques brutes à l'ouverture	74 860 644

C6-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

	Total
Primes acquises	34 751 997
Primes émises	39 881 308
Variation des primes non acquises	-5 129 311
Charges de prestation	-21 824 909
Prestations et frais payés	-20 945 625
Charges des provisions pour prestations diverses	-879 284
Variation des autres provisions techniques	
Solde de souscription	12 927 088
Frais d'acquisition	-3 967 598
Frais d'acquisition reportés	771 102
Frais d'administration	-6 465 497
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-9 661 993
Produits nets de placements	2 186 847
Participation aux résultats	-97 391
Solde financier	2 089 456
Primes cédées	-8 770 669
Part des réassureurs dans les primes acquises	1 158 516
Part des réassureurs dans les prestations payées	665 227
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	-40 013
Commissions reçues des réassureurs	2 370 770
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-4 616 169
Résultat technique	738 382
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	26 358 725
Provisions pour primes non acquises ouverture	21 229 414
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	52 861 879
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	51 982 595
Provisions pour P.B. non vie à la clôture	182 027
Provisions pour P.B. non vie à l'ouverture	197 008
Provision pour égalisation et équilibrage à la clôture	
Provision pour égalisation et équilibrage à l'ouverture	
Autres provisions techniques clôture	
Autres provisions techniques ouverture	

C7-TABLEAU DE VENTILATION DES PRIMES EMISES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET PAR NATURE DE RISQUE

	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018

NORD	57 753 625	51 198 943	92 322 894
CENTRE	3 594 583	3 146 359	5 425 886
SUD	3 960 834	4 381 764	4 337 905
Total	65 309 042	58 727 066	102 086 685
	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
DECES	13 980 722	14 632 220	27 954 297
CAPITALISATION	11 431 610	10 480 596	12 613 930
VIE	15 402	19 494	43 396
Total VIE	25 427 734	25 132 310	40 611 623
AUTO	13 896 209	13 485 964	22 873 177
ARD	1 310 716	1 373 869	2 558 119
INCENDIE	6 229 377	4 708 956	7 369 869
ENGINEERING	1 787 456	1 543 288	2 849 924
TRANSPORT	1 582 776	1 618 165	3 028 664
MALADIE	15 074 774	10 864 514	22 795 309
Total NON VIE	39 881 308	33 594 756	61 475 062
Total	65 309 042	58 727 066	102 086 685

C8-PARTICIPATION CROISEES :

Titres détenus	Capital social	nombre d'actions souscrites	valeur nominale de l'action	Capital détenu	% de détention SALIM /Filiales BH Bank et autres	% de détention Filiales BH Bank/ SALIM
MODERN LEASING	35 000 000	699 999	5	3 156 765	9,99%	1,75%
BH INVEST	3 000 000	2 186	100	218 376	7,28%	1,73%
SOPIVEL	15000 000	61 926	100	6 192 600	41,28%	
SIM SICAR	18 000 000	359 640	5	1 798 200	9,99%	5,69%
STIMEC	1 400 000	23 660	10	236 600	16,90%	
SGRC	2 000 000	39 988	10	399 880	19,99%	
BH technologies	800 000	3 300	100	330 000	41,25%	

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2019

Messieurs les Actionnaires,

1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société « ASSURANCES SALIM » couvrant la période du 01 janvier au 30 juin 2019.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

2- L'élaboration des états financiers relève de la responsabilité de la Direction de la société « ASSURANCES SALIM ». Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers semestriels sur la base de notre examen limité.

Les états financiers semestriels au 30 juin 2019, font apparaître un total net de bilan de **307 672 231** Dinars et un bénéfice net d'impôt de **2 961 966** Dinars.

Responsabilité de l'auditeur

3- Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la société. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'avons pas mis en œuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Avis sur les états financiers

4- Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société « ASSURANCES SALIM » au 30 juin 2019 conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Tunis, le 29 Août 2019

P/ CPA Tunisie

Mme Imen MANSOURI

P/ CMC – DFK International

Mr Chérif BEN ZINA