



Société inscrite à l'OECT
Membre de CPA International
9, Place Ibn Hafs, Mutuelle ville
1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 282 730
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn



RAPPORT GENERAL ET SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES - EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2018

AVRIL 2019

SOMMAIRE

I.	RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS	3
II.	RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	9
III.	ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018	
1.	Bilan combiné	13
2.	Etat de résultat technique Vie combiné	15
3.	Etat de résultat technique Non Vie combiné	16
4.	Etat de résultat combiné	17
5.	Etat de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Familial	18
6.	Etat de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Général	19
7.	Tableau des engagements reçus et donnés	20
8.	Etat des flux de trésorerie	21
9.	Notes aux états financiers	22

I- RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES



Société inscrite à l'OECT
Membre de CPA International
9, Place Ibn Hafs, Mutuelle ville
1002 Tunis – Tunisie
Tél. : 00 216 71 282 730
Fax. : 00 216 71 289 827
E-mail : gac.audit@gnet.tn



SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE « Tunis Re » RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES États financiers - exercice clos le 31 décembre 2018

Messieurs les actionnaires de Tunis Re

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général sur l'audit des états financiers de la société Tunis Ré arrêtés au 31 décembre 2018.

Nous avons audité les états financiers ci-joints de la société Tunis Ré comprenant le bilan, l'état de résultat technique de l'assurance vie, l'état de résultat technique de l'assurance non vie l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie, le tableau des engagements reçus et donnés et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives pour l'exercice couvrant la période allant du 1er janvier 2018 au 31 décembre 2018.

Ces états financiers font ressortir un total bilan de 700 177 459 dinars, un résultat net de l'exercice de 17 102 916 dinars, un résultat technique vie bénéficiaire de 582 344 dinars et un résultat technique non vie bénéficiaire de 8 076 756 dinars.

A notre avis, les états financiers de Tunis Ré arrêtés au 31 décembre 2018 sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de Tunis Ré ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Questions clés de l'audit

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

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

a. Evaluation des provisions techniques

Au 31 décembre 2018, les provisions techniques brutes totalisent un montant de 311 872 707 dinars au regard d'un total bilan de 700 177 459 dinars, ce qui représente 45% de ce dernier. Cette rubrique est composée essentiellement des provisions pour sinistres pour un montant de 222 117 784 dinars. La composition détaillée de ces provisions est présentée au niveau de la note III : PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS.

L'évaluation des provisions techniques est déterminée conformément à l'arrêté du Ministre des finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005, aux dispositions de la NCT 29 « Les provisions techniques dans les entreprises d'assurances et / ou de réassurance » et comme décrit dans la note 3.2 des états financiers.

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

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

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

- Apprécier le respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la compagnie en matière des provisions techniques notamment l'arrêté du Ministre de Finance du 27 février 2001, tel qu'il a été modifié par l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005 et aux dispositions de la NCT 29 « Les provisions techniques dans les entreprises d'assurances et / ou de réassurance », fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation,
- Apprécier le caractère raisonnable et approprié des hypothèses retenues par la compagnie pour l'évaluation de ses engagements futurs,
- S'assurer de l'exhaustivité et de l'exactitude des provisions techniques ainsi que le bien fondé des méthodes d'évaluation appliquées par la compagnie,
- Analyser les tendances et corroborer les estimations moyennant le rapprochement entre les estimations historiques et les réalisations de la compagnie,
- Rapprocher les données issues du système d'information avec les chiffres comptabilisés.

- Par ailleurs, nous avons également apprécié le caractère approprié des informations présentées dans les états financiers relatives à la composition des provisions techniques et les modalités de leur évaluation.

b. Evaluation des Placements financiers

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

Au 31 Décembre 2018, les placements financiers s'élèvent à un montant brut de 383 267 250 dinars, provisionnés à concurrence de 1 915 619 dinars, soit un montant net de 381 351 631 dinars, représentant 54% du total bilan. Les placements financiers sont évalués conformément à l'arrêté du Ministre des Finances du 28 Mars 2005, modifiant l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation, aux dispositions de la NC 31 « Les placements dans les entreprises d'assurance et / ou de réassurance » et comme décrit dans la note III PLACEMENTS des états financiers. Compte tenu de l'importance des placements financiers par rapport au total bilan de la société « Tunis Re » et les risques de dépréciation de leurs valeurs, nous avons considéré l'évaluation des placements financiers comme une question clé dans notre audit.

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

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

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

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

4. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la

société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est au Conseil qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si l'Assemblée des actionnaires a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

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

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

II. Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombe à la direction et au conseil d'administration. Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 Novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 25 avril 2019

**P/ GAC – CPA International
Mme Selma LANGAR**

II- RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE "TunisRe" RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE 2018

Messieurs les actionnaires,

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

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

Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement de façon étendue, l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

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

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

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

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

B. Rémunération des dirigeants

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

1. La rémunération du Président Directeur Général est révisée suivant le Procès-Verbal du

Conseil d'Administration du 28/08/2018. Cette rémunération englobe (sur une base de 12 mois) :

a- Un salaire mensuel :

- Salaire net mensuel de **10 000DT**(*)
- Cotisations sociales à la charge de l'employé **546 ,637 DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **5 303,800 DT**
- Charges sociales patronales de **817,540 DT**

(*) L'impact sur l'année de 2018 est de 6 000DT durant les six premiers mois de l'année 2018 et de 10 000DT durant les six derniers mois de l'année 2018.

b- Prime d'intéressement au titre de l'année 2017 et servie en 2018 :

- Prime d'intéressement nette de **21 600 DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **12 150 DT**

c- Les avantages en nature comportent :

- **500** litres de carburant par mois avec voiture de fonction.
- La prise en charge des frais de téléphone pour un montant de **120 DT** par trimestre soit **264,590 DT** pour l'année 2016.

2. L'Assemblée Générale Ordinaire du 04/06/2018 a fixé les jetons de présence à un montant forfaitaire annuel net de **6 000** Dinars par administrateur et par membre du comité permanent d'audit.

Le montant net comptabilisé à ce titre s'élève respectivement à **90 000 DT** et **60 000DT**.

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

Tunis, le 25 avril 2019

P/ GAC – CPA International
Mme Selma LANGAR

III- ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2018

ACTIFS DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2018			31/12/2017	31/12/2017
		BRUT	AMORT/PROV	NET	PUBLIE	RETRAITE
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	2 352 903	884 118	1 468 785	836 439	836 439
AC11 Investissements de recherche & développement	(I-1)	726 107	-	726 107	425 879	425 879
AC12 Logiciels	(I-2)	1 626 796	884 118	742 678	410 560	410 560
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	1 780 208	1 164 197	616 011	767 666	767 666
AC21 Installations techniques & machines	(II-1)	1 441 791	918 889	522 902	646 637	646 637
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	338 418	245 308	93 109	121 029	121 029
AC3 PLACEMENTS	(III)	383 267 250	1 915 619	381 351 631	346 619 402	346 619 402
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	9 805 531	1 914 729	7 890 802	8 109 685	8 109 685
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 225 575	933 919	5 291 656	5 431 427	5 431 427
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		3 579 956	980 810	2 599 146	2 678 259	2 678 259
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	270 076 293	890	270 075 403	248 144 386	248 144 386
Réassurance Ordinaire		261 289 981	890	261 289 091	241 112 602	241 112 602
Re Takaful		8 786 312	-	8 786 312	7 031 784	7 031 784
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP		46 099 004	-	46 099 004	48 764 021	48 764 021
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe		187 596 160	-	187 596 160	172 596 140	172 596 140
Réassurance Ordinaire		184 376 160	-	184 376 160	169 146 140	169 146 140
Re Takaful		3 220 000	-	3 220 000	3 450 000	3 450 000
AC334 Autres prêts		1 128 655	890	1 127 765	962 664	962 664
AC336 Autres		35 252 474	-	35 252 474	25 821 560	25 821 560
Réassurance Ordinaire		29 686 162	-	29 686 162	22 239 776	22 239 776
Re Takaful		5 566 312	-	5 566 312	3 581 784	3 581 784
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	(III-3)	103 385 426	-	103 385 426	90 365 331	90 365 331
Réassurance Ordinaire		98 847 008	-	98 847 008	86 341 023	86 341 023
Re Takaful		4 538 419	-	4 538 419	4 024 308	4 024 308
SOUS TOTAL 1		387 400 361	3 963 935	383 436 426	348 223 507	348 223 507
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(IV)	172 987 444	-	172 987 444	122 262 483	122 262 483
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	57 705 711	-	57 705 711	50 179 213	50 179 213
Réassurance Ordinaire		56 135 235	-	56 135 235	49 267 219	49 267 219
Re Takaful		1 570 476	-	1 570 476	911 994	911 994
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	115 281 732	-	115 281 732	72 083 270	72 083 270
Réassurance Ordinaire		111 737 158	-	111 737 158	69 423 422	69 423 422
Re Takaful		3 544 574	-	3 544 574	2 659 848	2 659 848
AC6 CREANCES	(V)	79 487 483	3 703 147	75 784 337	54 818 477	54 818 477
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	54 549 951	3 304 194	51 245 757	39 923 527	39 923 527
Réassurance Ordinaire		48 047 571	3 304 194	44 743 378	35 138 011	35 138 011
Re Takaful		6 502 379	-	6 502 379	4 785 517	4 785 517
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	16 338 598	398 953	15 939 645	8 488 496	8 488 496
Réassurance Ordinaire		14 205 272	398 953	13 806 319	6 778 578	6 778 578
Re Takaful		2 133 327	-	2 133 327	1 709 918	1 709 918
AC63 Autres créances	(V-3)	8 598 934	-	8 598 934	6 406 454	6 406 454
Réassurance Ordinaire		5 444 008	-	5 444 008	4 705 767	4 705 767
Re Takaful		3 154 927	-	3 154 927	1 700 687	1 700 687
AC631 Personnel		11 160	-	11 160	261 850	261 850
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques		4 670 552	-	4 670 552	1 907 688	1 907 688
Réassurance Ordinaire		4 629 031	-	4 629 031	1 888 906	1 888 906
Re Takaful		41 522	-	41 522	18 782	18 782
AC633 Débiteurs divers		3 666 749	-	3 666 749	3 972 014	3 972 014
Réassurance Ordinaire		553 344	-	553 344	2 290 109	2 290 109
Re Takaful		3 113 405	-	3 113 405	1 681 905	1 681 905
AC635 IPC		250 473	-	250 473	264 902	264 902
SOUS TOTAL 2		252 474 927	3 703 147	248 771 781	177 080 960	177 080 960
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	(VI)	67 969 252	-	67 969 252	58 173 365	58 173 365
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	6 861 584	-	6 861 584	8 319 390	8 319 390
Réassurance Ordinaire		4 499 768	-	4 499 768	5 695 736	5 695 736
Re Takaful		2 361 815	-	2 361 815	2 623 654	2 623 654
AC72 Charges reportées	(VI-2)	17 617 148	-	17 617 148	15 560 798	15 560 798
Réassurance Ordinaire		16 339 551	-	16 339 551	14 700 727	14 700 727
Re Takaful		1 277 597	-	1 277 597	860 070	860 070
AC721 Frais d'acquisition reportés		17 617 148	-	17 617 148	15 560 798	15 560 798
Réassurance Ordinaire		16 339 551	-	16 339 551	14 700 727	14 700 727
Re Takaful		1 277 597	-	1 277 597	860 070	860 070
AC73 Comptes de régularisation Actif	(VI-3)	24 991 746	-	24 991 746	21 555 617	21 555 617
Réassurance Ordinaire		20 384 597	-	20 384 597	15 995 897	15 995 897
Re Takaful		4 607 149	-	4 607 149	5 559 720	5 559 720
AC731 Intérêts acquis non échus		5 591 663	-	5 591 663	5 779 646	5 779 646
Réassurance Ordinaire		5 418 737	-	5 418 737	5 681 337	5 681 337
Re Takaful		172 926	-	172 926	98 309	98 309
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		12 193 890	-	12 193 890	10 534 896	10 534 896
Réassurance Ordinaire		11 076 925	-	11 076 925	9 710 552	9 710 552
Re Takaful		1 116 965	-	1 116 965	824 345	824 345
AC733 Autres comptes de régularisation		7 206 193	-	7 206 193	5 241 075	5 241 075
Réassurance Ordinaire		3 888 935	-	3 888 935	604 008	604 008
Re Takaful		3 317 258	-	3 317 258	4 637 066	4 637 066
AC74 Ecart de conversion	(VI-4)	18 498 774	-	18 498 774	12 737 561	12 737 561
Réassurance Ordinaire		17 287 306	-	17 287 306	11 969 447	11 969 447
Re Takaful		1 211 469	-	1 211 469	768 114	768 114
SOUS TOTAL 3		67 969 252	-	67 969 252	58 173 365	58 173 365
TOTAL DE L'ACTIF		707 844 540	7 667 081	700 177 459	583 477 831	583 477 831

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2018	31/12/2017 PUBLIE	31/12/2017 RETRAITE
CAPITAUX PROPRES	(I)			
CP1 Capital social	(I-1)	100 000 000	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	75 761 161	72 850 116	72 850 116
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	223 825	223 825	223 825
CP5 Résultat reporté	(I-4)	7 537 947	8 467 485	8 467 485
Réassurance Ordinaire		4 616 482	1 919 324	1 919 324
Re Takaful		2 921 466	6 548 160	6 548 160
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		183 075 284	181 093 775	181 093 775
Réassurance Ordinaire		180 153 818	174 545 615	174 545 615
Re Takaful		2 921 466	6 548 160	6 548 160
CP6 Résultat de l'exercice	(I-5)	17 102 916	12 285 742	12 285 742
Réassurance Ordinaire		19 032 159	15 912 436	15 912 436
Re Takaful		1 929 243	3 626 695	3 626 695
Total capitaux propres avant affectation		200 178 199	193 379 517	193 379 517
PASSIFS				
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	3 113 555	1 325 475	1 325 475
PA22 Provisions pour impôts		100 000	-	-
PA23 Autres provisions		363 555	375 475	375 475
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		363 555	375 475	375 475
PA24 Provisions pour risques		2 650 000	950 000	950 000
Réassurance Ordinaire		1 950 000	250 000	250 000
Re Takaful		700 000	700 000	700 000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales		-	-	-
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(III)	311 872 707	235 443 670	235 443 670
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	83 536 990	70 899 933	70 899 933
Réassurance Ordinaire		78 700 828	67 606 682	67 606 682
Re Takaful		4 836 162	3 293 251	3 293 251
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	222 117 784	159 378 301	159 378 301
Réassurance Ordinaire		209 645 344	150 913 805	150 913 805
Re Takaful		12 472 440	8 464 495	8 464 495
PA361 Autres provisions techniques	(III-3)	6 217 933	5 165 436	5 165 436
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des récessionnaires	(IV)	75 527 505	65 522 188	65 522 188
Réassurance Ordinaire		71 262 488	62 473 081	62 473 081
Re Takaful		4 265 017	3 049 108	3 049 108
PA6 AUTRES DETTES	(V)	63 762 293	54 429 216	54 429 216
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	(V-1)	23 123 366	21 286 250	21 286 250
Réassurance Ordinaire		21 058 251	17 899 678	17 899 678
Re Takaful		2 065 115	3 386 572	3 386 572
PA622 Dettes nées d'opérations de récession	(V-2)	29 759 347	26 366 560	26 366 560
Réassurance Ordinaire		25 994 409	23 421 935	23 421 935
Re Takaful		3 764 938	2 944 625	2 944 625
PA63 Autres dettes	(V-3)	10 879 579	6 776 407	6 776 407
Réassurance Ordinaire		10 230 533	6 111 537	6 111 537
Re Takaful		649 046	664 870	664 870
PA632 Personnel		928 246	807 164	807 164
Réassurance Ordinaire		928 246	807 164	807 164
Re Takaful		-	-	-
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		5 582 122	1 706 717	1 706 717
Réassurance Ordinaire		5 129 579	1 222 354	1 222 354
Re Takaful		452 543	484 363	484 363
PA634 Crédeurs divers		4 113 894	3 992 780	3 992 780
Réassurance Ordinaire		3 917 391	3 812 273	3 812 273
Re Takaful		196 504	180 507	180 507
PA635 FGIC Crédeurs		4 844	4 844	4 844
PA636 FPC		250 473	264 902	264 902
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	45 723 200	33 377 765	33 377 765
PA71 Comptes de régularisation Passif	(VI-1)	27 037 377	20 591 452	20 591 452
Réassurance Ordinaire		20 416 864	16 259 861	16 259 861
Re Takaful		6 620 513	4 331 590	4 331 590
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		12 682 581	11 524 046	11 524 046
Réassurance Ordinaire		12 255 408	11 252 208	11 252 208
Re Takaful		427 174	271 838	271 838
PA711 Estimation d'éléments techniques		3 077 006	2 516 501	2 516 501
Réassurance Ordinaire		2 790 658	2 337 457	2 337 457
Re Takaful		286 348	179 045	179 045
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		11 277 790	6 550 904	6 550 904
Réassurance Ordinaire		5 370 798	2 670 197	2 670 197
Re Takaful		5 906 992	3 880 708	3 880 708
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	18 685 824	12 786 313	12 786 313
Réassurance Ordinaire		17 837 909	12 393 673	12 393 673
Re Takaful		847 914	392 639	392 639
Total passif		499 999 260	390 098 314	390 098 314
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		700 177 459	583 477 831	583 477 831

Les données de l'exercice 2017 ont été retraitées pour les besoins de la comptabilité conformément à la note 5 Modifications comptables.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2018			31/12/2017	
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	PUBLIE	RETRAITE
PRV1 PRIMES ACQUISES	(I)	8 132 048	274 264	7 857 784	8 119 340	8 119 340
<i>PRV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>9 395 094</i>	<i>272 795</i>	<i>9 122 299</i>	<i>7 942 513</i>	<i>7 942 513</i>
PRV111 Primes Ordinaire		8 238 209	265 521	7 972 689	6 238 957	6 238 957
PRV112 Primes Re Takaful		1 156 884	7 274	1 149 610	1 703 556	1 703 556
<i>PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>1 263 046</i>	<i>1 469</i>	<i>1 264 515</i>	<i>176 827</i>	<i>176 827</i>
PRV121 Variation PPNA Ordinaire		1 235 090	1 469	1 236 559	243 137	243 137
PRV122 Variation PPNA Re Takaful		27 956	-	27 956	66 310	66 310
PRV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	473 319	-	473 319	272 742	272 742
PRV41 Autres produits techniques Ordinaire		380 224		380 224	242 237	242 237
PRV42 Autres produits techniques Re Takaful		93 095		93 095	30 505	30 505
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	4 181 436	-	4 181 436	3 515 186	3 515 186
<i>CHV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>3 774 696</i>	<i>-</i>	<i>3 774 696</i>	<i>2 998 811</i>	<i>2 998 811</i>
CHV111 Sinistres payés Ordinaire		2 832 128	-	2 832 128	2 026 948	2 026 948
CHV112 Sinistres payés Re Takaful		942 568	-	942 568	971 864	971 864
<i>CHV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>406 740</i>	<i>-</i>	<i>406 740</i>	<i>516 375</i>	<i>516 375</i>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		861 179	-	861 179	153 083	153 083
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		454 439	-	454 439	669 458	669 458
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	3 883 890	215 232	3 668 658	3 717 418	3 864 395
<i>CHV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>3 321 718</i>	<i>-</i>	<i>3 321 718</i>	<i>3 311 732</i>	<i>3 311 732</i>
CHV411 Frais d'acquisition Ordinaire		3 142 915		3 142 915	3 106 425	3 106 425
CHV412 Frais d'acquisition Re Takaful		178 803		178 803	205 306	205 306
<i>CHV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>562 172</i>	<i>-</i>	<i>562 172</i>	<i>406 053</i>	<i>905 519</i>
CHV431 Frais d'administration Ordinaire		321 957		321 957	404 310	273 152
CHV432 Frais d'administration Re Takaful		240 215		240 215	1 743	632 367
<i>CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>367</i>	<i>367</i>	<i>367</i>	<i>367</i>
CHV441 Commissions Ordinaire			367	367	367	367
CHV442 Commissions Re Takaful			-	-	-	-
<i>CHV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>214 865</i>	<i>214 865</i>	<i>-</i>	<i>352 489</i>
CHV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	66 301	-	66 301	180 184	181 928
CHV51 Autres charges techniques Ordinaire		32 308		32 308	126 339	126 339
CHV52 Autres charges techniques Re Takaful		33 993		33 993	53 845	55 589
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	167 636	-	167 636	126 236	126 236
PRNT31 Ordinaire		154 553		154 553	120 759	120 759
PRNT32 Re Takaful		13 084		13 084	5 477	5 477
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		641 376	59 032	582 344	1 105 530	956 809
RTV Résultat technique vie Ordinaire		347 408	51 758	295 650	1 334 518	1 818 165
RTV Résultat technique vie Re Takaful		293 968	7 274	286 694	- 228 989	- 861 356

Les données de l'exercice 2017 ont été retraitées pour les besoins de la comptabilité conformément à la note 5 Modifications comptables.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE NON VIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2018			31/12/2017	
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	PUBLIE	RETRAITE
PRNV1 PRIMES ACQUISES	(I)	121 268 103	48 278 452	72 989 651	62 664 263	62 664 263
<i>PRNV11 Primes</i>	<i>(I-1)</i>	<i>132 642 114</i>	<i>55 806 420</i>	<i>76 835 695</i>	<i>64 320 094</i>	<i>64 320 094</i>
PRNV111 Primes Ordinaire		119 477 618	52 137 931	67 339 687	57 468 973	57 468 973
PRNV112 Primes Re Takaful		13 164 497	3 668 489	9 496 008	6 851 121	6 851 121
<i>PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>(I-2)</i>	<i>- 11 374 012</i>	<i>- 7 527 968</i>	<i>- 3 846 044</i>	<i>- 1 655 831</i>	<i>- 1 655 831</i>
PRNV121 Variation PPNA Ordinaire		- 9 859 057	- 6 869 486	- 2 989 571	- 1 426 605	- 1 426 605
PRNV122 Variation PPNA Re Takaful		- 1 514 955	- 658 482	- 856 473	- 229 226	- 229 226
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	3 817 223	-	3 817 223	3 112 692	3 112 692
PRNT31 Ordinaire		3 463 299		3 463 299	2 900 233	2 900 233
PRNT32 Re Takaful		353 924		353 924	212 459	212 459
PRNV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	14 317 902	-	14 317 902	8 250 457	8 250 457
PRNV41 Autres produits techniques Ordinaire		11 501 777		11 501 777	7 327 666	7 327 666
PRNV42 Autres produits techniques Re Takaful		2 816 125		2 816 125	922 791	922 791
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	120 371 389	66 878 688	53 492 701	40 832 175	40 832 175
<i>CHNV11 Sinistres payés</i>	<i>(IV-1)</i>	<i>58 038 646</i>	<i>23 680 226</i>	<i>34 358 420</i>	<i>35 936 856</i>	<i>35 936 856</i>
CHNV111 Sinistres payés Ordinaire		52 767 828	22 842 387	29 925 441	33 211 168	33 211 168
CHNV112 Sinistres payés Re Takaful		5 270 818	837 839	4 432 979	2 725 688	2 725 688
<i>CHNV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>(IV-2)</i>	<i>62 332 743</i>	<i>43 198 462</i>	<i>19 134 281</i>	<i>4 895 320</i>	<i>4 895 320</i>
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		57 870 359	42 313 736	15 556 624	3 938 028	3 938 028
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		4 462 384	884 727	3 577 657	957 292	957 292
CHNV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	43 594 443	15 523 670	28 070 772	24 532 288	24 892 608
<i>CHNV41 Frais d'acquisition</i>	<i>(V-1)</i>	<i>31 594 008</i>	<i>-</i>	<i>31 594 008</i>	<i>26 620 538</i>	<i>26 620 538</i>
CHNV411 Frais d'acquisition Ordinaire		28 467 154		28 467 154	24 269 411	24 269 411
CHNV412 Frais d'acquisition Re Takaful		3 126 854		3 126 854	2 351 127	2 351 127
<i>CHNV43 Frais d'administration</i>	<i>(V-2)</i>	<i>12 000 435</i>	<i>-</i>	<i>12 000 435</i>	<i>8 268 811</i>	<i>10 388 164</i>
CHNV431 Frais d'administration Ordinaire		8 906 474		8 906 474	8 216 070	7 232 444
CHNV432 Frais d'administration Re Takaful		3 093 961		3 093 961	52 741	3 155 720
<i>CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>13 196 543</i>	<i>- 13 196 543</i>	<i>- 10 357 061</i>	<i>- 10 357 061</i>
CHNV441 Commissions Ordinaire			12 182 667	- 12 182 667	- 9 764 930	- 9 764 930
CHNV442 Commissions Re Takaful			1 013 876	- 1 013 876	- 592 131	- 592 131
<i>CHNV45 Wakala</i>	<i>(V-3)</i>	<i>-</i>	<i>2 327 127</i>	<i>- 2 327 127</i>	<i>-</i>	<i>- 1 759 034</i>
CHNV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	1 484 547	-	1 484 547	5 450 579	5 507 074
CHNV51 Autres charges techniques Ordinaire		456 261		456 261	3 821 758	3 821 758
CHNV52 Autres charges techniques Re Takaful		1 028 286		1 028 286	1 628 820	1 685 316
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		- 26 047 150	- 34 123 907	8 076 756	3 212 370	2 795 555
RTNV Résultat technique non vie Ordinaire		- 23 884 438	- 34 397 472	10 513 033	2 578 763	5 321 422
RTNV Résultat technique non vie Re Takaful		- 2 162 712	273 565	- 2 436 277	633 608	- 2 525 867

Les données de l'exercice 2017 ont été retraitées pour les besoins de la comptabilité conformément à la note 5 Modifications comptables.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE RESULTAT COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2018	31/12/2017	
			PUBLIE	RETRAITE
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		8 076 756	3 212 370	2 795 555
Réassurance Ordinaire		10 513 033	2 578 763	5 321 422
Re Takaful		2 436 277	633 608	2 525 867
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		582 344	1 105 530	956 809
Réassurance Ordinaire		295 650	1 334 518	1 818 165
Re Takaful		286 694	228 989	861 356
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	(I)	24 900 486	19 014 861	19 014 861
Réassurance Ordinaire		24 400 019	18 698 969	18 698 969
Re Takaful		500 467	315 892	315 892
PRNT11 Revenus des placements	(I-1)	20 712 880	16 839 968	16 839 968
Réassurance Ordinaire		20 212 412	16 524 075	16 524 075
Re Takaful		500 467	315 892	315 892
PRNT12 Produits des autres placements	(I-1)	-	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		-	-	-
S/Total 1a		20 712 880	16 839 968	16 839 968
Réassurance Ordinaire		20 212 412	16 524 075	16 524 075
Re Takaful		500 467	315 892	315 892
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	(I-2)	835 477	791 495	791 495
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	(I-3)	3 352 130	1 383 398	1 383 398
S/Total 1		4 187 607	2 174 894	2 174 894
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique vie	(II)	167 636	126 236	126 236
Réassurance Ordinaire		154 553	120 759	120 759
Re Takaful		13 084	5 477	5 477
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	(III)	2 546 967	1 445 904	1 445 904
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	(III-1)	-	-	-
CHNT12 Correction de valeur sur placement	(III-2)	1 855 712	969 941	969 941
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	(III-3)	691 255	475 963	475 963
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique non vie		3 817 223	3 112 692	3 112 692
Réassurance Ordinaire	(IV)	3 463 299	2 900 233	2 900 233
Re Takaful		353 924	212 459	212 459
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES		3 771 174	5 035 936	2 924 414
Réassurance Ordinaire	(V)	3 303 948	2 869 930	2 869 930
Re Takaful		467 227	2 166 006	54 484
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES		8 266 842	7 848 361	5 171 302
Réassurance Ordinaire	(VI)	7 886 496	3 664 606	4 779 390
Re Takaful		380 346	4 183 754	391 912
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES	(VI)	22 532 093	15 835 505	15 835 505
Réassurance Ordinaire		24 461 336	17 350 677	19 462 199
Re Takaful		1 929 243	1 515 172	3 626 694
CHNT4 IMPOTS SUR LE RESULTAT		4 284 819	2 809 454	2 809 454
Réassurance Ordinaire		4 284 819	2 809 454	2 809 454
Re Takaful		-	-	-
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	(VII)	18 247 274	13 026 050	13 026 050
Réassurance Ordinaire		20 176 517	14 541 222	16 652 745
Re Takaful		1 929 243	1 515 172	3 626 694
PRNT4 GAINS EXTRAORDINAIRES		-	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-	-
Re Takaful		-	-	-
CHNT5 PERTES EXTRAORDINAIRES		1 144 358	740 308	740 308
Réassurance Ordinaire		1 144 358	740 308	740 308
Re Takaful		-	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(VIII)	17 102 916	12 285 742	12 285 742
Réassurance Ordinaire		19 032 159	13 800 914	15 912 436
Re Takaful		1 929 243	1 515 172	3 626 694
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)				
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		17 102 916	12 285 742	12 285 742
Réassurance Ordinaire		19 032 159	13 800 914	15 912 436
Re Takaful		1 929 243	1 515 172	3 626 694

Les données de l'exercice 2017 ont été retraitées pour les besoins de la comptabilité conformément à la note 5 Modifications comptables.

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL FAMILIAL (en dinars)	NOTES	31/12/2018			31/12/2017
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	RETRAITE
PRF1 PRIMES ACQUISES	(I)	1 128 928	7 274	1 121 654	1 637 246
PRF11 Primes émises et acceptées	(I-1)	1 156 884	7 274	1 149 610	1 703 556
PRF12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 27 956	-	- 27 956	- 66 310
PRF2 PRODUITS DE PLACEMENTS		13 084	-	13 084	5 477
PRF21 Revenus des placements		13 084		13 084	5 477
PRF22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		13 084	-	13 084	5 477
PRF23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-
PRF24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-
Sous total 2		-	-	-	-
PRF3 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	
PRF4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	93 095		93 095	30 505
CHF1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)			-	-
CHF11 Montants payés	(IV-1)	942 568	-	942 568	971 864
CHF12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	- 454 439	-	- 454 439	669 458
Sous total 3		488 129	-	488 129	1 641 322
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-
CHF3 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)			-	-
CHF31 Frais d'acquisition	(V-1)	178 803		178 803	205 306
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	240 215		240 215	632 367
CHF34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		-	-	
Sous total 5		419 017	-	419 017	837 674
CHF4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		4 887	-	4 887	2 505
CHF41 Charges de gestion des placements		4 887	-	4 887	2 505
CHF411 Commissions Moudharaba		2 936		2 936	1 743
CHF412 Autres charges de gestion de placements		1 951		1 951	761
CHF42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHF5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	29 106		29 106	53 084
Sous total 6		33 993	-	33 993	55 589
CHF6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage				-	
CHF7 Moins-values non réalisées sur placements				-	
RTF Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Familial		293 968	7 274	286 694	- 861 356

Les données de l'exercice 2017 ont été retraitées pour les besoins de la comptabilité conformément à la note 5 Modifications comptables

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL GENERAL (en dinars)	NOTES	31/12/2018			31/12/2017
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	RETRAITE
PRG1 PRIMES ACQUISES	(I)	11 649 542	3 010 007	8 639 535	6 621 895
PRG11 Primes émises et acceptées	(I-1)	13 164 497	3 668 489	9 496 008	6 851 121
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 1 514 955	- 658 482	- 856 473	- 229 226
PRG2 PRODUITS DE PLACEMENTS		3 170 049	-	3 170 049	1 135 250
PRG21 Revenus des placements	(II)	353 924		353 924	212 459
PRG22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		353 924	-	353 924	212 459
PRG23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-
PRG3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	2 816 125		2 816 125	922 791
PRG4 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-
Sous total 1a		2 816 125	-	2 816 125	922 791
CHG1 CHARGES DE SINISTRES		9 733 202	1 722 565	8 010 636	3 682 980
CHG11 Montants payés	(IV-1)	5 270 818	837 839	4 432 979	2 725 688
CHG12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	4 462 384	884 727	3 577 657	957 292
CHG2 Variation des autres provisions techniques				-	-
Sous total 2		9 733 202	1 722 565	8 010 636	3 682 980
CHG3 FRAIS D'EXPLOITATION		6 220 814	1 013 876	5 206 938	4 914 717
CHG31 Frais d'acquisition	(V-1)	3 126 854		3 126 854	2 351 127
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	3 093 961		3 093 961	3 155 720
CHG34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		1 013 876	- 1 013 876	- 592 131
CHG4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		147 839	-	147 839	79 530
CHG41 Charges de gestion des placements		147 839	-	147 839	79 530
CHG411 Commissions Moudharaba		88 816		88 816	52 741
CHG412 Autres charges de gestion de placements		59 023		59 023	26 789
CHG42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHG5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	880 448		880 448	1 605 786
CHG6 Variation de la provision pour égalisation				-	-
Sous total 3		1 028 286	-	1 028 286	1 685 316
CHG7 Moins values non réalisées sur placements				-	-
RTG Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Général		- 2 162 712	273 565	- 2 436 277	- 2 525 867

Les données de l'exercice 2017 ont été retraitées pour les besoins de la comptabilité conformément à la note 5 Modifications comptables

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES (en dinars)

RUBRIQUES	2018	2017
HB1 - ENGAGEMENTS RECUS		
HB2 - ENGAGEMENTS DONNES		
HB21 - AVALS, CAUTIONS & GARANTIES DE CREDITS DONNES		
- DEPOT EN CAUTION		
- DEPOT AUPRES DU TRESOR		
HB22 - TITRES & ACTIFS ACQUIS AVEC ENGAGEMENT DE REVENTE		
HB23 - AUTRES ENGAGEMENTS SUR TITRES, ACTIFS OU REVENUS		
HB24 - AUTRES ENGAGEMENTS DONNES		
HB3 - VALEURS RECUES EN NANTISSEMENT DES CESSIONNAIRES ET DES RETROCESSIONNAIRES		
HB4 - VALEURS REMISES PAR LES ORGANISMES REASSURES AVEC CAUTION SOLIDAIRE OU DE SUBSTITUTION		
HB5 - VALEURS APPARTENANT A DES INSTITUTIONS DE PREVOYANCE		
HB6 - AUTRES VALEURS DETENUES POUR COMPTE DE TIERS		

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2018	31/12/2017
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	X		
Encaissements des cédantes	X-1	49 948 602	48 926 456
Versements aux cédantes	X-2	- 22 902 307	- 16 459 323
Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	8 771 916	11 678 637
Versements aux rétrocessionnaires	X-4	- 20 511 822	- 21 587 337
Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	233 587 377	150 986 695
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	-252 660 294	-145 851 635
Produits financiers reçus	X-7	15 321 272	9 135 251
Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	30 513 431	27 394 414
Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	- 33 088 780	- 39 562 427
Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 5 241 044	- 6 168 818
Flux provenant de la Gestion des Fonds		164 780	-
Flux provenant de l'exploitation		3 903 132	18 491 914
Flux affectés à l'exploitation		-	-
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	XI		
Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	33 120	-
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 84 804	- 367 490
Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	24 582 819	4 781 498
Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	2 778 400	742 313
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	- 23 820 175	- 11 472 593
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporelles	XI-6	- 38 226	- 381 258
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement		3 451 135	-
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		-	- 6 697 531
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS	XII		
Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	-
Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	-
Dividendes & autres distributions	XII-3	- 9 981 361	- 9 981 361
Flux provenant des activités de financements		-	-
Flux affectés aux activités de financements		- 9 981 361	- 9 981 361
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES	XIII	1 169 286	384 137
VARIATION DE TRESORERIE	XIV-XV	- 1 457 806	2 197 159
Trésorerie au début de l'exercice		8 308 733	6 111 574
Trésorerie à la clôture de l'exercice		6 850 927	8 308 733

NOTES AUX ETATS FINANCIERS (montants exprimés en dinars)

1 PRESENTATION DE Tunis Re

1.1 Création

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

1.2 Objet social

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.3 Mission

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

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

1.4 Effectif et charges salariales

L'effectif employé par Tunis Re au cours de l'exercice 2018 se présente par catégorie comme suit :

P.D.G	1
Catégorie I	57
Catégorie II	19
Catégorie III	6
Catégorie IV	2
Catégorie V	1
Contrat SIVP	1
Contrat KARAMA	1
Total	88

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 7 044 433 dinars.

1.5 Autres informations

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

2 LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2018 :

Le secteur des assurances s'est bien maintenu, malgré une reprise lente de l'activité économique. Néanmoins on enregistre une sinistralité aggravée avec la survenance exceptionnellement de catastrophes naturelles en 2018 (les Inondations).

Les sinistres important affectant les branches, Incendie, Engineering et Transport sont les suivant :

Catastrophes Naturelles

- Inondation Nabeul du 22/9/2018, évènement évalué à 100% à 19,1 MDT ;
- Inondation Octobre du 17/10/2018, évènement évalué à 100% à 14,1 MDT ;

Sinistres Majeurs

- Abordage Ulysse du 7/10/2018, Transport maritime évalué à 100% à 27,723 MDT
- TUNIS AIR COR du 25/10/2018, (Aviation) évalué à 100% à 1,647 MDT;
- TUNIS AIR HANDLING du 05/06/2017 (Aviation), évalué à 100% à 7 MDT ;
- CLARKE ENERGIY du 28/12/2018 (Energie) évalué à 100% à 2 MDT ;
- Ministère de l'Equipement du 6/8/2018 (Engineering) évalué à 100% à 0,953 MDT ;
- FSC du 11/8/2018, (Incendie) évalué à 100% à 2,570 MDT ;
- STE L'ART DU BUREAU du 15/5/2018 (Incendie), évalué à 100% à 3,271 MDT ;
- STE WIFFRESH DU 19/1/2018, (Incendie), évalué à 100% à 4 MDT
- OMMP du 23/3/2018, (transport) évalué à 100% à 2,128 MDT ;
- STE DESSERT du 21/11/2018, (Incendie), évalué à 100% à 2,6 MDT
- MAKLADA INDUSTRIE du 2/11/2018, (Transport), évalué à 100% à 1,4 MDT ;
- STIR du 4/10/2018, (RC), évalué à 100% à 1,938 MDT
- SICOFRIP du 24/9/2018, (Incendie), évalué à 100% à 1,5 MDT

3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2018 au 31/12/2018 sont établis conformément :

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

Pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2018, la société a procédé à :

- la présentation du résultat technique consolidé (Ordinaire et Retakaful) par catégorie d'assurances vie et non vie.
- L'affectation des produits de placement alloués, transférés de l'état de résultat.

3.2 Les règles comptables :

- Tous les produits et les charges relatifs à l'exercice 2018 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.
- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2018 font l'objet d'estimation lorsque les informations disponibles permettent de le faire. Les soldes positifs dégagés de ces estimations sont neutralisés par l'utilisation du compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de neutralisation ».
- Les soldes positifs des acceptations dont les comptes de l'année sont incomplets et qui n'ont pas fait l'objet d'estimation, ont été neutralisés en utilisant le compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de blanchiment ».
- La provision pour primes non acquises est calculée brute de charges d'acquisition ou de commissions de rétrocession lesquelles ont été reportées en inscrivant les premières à l'actif du bilan sous l'intitulé « Frais d'acquisition reportés » et les secondes au passif du bilan sous l'intitulé « Report de commissions reçues des rétrocessionnaires ».
- Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% de leur montant.
- Tunis Re applique les règles de comptabilisation des opérations en monnaies étrangères telles qu'elles sont prévues par la norme comptable NC15 relative aux opérations en monnaies

étrangères. Les modalités de conversion de ces opérations en dinars tunisien se traduisent par l'application des règles suivantes :

- Les opérations comptabilisées au cours d'un mois sont intégrées en monnaie originale et converties en dinars tunisien sur la base du dernier cours moyens de change du mois précédent.
- Une différence de change de ces opérations est calculée mensuellement sur la base des parités des mois M et M1.
- Les cours de change retenus pour l'exercice 2018 sont ceux publiés par la Banque Centrale de Tunisie pour les monnaies cotées et par la banque en ligne **boursorama.com** pour les monnaies non cotées en Tunisie.

Les modes et les méthodes d'évaluation appliquées aux états financiers de l'exercice 2018 :

3-3-1 Actifs incorporels :

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

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

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

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

3-3-3-Les placements :

Les placements figurant au bilan sont composés des :

Placements immobiliers :

- Les placements immobiliers se composent des terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation inscrits à l'actif du bilan au prix d'acquisition. Les plus-values estimées sur ces placements sont estimées à 7,359 MD
- L'amortissement des constructions est pratiqué au taux de 2,5 %.

Placements financiers :

Les placements financiers se composent des :

- ✓ Participations ;
- ✓ Actions cotées ;
- ✓ Emprunts obligataires
- ✓ Parts d'OPCVM ;
- ✓ Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers ;

- ✓ Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes en représentation des engagements techniques ;
- ✓ Prêts au personnel à plus d'un an.

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

Les titres cotés de même nature ont été évalués au cours boursier moyen du mois de décembre 2018 et les titres non cotés sont évalués à leur valeur d'usage correspondant à celle déterminée sur la base des états financiers les plus récents. La valeur des autres types de placements est déterminée par référence à leur valeur de remboursement.

L'évaluation du portefeuille placements financiers à la clôture de l'exercice a dégagé des plus-values non comptabilisées de 21,856 MDT et des moins-values provisionnées de 5,843 MDT.

Catégorie	Plus-value	Moins-value
Participations	20 760 229	1 231 183
Actions Cotées	1 003 111	4 466 132
OPCVM	92 486	520 617
Total	21 855 826	6 217 933

Les créances pour espèces déposées auprès des cédantes et les dettes pour espèces retenues sur les soldes des rétrocessionnaires en représentation des engagements techniques figurent au bilan pour leur valeur d'inventaire exprimée en monnaie originale et convertie selon les cours de change retenus pour l'exercice 2018.

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

3-3-4-Les provisions techniques

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

Les provisions techniques constatées au 31/12/2018 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 31/12/2018, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 31/12/2018 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 31/12/2018 ;
- ✓ Les provisions pour risque d'exigibilité : il s'agit des moins-values calculées sur les valeurs des placements.

Le calcul de ces provisions s'effectue comme suit :

- Les PPNA et les provisions mathématiques vie sont systématiquement enregistrées pour les montants communiqués par les cédantes. A défaut de cette information, on procède à leur calcul sur la base des caractéristiques des traités et en appliquant la méthode de prorata temporis pour les acceptations facultatives. Le calcul s'effectue sur les primes acceptées.
- Les PSAP communiquées par les cédantes sont systématiquement comptabilisées. Pour les sinistres survenus et non comptabilisés à la clôture de ladite période, on procède à leur inventaire par des estimations calculées sur la base des informations disponibles les concernant tout en tenant compte de l'expérience du passé des acceptations sinistrées chaque fois où les résultats paraissent pouvoir être remis en cause par des liquidations dans le futur.
- Les provisions techniques des acceptations sont portées au passif du bilan sous la rubrique « PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS » ; la quote-part des rétrocessionnaires dans ces provisions est portée à l'actif du bilan sous la rubrique « PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES »

3-3-5-Ecarts de conversion

Les actifs et les passifs en monnaies étrangères relatifs à des exercices antérieurs et figurant au Bilan au 31 décembre 2018, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2018 (note 3.2).

Les différences de change constatées sont constituées des écarts de conversion figurant au bilan sous la rubrique « AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS » pour un montant de 18,499 MD et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 18,686 MD.

3-3-6-Les produits techniques

Les produits techniques sont constitués :

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

3-3-7-Les charges techniques

Les charges techniques sont constituées :

- Des charges de sinistres ;
- Des frais d'exploitation ;

- Des autres charges techniques.

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

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

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

Par soucis d'affinement d'affectation des charges et des produits en éléments techniques et non techniques, une nouvelle méthode d'affectation des frais de gestion a été adoptée pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2018. Cette méthode consiste en l'affectation de tous les frais de gestion techniques sur les employés avant de les déverser sur les destinations et sur les catégories d'assurance. Ce traitement s'effectue en quatre séquences :

1ère Séquence :

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

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

2ème Séquence :

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

3ème Séquence :

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

4ème Séquence :

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

- ✓ Primes acceptées ;
- ✓ Primes rétrocédées ;
- ✓ Primes nettes de rétrocession ;
- ✓ Sinistres réglés acceptation ;
- ✓ Sinistres réglés rétrocession ;
- ✓ Nombre de traités acceptés ;
- ✓ Nombre de comptes transformés ;

- ✓ Nombre de comptes transformés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre de comptes affectés ;
- ✓ Nombre de comptes affectés pondéré par montant ;
- ✓ Nombre d'acceptations facultatives ;
- ✓ Nombre de traités de rétrocession, et
- ✓ Nombre de notes de couverture.

LES CENTRES DE TRAVAIL ET LEURS NATURE D'ACTIVITE

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

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

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

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

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

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

3-3-9-Les comptes hors bilan

Il n'existe aucun engagement donné ou reçu au cours de l'exercice 2018.

4 RESULTATS

4.1 Résultat technique

Le résultat des opérations techniques relatif à l'exercice 2018 arrêté au 31/12/2018 est soldé par un excédent de 8,659 MD représentant 10,71% des primes acquises nettes.

4.2 Résultat de l'exercice

Après intégration des éléments de la gestion financière, le résultat de l'exercice génère un bénéfice provenant des activités ordinaires après impôts de 18,247 MD. Conformément à la loi de finance et après la contribution conjoncturelle, le bénéfice net de l'exercice est de 17,103 MD dégagant un taux de 17,1% de rentabilité du capital social.

5 Modifications comptables

Au cours de l'exercice 2018, la société TUNISRE a appliqué pour la première fois la norme comptable NCT 43 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurance Takaful et/ou Rétakaful. Cette application a permis la distinction entre le résultat issu de la réassurance ordinaire de celui issu de la réassurance RE Takaful.

Pour des besoins de comparabilité, les données de l'exercice 2017 ont fait l'objet de retraitement en proforma qui a eu pour effet la présentation d'une modification comptable au niveau de la répartition des charges et des produits entre l'activité de réassurance ordinaire et l'activité de réassurance Retakaful aussi bien au niveau du résultat technique VIE combiné, au niveau du résultat technique NON VIE combiné ainsi qu'au niveau de l'état de résultat combiné.

La résultante de cette modification, bien que sans incidence sur le résultat combiné de l'exercice 2017 a impacté les capitaux propres d'ouverture de l'exercice 2018 en augmentation des résultats reportés de la réassurance ordinaire de 2 111 522 dinars et la diminution des résultats reportés de la réassurance Re Takaful d'égal montant.

6 Note sur les événements postérieurs

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 25/04/2019. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS EXERCICE 31/12/2018 (Les montants sont exprimés en dinars)

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 31/12/2018 est de 1 468 785 dinars contre un montant net au 31/12/2017 de 836 439 dinars soit une augmentation de 632 346 DT détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2018	SOLDE AU 31/12/2017	VARIATIONS
Recherche et Développement	726 107	425 879	300 228
Logiciel	1 626 796	1 075 866	550 930
TOTAL BRUT	2 352 903	1 501 745	851 158
Amortissement logiciel	884 118	665 306	218 812
TOTAL AMORTISSEMENTS	884 118	665 306	218 812
VALEUR COMPTABLE NETTE	1 468 785	836 439	632 346

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 31/12/2018 est de 616 011 dinars contre un montant net au 31/12/2017 de 767 666 dinars soit une diminution de 151 655 dinars.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2018	1 954 725	484 511	2 439 236
Acquisitions de la période	13 427	-	13 427
Cessions de la période	526 361	146 093	672 454
Valeur brute au 31/12/2018	1 441 791	338 418	1 780 208
Amortissement au 01/01/2018	1 308 088	363 482	1 671 570
Dotation	136 739	24 576	161 315
Cessions et régularisation	525 938	142 749	668 687
Amortissement au 31/12/2018	918 889	245 308	1 164 197
VCN au 01/01/2018	646 637	121 029	767 666
VCN au 31/12/2018	522 902	93 109	616 011

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Total
Valeur brute au 01/01/2018	490 935	459 374	83 607	920 808	1 954 725
Acquisitions de la période	2 300	6 084	2 713	2 329	13 427
Cessions de la période	324 519	77 942	45 626	78 273	526 361
Valeur brute au 31/12/2018	168 715	387 517	40 694	844 865	1 441 791
Amortissement au 01/01/2018	412 001	337 913	71 655	486 519	1 308 088
Dotation	15 283	26 096	4 635	90 725	136 739
Cessions et régularisation	324 291	77 942	45 501	78 205	525 938
Amortissement au 31/12/2018	102 994	286 067	30 788	499 040	918 889
VCN au 01/01/2018	78 933	121 461	11 953	434 289	646 637
VCN au 31/12/2018	65 722	101 450	9 906	345 825	522 902

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2018	361 442	123 069	484 511
Acquisitions de la période	-	-	0
Cessions de la période	29 880	116 213	146 093
Valeur brute au 31/12/2018	331 562	6 856	338 418
Amortissement au 01/01/2018	241 220	122 261	363 482
Dotation	24 073	502	24 576
Cessions et régularisation	26 841	115 908	142 749
Amortissement au 31/12/2018	238 452	6 856	245 308
VCN au 01/01/2018	120 221	808	121 029
VCN au 31/12/2018	93 109	-	93 109

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 31/12/2018, un montant brut de 383 267 250 dinars contre un montant brut au 31/12/2017 de 348 308 335 dinars soit une variation de 34 958 915 dinars détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
Terrains & constructions	III-1	9 805 531	9 797 728	7 803
Autres placements financiers	III-2	270 076 293	248 145 276	21 931 017
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	103 385 426	90 365 331	13 020 096
Total		383 267 250	348 308 335	34 958 915

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent au 31/12/2018 un montant brut de 9 805 531 DT, contre 9 797 728 en 2017 soit une augmentation de 7 803 dinars.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2018	SOLDE AU 31/12/2017	VARIATIONS
Terrains et Constructions	6 225 575	6 220 192	5 382
Amortissements des constructions	933 919	788 766	145 153
VCN	5 291 656	5 431 427	- 139 771

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2017	SOLDE AU 31/12/2017	VARIATIONS
Terrains et Constructions	3 579 956	3 577 536	2 421
Amortissements des constructions	980 810	899 277	81 533
VCN	2 599 146	2 678 259	- 79 113

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 31/12/2018 un montant brut de 270 076 293 DT contre un montant brut de 248 145 276 DT au 31/12/2017 soit une variation de 21 931 017 DT.

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

Les autres placements financiers se détaillent comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2018	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions & autres titres à revenus variables	III-2-1	46 099 004		6 217 933
Obligations & autres titres à revenus fixes	III-2-2	187 596 160		
Prêts aux personnels	III-2-3	1 128 655	890	
Autres	III-2-5	35 252 474		
Total		270 076 293	890	6 217 933

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

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 31/12/2018 comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2018			Au 31/12/2017		
		Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité	Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions cotées	A	13 599 354		4 466 132	15 156 302		4 508 586
OPCVM obligataires	A	3 312 314		3 924	2 376 072		
OPCVM mixtes	A	8 657 066		516 693	11 001 377		265 384
FCPR	A	4 530 000			4 530 000		
Participations étrangères	B	11 286 994			11 286 994		
Participations tunisiennes	C	4 713 276		1 231 183	4 413 276		391 467
Total		46 099 004	-	6 217 933	48 764 021	-	5 165 436

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité d'un montant total de 4 986 750 dinars. La plus-value latente non comptabilisée est de 1 095 597 dinars

B. Participations étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2018 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social en USD	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Africa Re	Plot 1679 Karimu Kotun Street, Victoria Island - Lagos - Nigéria	300 000 000	5 410 159	1,00%	16 412 306	-	11 002 148
Arab Re	Maad Street, Beirut Central District, Liban	75 000 000	2 185 887	2,39%	10 139 630		7 953 743
Titre	Siège social	Capital social en EUR	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Aveni Re	Immeuble CRRAE-UMOA Côte d'Ivoire	24 391 843	3 690 948	6,25%	5 226 271		1 535 323
TOTAL			11 286 994		31 778 208	-	20 491 214

Cette rubrique fait ressortir une plus-value latente non comptabilisée au 31/12/2018 d'un montant de 20 491 214 dinars.

C. Participations Tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2018 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
AI AMANA TAKAFUL Attakafoulya	13, rue borjine Montplaisir Tunis	14 101 510	900 000	6,38%	460 170	439 830	
COTUNACE	15, rue de jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8,00%	440 000	360 000	
I-CTAMA	14, rue borjine Montplaisir Tunis	26 500 000	1 476 176	6,53%	1 745 195		269 019
SDA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V Ariana	5 000 000	1 000 000	20,00%	1 000 000		
BTS	13, rue Lénine Imm Maghrebia Tunis	219 050	7 500	3,42%	5 747	1 753	
STAR PAPIER	56, Avenue Mohamed V Tunis	40 000 000	100 000	0,25%	100 000	-	
AGRO FRESH	3, rue Bab Laalouj Tunis	880 000	144 600	16,43%	-	144 600	
	Masjed Issa Route de sahline Monastir	572 000	285 000	49,83%	-	285 000	
TOTAL			4 713 276		3 751 112	1 231 183	269 019

Cette rubrique enregistre une moins-value provisionnée au passif au niveau du risque d'exigibilité pour un montant de 1 231 183 dinars et une plus-value latente non comptabilisée de 269 019 dinars.

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

Catégorie	Moins value potentielle	Reprise provisions	Dotation	Plus value Latente
Participation étrangère				20 491 214
Participation tunisienne	1 231 183	100 000	939 716	269 019
Actions cotées	4 466 132	614 859	572 405	1 003 111
OPCVM Mixtes	516 693	88 357	339 666	35 910
OPCVM Obligataires	3 924	-	3 924	56 576
TOTAL	6 217 933	803 215	1 855 712	21 855 830

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

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 31/12/2018 comme suit :

Désignation	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
ORDINAIRE			
Emprunts Obligataires	55 597 700	54 276 150	1 321 550
BTA	5 378 460	6 869 990	- 1 491 530
Comptes à Terme court et moyen Terme	86 000 000	31 000 000	55 000 000
Comptes à Terme Long Terme	37 400 000	77 000 000	- 39 600 000
Total ORDINAIRE	184 376 160	169 146 140	15 230 020
RE TAKAFUL			
Titre participatif	800 000	500 000	300 000
Comptes à Terme court et moyen Terme	2 420 000	2 950 000	- 530 000
Total RE TAKAFUL	3 220 000	3 450 000	- 230 000
TOTAL GENERAL	187 596 160	172 596 140	15 000 020

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Titres participatifs	500 000	300 000	800 000
Placements conformes aux normes sharaiques	1 060 000	1 360 000	2 420 000
Total	1 560 000	1 660 000	3 220 000

III-2-3 Prêts au personnel :

Les prêts au personnel totalisent au 31/12/2018 un montant de 1 128 655 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Au 31/12/2018
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2017	963 555
Prêts accordés en 2018	461 344
Remboursement de prêts effectués en 2018	- 296 243
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2018	1 128 655

III-2-4 Autres :

Les autres placements totalisent au 31/12/2018 un montant de 35 252 474 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
Placements interbancaires en devises Ordinaire	29 686 162	22 239 776	7 446 386
Placements interbancaires en devises Re Takaful	5 566 312	3 581 784	1 984 528
Total	35 252 474	25 821 560	9 430 914

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

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

Les créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes totalisent au 31/12/2018 un montant de 103 385 426 DT contre un montant de 90 365 331 dinars au 31/12/2017 soit une variation de 13 020 096 dinars détaillée comme suit :

Par nature :

Désignation	Au 31/12/2018
ORDINAIRE	
Prime non acquise	28 804 398
Sinistre à payer	69 987 594
Autres	55 015
Sous total ORDINAIRE	98 847 008
RE TAKAFUL	
Prime non acquise	1 029 799
Sinistre à payer	3 508 619
Autres	-
Sous total RE TAKAFUL	4 538 419
TOTAL	103 385 426

Par monnaie

Désignation	Au 31/12/2018
ORDINAIRE	
TND	72 967 251
Autres monnaies	25 879 757
Sous total ORDINAIRE	98 847 008
RE TAKAFUL	
TND	3 894 079
Autres monnaies	644 339
Sous total RE TAKAFUL	4 538 419
TOTAL	103 385 426

Par zone :

Désignation	Au 31/12/2018
ORDINAIRE	
Tunisie	73 284 851
Etranger	25 562 156
Sous total ORDINAIRE	98 847 008
RE TAKAFUL	
Tunisie	3 897 532
Etranger	640 887
Sous total RE TAKAFUL	4 538 419
TOTAL	103 385 426

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

ANNEXE 8
MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES ELEMENTS DE L'ACTIF
31/12/2018

EN DINARS

Désignation	Valeur brute				Amortissements & provisions								V.C.N à la clôture	
	A l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminution		A la clôture			
					Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov		
ACTIFS INCORPORELS	1 501 745	1 343 307	492 149	2 352 903	665 306	-	218 812	-	-	-	-	884 118	-	1 468 785
Invest. de recherche & développement	425 879	792 377	492 149	726 107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	726 107
Logiciel	1 075 866	550 930	-	1 626 796	665 306	-	218 812	-	-	-	-	884 118	-	742 678
ACTIFS CORPORELS	2 439 236	13 427	672 454	1 780 208	1 671 570	-	161 315	-	668 687	-	1 164 197	-	-	616 011
Inst. générales agenc. & aménagement	490 674	2 300	324 259	168 715	411 794	-	15 270	-	324 071	-	102 994	-	-	65 722
Rayonnage métallique	261	-	261	-	207	-	13	-	220	-	-	-	-	-
Matériel de transport	459 374	6 084	77 942	387 517	337 913	-	26 096	-	77 942	-	286 067	-	-	101 450
Matériel électrique & électronique	83 607	2 713	45 626	40 694	71 655	-	4 635	-	45 501	-	30 788	-	-	9 906
Matériel informatique	920 808	2 329	78 273	844 865	486 519	-	90 725	-	78 205	-	499 040	-	-	345 825
Mobilier	361 442	-	29 880	331 562	241 220	-	24 073	-	26 841	-	238 452	-	-	93 109
Climatisation	123 069	-	116 213	6 856	122 261	-	502	-	115 908	-	6 856	-	-	-
PLACEMENTS	348 308 335	319 607 278	284 648 363	383 267 250	1 688 043	890	226 686	-	-	-	1 914 729	890	-	381 351 631
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	9 797 728	7 803	-	9 805 531	1 688 043	-	226 686	-	-	-	1 914 729	-	-	7 890 802
Autres placements financiers	248 145 276	290 581 540	268 650 523	270 076 293	-	890	-	-	-	-	-	890	-	270 075 403
Actions, autres titres à revenu variable	48 764 021	19 492 466	22 157 484	46 099 004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46 099 004
Obligations & autres titres à revenu fixe	172 596 140	225 120 000	210 119 980	187 596 160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	187 596 160
Autres prêts	963 555	461 344	296 243	1 128 655	-	890	-	-	-	-	-	890	-	1 127 765
Autres	25 821 560	45 507 730	36 076 816	35 252 474	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35 252 474
Créances pour espèces déposées	90 365 331	29 017 935	15 997 839	103 385 426	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103 385 426
TOTAL	352 249 315	320 964 012	285 812 966	387 400 361	4 024 918	890	606 813	-	668 687	-	3 963 044	890	-	383 436 426

ANNEXE 10 - WINDOW RETAKAFUL

EN DINARS

Désignation	Valeur brute				Amortissements & provisions								V.C.N à la clôture	
	A l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminution		A la clôture			
					Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov		
PLACEMENTS	11 056 092	15 480 827	13 212 189	13 324 731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 324 731
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres placements financiers	7 031 784	13 854 306	12 099 778	8 786 312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 786 312
Actions, autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sukuks, et autres titres à revenu assimilé	3 450 000	2 720 000	2 950 000	3 220 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 220 000
Autres plac conformes aux normes charaïques	3 581 784	11 134 306	9 149 778	5 566 312	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 566 312
Créances pour espèces déposées	4 024 308	1 626 521	1 112 411	4 538 419	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 538 419
TOTAL	11 056 092	15 480 827	13 212 189	13 324 731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 324 731

ANNEXE 9
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
31/12/2018

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	9 805 531	7 890 802	15 250 000	7 359 198
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	29 599 624	29 599 624	45 665 648	21 763 340
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	3 312 314	3 312 314	3 364 965	56 576
Autres parts d'OPCVM	13 187 066	13 187 066	12 706 283	35 910
Obligations et autres titres à revenu fixe	187 596 160	187 596 160	187 596 160	-
Prêts hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 128 655	1 127 765	1 127 765	-
Dépôts auprès des cédantes	103 385 426	103 385 426	103 385 426	-
Autres dépôts	35 252 474	35 252 474	35 252 474	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	383 267 250	381 351 631	404 348 722	29 215 024
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des	NA	NA	NA	NA
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA

ANNEXE 11 - WINDOW RETAKAFUL
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
31/12/2018

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente	Origine des fonds
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours					Adhérents
Actions et autres titres à revenu variable autres que les FCP					Adhérents
Parts dans les FCP islamiques dét. des titres à revenu fixe					Adhérents
Autres parts des FCP islamiques					Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	1 560 000	1 560 000	1 560 000		Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	1 660 000	1 660 000	1 660 000		Opérateur
Autres prêts et effets assimilés					Adhérents
Dépôts auprès des cédantes	4 538 419	4 538 419	4 538 419		Adhérents
Autres dépôts	5 566 312	5 566 312	5 566 312		Adhérents
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes					Adhérents
TOTAL	13 324 731	13 324 731	13 324 731	-	
Dont montant de ces placements qui est admis à la	NA	NA	NA	NA	
représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA	
Autres actifs affectables à la représentation des provisions	NA	NA	NA	NA	
techniques autres que les placements ou la part des réassureurs	NA	NA	NA	NA	
dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA	

NOTE IV- PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 31/12/2018 un montant de 172 987 444 DT contre un montant de 122 262 483 DT au 31/12/2017 soit une variation de 50 724 961 DT détaillée comme suit :

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Provision pour primes non acquises	57 705 711	50 179 213	7 526 498
Provision pour sinistres	115 281 732	72 083 270	43 198 462
Totaux	172 987 444	122 262 483	50 724 961

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	Au 31/12/2018
ORDINAIRE	
Incendie	11 519 699
Accident et risques divers	300 198
Risques techniques	30 764 994
Transport	1 412 453
Aviation	12 137 613
Vie	278
Sous total ORDINAIRE	56 135 235
RE TAKAFUL	
Incendie	1 149 886
Accident et risques divers	13 951
Risques techniques	391 832
Transport	14 807
Vie	-
Sous total RE TAKAFUL	1 570 476
TOTAL	57 705 711

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	Au 31/12/2018
ORDINAIRE	
Incendie	39 969 262
Accident et risques divers	2 153 117
Risques techniques	12 028 526
Transport	42 509 300
Aviation	15 076 953
Sous total ORDINAIRE	111 737 158
RE TAKAFUL	
Incendie	852 118
Accident et risques divers	1 271 142
Risques techniques	1 385 958
Transport	35 356
Sous total RE TAKAFUL	3 544 574
TOTAL	115 281 732

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

NOTE V- CREANCES :

Les créances totalisent au 31/12/2018 un montant net de 75 784 337 DT contre un montant net de 54 818 477 DT au 31/12/2017 soit une variation de 20 965 860 DT détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2018			VCN au 31/12/2017
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		52 376 181	3 304 194	49 071 988	38 381 339
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 173 770		2 173 770	1 542 188
Sous total 1	V-1	54 549 951	3 304 194	51 245 757	39 923 527
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		15 953 904	398 953	15 554 951	7 390 693
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		384 695		384 695	1 097 802
Sous total 2	V-2	16 338 598	398 953	15 939 645	8 488 496
Autres créances					
Personnel		11 160		11 160	261 850
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		4 670 552		4 670 552	1 907 688
Débiteurs divers		3 666 749		3 666 749	3 972 014
FPC		250 473		250 473	264 902
Sous total 3	V-3	8 598 934	-	8 598 934	6 406 454
TOTAL		79 487 483	3 703 147	75 784 337	54 818 477

V-1 Créances nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		42 776 974			42 776 974
Tunisiennes	Brut	14 778 050			14 778 050
	Provisions	-140 375		-	140 375
Etrangères	Brut	31 303 117			31 303 117
	Provisions	-3 163 818		-	3 163 818
					-
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		1 966 404			1 966 404
Tunisiennes		417 749			417 749
Etrangères		1 548 655			1 548 655
TOTAL		44 743 378	-	-	44 743 378

RE TAKAFUL					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		6 295 014			6 295 014
Tunisiennes	Brut	403 063			403 063
	Provisions	0			-
Etrangères	Brut	5 891 951			5 891 951
	Provisions	0			-
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		207 366			207 366
Tunisiennes		0			-
Etrangères		207 366			207 366
TOTAL		6 502 379	-	-	6 502 379

V-2 Créances nées des opérations de rétrocession :

Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les rétrocessionnaires		15 554 951			15 554 951
Tunisiennes	Brut	744 185			744 185
	Provisions				-
Etrangères	Brut	15 209 719			15 209 719
	Provisions	-398 953			- 398 953
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		384 695			384 695
Tunisiennes ordinaire		43 059			43 059
Etrangères ordinaire		341 635			341 635
TOTAL		15 939 645	-	-	15 939 646

V-3 Autres créances :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	11 160			11 160
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	4 629 031			4 629 031
Etat retenue à la source : IS	4 629 031			4 629 031
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteurs divers	553 344			553 344
Brut	553 344			553 344
Provisions	-			-
FPC	250 473			250 473
TOTAL	5 444 008	-	-	5 444 008

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	41 522			41 522
Etat retenue à la source : IS	41 522		-	41 522
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteur divers	3 113 405	-	-	3 113 405
Brut	3 113 405			3 113 405
Provision				-
TOTAL	3 154 927	-	-	3 154 927

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	41 480	41	41 522
Débiteurs divers	19 940	3 093 465	3 113 405
TOTAL	61 420	3 093 506	3 154 927

NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :

Les autres éléments d'actifs totalisent au 31/12/2018 un montant 67 969 252 DT contre un montant de 58 173 365 DT au 31/12/2017 soit une variation de 9 795 887 DT. Les autres éléments d'actifs se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	6 861 584	8 319 390	- 1 457 806
Charges reportées	17 617 148	15 560 798	2 056 350
Comptes de régularisation actif	24 991 746	21 555 617	3 436 130
Écart de conversion	18 498 774	12 737 561	5 761 214
Totaux	67 969 252	58 173 365	9 795 887

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

Désignation	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
ORDINAIRE			
Avoirs en Caisse en TND	609	818	- 209
Avoirs en Banques en TND	858 535	395 244	463 291
Avoirs en banques en USD	2 772 730	3 198 151	- 425 420
Avoirs en banques en EUR	796 559	2 053 641	- 1 257 082
Avoirs en banques en GBP	60 678	37 225	23 453
Chèques Remis à l'Encaissement	10 657	10 657	0
Sous total ORDINAIRE	4 499 768	5 695 736	- 1 195 968
RE TAKAFUL			
Avoirs en Banques en TND	100 628	604 263	- 503 635
Avoirs en banques en USD	1 816 655	1 688 691	127 964
Avoirs en banques en EUR	444 532	330 699	113 832
TAKAFUL	2 361 815	2 623 654	- 261 839
TOTAL	6 861 584	8 319 390	- 1 457 806

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan 6.861.584 DT avec celui de l'Etat de Flux 6.850.927 DT représente le montant des chèques remis à l'encaissement 10 657 DT. Ce montant n'est pas pris en compte dans l'Etat de Flux, puisqu'il n'est pas réellement encaissé au 31-12-2018

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Avoir en banques, CCP, chèques & caisse	2 311 078	50 737	2 361 815

Note VI-2 Charges reportées :

Elles représentent les frais d'acquisition reportés relatifs aux PNA et les frais d'augmentation de capital non encore amortis.

Les charges reportées ont atteint 17 617 148 dinars au 31/12/2018 contre 15 560 798 DT à la même période en 2017 soit en augmentation de 2 056 350 DT détaillé comme suit :

Désignation	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
ORDINAIRE			
Frais d'acquisition reportés	16 339 551	14 700 727	1 638 824
Sous total ORDINAIRE	16 339 551	14 700 727	1 638 824
RE TAKAFUL			
Frais d'acquisition reportés	1 277 597	860 070	417 526
Sous total Re Takaful	1 277 597	860 070	417 526
TOTAL	17 617 148	15 560 798	2 056 350

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

Note VI-3 Comptes de régularisation actif :

Le détail de ces comptes se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE

Désignation	Note	Au 31/12/2018
Intérêts acquis et non échus sur placements		5 418 737
Estimation d'éléments techniques acceptation	(A)	11 076 925
Autres comptes de régularisation		3 888 935
Produits à recevoir		3 837 144
Charges constatées d'avance		51 791
TOTAL		20 384 597

- Activité RE TAKAFUL

Désignation	Adhérents	Opérateur	combiné
Loyers acquis & non échus	94 602	78 323	172 926
Estimations d'éléments techniques (Acceptation)	1 116 965		1 116 965
Autres comptes de régularisation	-	3 317 258	3 317 258
Produits à recevoir		3 317 258	3 317 258
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	1 211 568	3 395 582	4 607 149

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

LIBBRE	Prime nette ORDINAIRE	Prime nette RE TAKAFUL	Prime nette Globale
INCENDIE	6 284 225	464 921	2 593 243
ACC. RISQUES DIVERS	892 634	75 890	833 753
RISQUE TECHNIQUES	2 119 548	343 693	2 336 953
TRANSPORTS	1 909 853	125 416	1 676 015
AVIATION	- 618 142	-	946 898
VIE	488 807	107 045	- 23 898
Total	11 076 925	1 116 965	12 193 890

VI-4 Ecart de conversion :

Désignation	2018	2017	Ecart
ORDINAIRE	17 287 306	11 969 447	5 317 859
RE TAKAFUL	1 211 469	768 114	443 355
Total général	18 498 774	12 737 561	5 761 214

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	2018	2017	Ecart
Avances acceptation	1 232 825	729 765	503 060
Avances rétrocession	20 168	228 159	- 207 991
Soldes à reporter acceptation	14 007 856	9 956 895	4 050 961
Soldes à reporter rétrocession	2 026 456	1 054 627	971 829
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	17 287 306	11 969 447	5 317 859

- Activité RE TAKAFUL :

Désignation	2018	2017	Ecart
Avances acceptation	75 830	33 568	42 262
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	1 135 639	734 547	401 093
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	1 211 469	768 114	443 355

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

Le total des actifs arrêté au 31/12/2018 est de 700 177 459 dinars contre 583 477 831 dinars au 31/12/2017 soit une augmentation de 116 699 628 dinars (20%).

Composition des actifs en monnaie étrangère

<u>Actif</u>	<u>Devise</u>	<u>Montant</u>	<u>Contre-valeur</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			35 252 474
PLACEMENT DEVISE USD	USD	6 250 000	18 715 000
PLACEMENT DEVISE EUR	EURO	3 000 000	10 281 600
PLACEMENT DEVISE GBP	GBP	180 000	689 562
PLACEMENT DEVISE USD TAKAFUL	USD	1 630 000	4 880 872
PLACEMENT DEVISE EUR TAKAFUL	EURO	200 000	685 440
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			103 385 426
	100KURUS	97	54
	ARIARY	22 109 590	18 528
	BIRR ETH	- 87 717	- 9 252
	COUR		
	DAN	72 552	33 286
	COUR		
	NOR	66 000	22 729
	DIN		
	ALGE	50 333 251	1 274 438
	DIN		
	BAHR	4 130	3 281
	DIN JORD	1 185 360	494 596
	DIN		
	KOWE	161 926	159 735
	DIN LIBY	9 215 994	1 985 862
	DIN TUN	76 861 330	76 861 330
	DIR EAU	928 606	757 018
	DIR		
	MARO	1 376 448	430 663
	DM RFA	- 51	- 89
	DOL		
	AUST	15	31
	DOL USA	4 303 065	12 885 097
	DONG		
	VIE	147 040	19
	EURO	48 953	167 772
	FR		
	BURUN	31 218 341	51 479
	FR CFA	1 062 284 235	5 470 764
	FR		
	FRANC	2	1
	FR		
	GUINE	193 750 230	62 969
	FR SUISS	0	0
	FRAN/100	548 436	17 809
	LIRE ITL	- 6	- 1
	LIV EGYPT	27 503 257	454 271
	LIV STER	262 367	1 005 101
	LIV SYRI	64 075 418	368 498
	MRO*10	37 733	3 095
	OUG		
	MAUR	10 461 975	85 820
	PESO PHI	621	35
	R IRAN	172 042	18 938
	REAL		
	BRE	5	4
	RIE IRAN	55 921 526	6 151
	RIEL		
	OMA	374 850	288 434

	RIN MALS	11 169	8 009
	RIY A_S	2 126	1 713
	RIY QUAT	21 666	17 816
	RIY		
	YEME	43 799	518
	ROUP		
	IND	9 000	382
	ROUP		
	NEP	- 403 499	- 10 648
	SCH		
	KENY	203 126	5 907
	TAK		
	BENG	12	0
	WON		
	CORS	166 785 351	443 149
	YEN JAP	3 743	102
	YUA		
	CHIN	32	14
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES		-	172 987 444
AC510 PNA		-	57 705 711
AC531 PROVISIONS SINISTRES	TND	57 705 711	57 705 711
		-	115 281 732
	DIN		
	ALGE	52	1
	DIN LIBY	3 041	655
	DIN TNU	84 380 827	84 380 827
	DOL		
	CANA	5 459	11 986
	DOL USA	9 949 600	29 793 084
	EURO	189 304	648 784
	FR CFA	247 500	1 275
	FR		
	FRANC	84	41
	LIV STER	116 181	445 080
AC65 CREANCES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	54 549 951
	AED	3 706 164	3 021 339
	BDT	42 700	1 508
	BHD	70 942	56 355
	BWP	57 983	16 010
	CAD	- 5 035	- 11 056
	CFA	98 942	50 953
	CHF	- 261	- 793
	CYP	9 185	5 318
	DEM	8 440	14 621
	DJF	415 199	6 917
	DKK	159 001	72 947
	DZD	14 464 738	366 247
	EGP	23 488 110	387 953
	ESP	1	0
	ETB	18 642 429	1 966 403
	EUR	658 831	2 257 946
	FNG	1 322 435	42 942
	FRF	77 397	37 780
	GBP	- 69 397	- 265 855
	GHC	25 653 925	1 565
	GHS	484	293
	GMD	58 630	3 520
	GNF	47 047 720	15 291
	GRD	389 809	3 876
	IDR	5 565 338	1 130

	INR	8 276	351
	IQD	2 190 158	544
	IRR	29 730	3
	IRT	2 989 306	329 060
	ITL	- 27 308 -	4 779
	JMD	-	-
	JOD	3 654 273	1 524 761
	JPY	1 080 292	29 410
	KES	11 787 181	342 759
	KPW	6 490	21
	KWD	1 105 205	1 090 252
	LBP	5 173	10
	LKR	959 284	15 536
	LSM	128	26
	LYD	37 135 915	8 002 047
	MAD	544 553	170 380
	MGA	46 853 784	39 263
	MGF	- 94 185 -	1
	MRO	41 883 253	343 568
	MRU	1 797 917	147 483
	MUR	540 350	46 521
	MWK	9 649 177	37 091
	MYR	5 385	3 862
	MZM	5 992 114	300
	MZN	2 110 042	104 871
	NGN	107 342 343	87 280
	NLG	57	87
	NOK	2	1
	NPR	15 079 747	397 939
	OMR	228 746	176 012
	PHP	7 230	408
	PKR	9 711 379	205 745
	PTE	- 7 476 -	126
	QAR	1 370 194	1 126 710
	RWF	24 801 716	82 094
	SAR	937 151	754 875
	SDD	132 896	83
	SDG	8 797 694	547 164
	SDP	1 808 389	11
	SEK	74	25
	SFR	2 126	438
	SGD	- 1 367 -	2 971
	SOS	489 131	60
	SYP	15 041 943	86 506
	TAS	24 164	31 116
	THB	27 319	2 501
	TND	9 059 907	9 059 907
	TRL	61 733	0
	TRY	634 289	354 980
	TZS	386 975 993	498 425
	UGS	47 444 944	37 909
	USD	5 207 624	15 593 711
	USH	- 330 -	264
	VND	87 513 203	11 114
	VID	562 066	71 382
	XAF	951 119 262	4 898 264
	YER	12 577 490	148 804
	ZBK	7 231	179
	ZMK	- 12 172 -	3

	ZMW	415 195	103 036
			-
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION			16 338 598
	BEL	- 16 708	- 1 403
	EUR	49 855,88	170 866
	FRF	- 13 538,85	- 6 609
	GBP	309 351,22	1 185 094
	LYD	175 727,00	37 866
	TND	11 396 623	11 396 623
	USD	1 187 604,30	3 556 162
AC71 AVOIR EB BANQUES, CHEQUES ET CAISSE			6 861 584
<i>DEPOTS EN DINARS ORDINAIRE</i>	TND	869 801	869 801
<i>DEPOTS EN DEVICES ORDINAIRE</i>			3 629 967
	USD	925 972	2 772 730
	EUR	232 423	796 559
	GBP	15 839	60 678
<i>DEPOTS EN DINARS RETAKAFUL</i>	TND	100 628	100 628
<i>DEPOTS EN DEVICES RETAKAFUL</i>			2 261 187
	USD	606 684	1 816 655
	EUR	129 707	444 532
		-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS			5 591 663
	USD	114 584	343 112
	GBP	1 896	7 265
	EUR	35 402	121 329
	TND	5 119 957	5 119 957

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 31/12/2018 totalisent un montant de 183 075 284 DT contre un montant de 181 093 775 DT au 31/12/2017, soit une augmentation de 1 981 508 DT.

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

Désignation	31/12/2016	31/12/2017	Variation	31/12/2018	Variation
I-1 Capital social :					
Capital social	100 000 000	100 000 000	-	100 000 000	-
I-2 Réserves et primes liées au capital :					
Réserve légale	6 563 053	7 649 637	1 086 584	8 687 299	1 037 661
Réserve générale	6 975 000	7 975 000	1 000 000	8 975 000	1 000 000
Réserves pour reinv. Exon.	4 030 000	4 780 000		5 530 000	750 000
Fonds social	1 760 650	1 941 101	180 451	2 064 485	123 384
Rachats d'actions propres	-223 825	-223 825	-	-223 825	-
Prime d'émission	50 504 378	50 504 378	-	50 504 378	-
I-3 Résultat reporté :					
Résultat reporté	5 826 778	8 467 485	2 640 707	7 537 948	929 537
TOTAL AVANT RESULTAT	175 436 033	181 093 775	5 657 742	183 075 284	1 981 508
I-4 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	15 904 909	12 285 742	- 3 619 167	17 102 916	4 817 174
TOTAL	191 340 942	193 379 517	2 038 575	200 178 199	6 798 682

NOTE I-1

Le capital social au 31/12/2018 est de 100 000 000 dinars divisés en 20 000 000 actions ordinaires de valeur nominale 5 dinars chacune.

NOTE I-2

Le fonds social enregistre en 2018 une augmentation de 123 384 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	Montant
Ressources	
Disponible de l'exercice 2017	1 941 101
Dotations de l'exercice	450 000
Intérêts sur prêts	21 975
Total ressources	2 413 075
Emplois	
Restauration	131 530
Subvention de scolarité	25 072
Subvention de garderie	7 538
Bons de fin d'année	33 060
Dons Aïd ALIDHA	32 300
Prime d'assurance auto	13 091
Cadeaux employé exemplaire	2 000
Cadeaux départ à la retraite	5 000
Amicale de Tunis Re	99 000
Total emplois	348 591
SOLDES AU 31/12/2018	2 064 485

NOTE I-3

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

Au 31/12/2018, la situation de ce contrat fait ressortir un solde de 44 765 actions « Tunis Re » représentant 0.22% du nombre d'actions en circulation Tunis Re.

Il est à noter que durant l'exercice 2018, aucune opération de rachat ou de revente d'action propres n'a été réalisée dans le cadre de ce contrat.

NOTE I-4

Le résultat reporté enregistre une diminution de 929 537 dinars résultante de l'affectation du résultat 2017 pour un montant de 951 920 Dinars et de l'annulation des dividendes sur les actions propres « Tunis Ré » selon la Norme Comptable Tunisienne N°2 relative aux capitaux propres pour un montant de 22 383 Dinars.

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

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Déficit des adhérents des exercices antérieurs reportés	- 1 878 133		- 1 878 133
Résultat reporté		4 799 598	4 799 598
Total	- 1 878 133	4 799 598	2 921 466

NOTE I-5

Le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2018 est bénéficiaire de 17 083 846 dinars contre 12 285 742 dinars en 2017, soit une augmentation de 4 798 105 DT, sa défalcation entre ORDINAIRE et RE TAKAFUL est la suivante :

RUBRIQUES	31/12/2018	31/12/2017
Activité ordinaire	19 032 159	15 912 436
Activité Re-Takaful	- 1 929 243	- 3 626 695
RESULTAT GLOBAL	17 102 916	12 285 742

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

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Surplus ou déficit de l'exercice	- 2 149 583		-2 149 583
Résultat de l'exercice		220 340	220 340
Total	- 2 149 583	220 340	-1 929 243

Le capital de Tunis Re est composé de 20.000.0000 actions d'une valeur nominale de cinq dinars chacune. Le résultat par action au 31/12/2018 est de 0,855 dinars pour chaque action constituant le capital social

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 200 178 199 dinars contre 193 379 517 dinars au 31/12/2017 Soit une augmentation de 6 798 682 dinars (3,5%).

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2018, se présente ainsi :

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES
31/12/2018

EN DINARS

DESIGNATION	Capital Social	Réserves Légales	Réserves Générales	Réserves pour reinv. Exon.	Primes d'Emission	Fonds Social	Rachat Actions Propres	Résultat Reporté	Résultat de l'Exercice	Total Capitaux Propres
Solde au 31/12/2015	100 000 000	5 603 348	5 975 000	3 000 000	50 504 378	1 602 699	- 223 825	4 750 721	14 443 379	185 655 700
Affectation du résultat 31/12/2015	-	959 705	1 000 000	1 030 000		400 000		11 053 674	-14 443 379	-
Distribution des dividendes 2015								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 242 049				- 242 049
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2016									15 904 909	15 904 909
Solde au 31/12/2016	100 000 000	6 563 053	6 975 000	4 030 000	50 504 378	1 760 650	- 223 825	5 826 778	15 904 909	191 340 942
Affectation du résultat 31/12/2016	-	1 086 584	1 000 000	750 000	-	450 000	-	12 618 325	-15 904 909	-
Distribution des dividendes 2016								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 269 549				- 269 549
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2017									12 285 742	12 285 742
Solde au 31/12/2017	100 000 000	7 649 637	7 975 000	4 780 000	50 504 378	1 941 101	- 223 825	8 467 485	12 285 742	193 379 517
Affectation du résultat 31/12/2017	-	1 037 661	1 000 000	750 000	-	450 000	-	9 048 080	-12 285 742	-
Distribution des dividendes 2017								- 10 000 000	-	- 10 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								22 383		22 383
Mouvements Fonds Social						- 326 616				- 326 616
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2018									17 102 916	17 102 916
Solde au 31/12/2018	100 000 000	8 687 299	8 975 000	5 530 000	50 504 378	2 064 485	- 223 825	7 537 948	17 102 916	200 178 199

ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHERENTS
31/12/2018

EN DINARS

	Actifs nets N-1 avant affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Déficit ou surplus des adhérents des exercices antérieurs	1 509 090	- 3 387 223			- 1 878 133
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 3 387 223	3 387 223			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				- 2 149 583	- 2 149 583
TOTAL	- 1 878 133	-	-	- 2 149 583	- 4 027 716

ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPERATEUR
31/12/2018

EN DINARS

	Capitaux propres N-1	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit N	Actifs nets N avant affectation
Capital social					-
Primes liés au capital					-
Réserves légales					-
Autres réserves					-
Résultats reportés	5 039 070	1 872 050			6 911 121
Résultat de l'exercice N-1	1 872 050	- 1 872 050			-
Résultat de l'exercice N				220 340	220 340
TOTAL	6 911 121	-	-	220 340	7 131 461

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 31/12/2018 un montant de 499 999 260 DT contre un montant de 390 098 314 DT au 31/12/2017 soit une augmentation de 109 900 946 DT expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES :

Les provisions pour autres risques et charges totalisent au 31/12/2018 un montant de 3 413 555 DT contre un montant de 1 325 475 DT au 31/12/2017 soit une variation de 2 088 080 DT.

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
Provisions pour pertes et charges	463 555	375 475	88 080
Ordinaire (pour impôts)	100 000	-	100 000
Re Takaful	363 555	375 475	- 11 920
Provisions pour risques	2 650 000	950 000	1 700 000
Ordinaire	1 950 000	250 000	1 700 000
Re Takaful	700 000	700 000	-
Provisions sur augmentation légale	-	-	-
Totaux	3 113 555	1 325 475	1 788 080

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

Rubrique	Ecart de conversion Actif	Ecart de conversion Passif	Provisions pour pertes & charges
ORDINAIRE	17 287 306	17 837 909	-
RE TAKAFUL	1 211 469	847 914	363 555
Total	18 498 774	18 685 824	363 555

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Autres provisions		363 555	73 304
Provisions pour risques	700 000		700 000
Total	700 000	363 555	773 304

La dotation de 1 700 000 DT Ordinaire est une provision constituée pour toutes éventualités.

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 31/12/2018 un montant de 311 872 707 DT contre un montant de 235 443 670 DT au 31/12/2017 soit une variation de 76 429 037 DT.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Provisions pour primes non acquises	83 536 990	70 899 933	12 637 057
Provisions pour sinistres	222 117 784	159 378 301	62 739 483
Autres provisions techniques	6 217 933	5 165 436	1 052 497
Totaux	311 872 707	235 443 670	76 429 037

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Les provisions pour primes non acquises se présentent comme suit :

Désignation	Au 31/12/2018
Incendie	17 325 478
Accident et risques divers	3 133 565
Risques techniques	37 805 115
Transport	3 935 104
Aviation	12 720 913
Vie	3 780 653
Sous total ORDINAIRE	78 700 828
Incendie	2 409 493
Accident et risques divers	341 943
Risques techniques	1 425 523
Transport	318 930
Aviation	1 503
Vie	338 770
Sous total RE TAKAFUL	4 836 162
TOTAL	83 536 990

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

Note III-2 Provisions pour Sinistres :

Le détail des provisions pour sinistres par branche au 31/12/2018 se présente ainsi :

Désignation	Au 31/12/2017
Incendie	71 177 118
Accident et risques divers	34 822 348
Risques techniques	24 792 386
Transport	54 975 057
Aviation	20 164 175
Vie	3 714 259
Sous total ORDINAIRE	209 645 344
Incendie	3 163 624
Accident et risques divers	3 865 617
Risques techniques	2 987 155
Transport	1 959 585
Aviation	-
Vie	496 460
Sous total RE TAKAFUL	12 472 440
TOTAL	222 117 784

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

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

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

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

Cette rubrique totalise au 31/12/2018 un montant de 75 527 505 DT contre 65 522 188 DT en 2017 et se détaille comme suit :

ORDINAIRE :	
SOLDE DEBITEUR :	60 127 618
- DEPOT PRIMES LIBERES	18 034 169
- DEPOT SINISTRES LIBERES	42 093 448
SOLDE CREDITEUR :	131 390 106
- SOLDE D'OUVERTURE	63 601 697
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	18 697 862
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	49 090 547
Solde au 31/12/2018	71 262 488

RE TAKAFUL :	
SOLDE DEBITEUR :	2 858 287
- DEPOT PRIMES LIBERES	365 339
- DEPOT SINISTRES LIBERES	2 492 948
SOLDE CREDITEUR :	7 123 304
- SOLDE D'OUVERTURE	3 179 248
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	685 761
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	3 258 296
Solde au 31/12/2018	4 265 017

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

NOTE V- AUTRES DETTES :

Les autres dettes totalisent au 31/12/2018 un montant de 63 762 293 DT contre un montant de 54 429 216 DT au 31/12/2017 soit une augmentation de 9 333 076 DT.

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

RUBRIQUES		31/12/2018	31/12/2017	Variation
Dettes nées des opérations d'acceptation				
Dettes sur les cédantes		22 228 524	20 558 518	1 670 006
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)		894 842	727 732	167 110
Sous total 1	V-1	23 123 366	21 286 250	1 837 116
Dettes nées des opérations de rétrocession				
Dettes sur les rétrocessionnaires		28 216 683	23 474 955	4 741 729
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-		-
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)		1 542 664	2 891 605	- 1 348 941
Sous total 2	V-2	29 759 347	26 366 560	3 392 788
Dettes diverses				
Personnel		928 246	807 164	121 082
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		5 582 122	1 706 717	3 875 404
Créditeurs divers		4 113 894	3 992 780	121 115
FGIC créditeurs		4 844	4 844	-
FPC		250 473	264 902	- 14 429
Sous total 3	V-3	10 879 579	6 776 407	4 103 172
TOTAL		63 762 293	54 429 216	9 333 076

V-1 Dettes nées des opérations d'acceptations :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	19 684 312			19 684 312
Tunisiennes	3 760 627			3 760 627
Etrangères	15 923 685			15 923 685
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	1 373 939			1 373 939
Tunisiennes	1 943 838			1 943 838
Etrangères	-569 899			- 569 899
TOTAL	21 058 251	-	-	21 058 251

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	2 544 212			2 544 212
Tunisiennes	192 503			192 503
Etrangères	2 351 709			2 351 709
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	-479 097			- 479 097
Tunisiennes	4 370			4 370
Etrangères	-483 467			- 483 467
TOTAL	2 065 115	-	-	2 065 115

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

V-2 Dettes nées des opérations de rétrocession :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	24 451 745			24 451 745
Tunisiennes	7 155 095			7 155 095
Etrangères	17 296 650			17 296 650
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	1 542 664			1 542 664
Tunisiennes	70 453			70 453
Etrangères	1 472 211			1 472 211
TOTAL	25 994 409	-	-	25 994 409

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	3 764 938			3 764 938
Tunisiennes	-			-
Etrangères	3 764 938			3 764 938
TOTAL	3 764 938	-	-	3 764 938

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

V-3 Dettes diverses :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	928 246			928 246
Avance sur salaire	220 520			220 520
Amicale du personnel	30 805			30 805
Dettes provisionnées pour congés payés	676 921			676 921
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	5 129 579			5 129 579
Etat retenue à la source : IS	3 101 897			3 101 897
Etat retenue à la source : Intérêts sur rétro	191 255			191 255
Etat retenue sur les revenus	416 254			416 254
Autres Etat, Impôts & Taxes	1 144 358			1 144 358
Etat retenue à la source des tiers	4 120			4 120
T.V.A COLLECTIVE	242 829			242 829
REPORT TFP	28 867			28 867
Créditeurs divers ORDINAIRE	3 917 391			3 917 391
Dividendes	114			114
Dividendes C.I	3			3
Tamtièmes	73 544			73 544
Retenue CAVIS	56 636			56 636
RETRAITE COMPLEMENTAIRE	47 154			47 154
Retenue assurance groupe	15 379			15 379
ASSURANCE VIE PART EMPLOYE	4 815			4 815
Retenue CNAM	130			130
Retenue CNRPS	434			434
Autres comptes créditeurs	3 716 202			3 716 202
FINA CORP	2 742			2 742
ATTIJARI INTERMEDIATION	239			239
FGIC	4 844			4 844
FPC	250 473			250 473
Total Ordinaire	10 230 533	-	-	10 230 533
RE TAKAFUL				
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	649 046	-	-	649 046
Etat retenue à la source : Impôts sur sociétés	452 543			452 543
Autres comptes créditeurs	196 504			196 504
Total retakaful	649 046	-	-	649 046
TOTAL	10 879 579	-	-	10 879 579

Les autres dettes Retakaful se décomposent comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	- 39 367	491 910	452 543
Créditeurs divers	31 250	165 253	196 504
Total	- 8 117	657 163	649 046

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 31/12/2018 un montant de 45 723 200 DT contre un montant de 33 377 765 DT au 31/12/2017 soit une augmentation de 12 345 436 DT détaillés comme suit :

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Comptes de régularisation passif	27 037 377	20 591 452	6 445 925
Ecart de conversion	18 685 824	12 786 313	5 899 511
Totaux	45 723 200	33 377 765	12 345 436

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Les comptes de régularisations présentent un total au 31/12/2018 un montant de 27 037 377 DT détaillé comme suit

ORDINAIRE	31/12/2017
Report de commissions reçues des réassureurs	12 255 408
Estimation d'éléments techniques	2 790 658
Autres comptes de régularisation passif	5 370 798
Sous total ORDINAIRE	20 416 864
RE TAKAFUL	
Report de commissions reçues des réassureurs	427 174
Estimation d'éléments techniques	286 348
Autres comptes de régularisation passif	5 906 992
Sous total RE TAKAFUL	6 620 513
TOTAL	27 037 377

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Report de commissions reçues des réassureurs	427 174	-	427 174
Estimation d'éléments techniques	286 348	-	286 348
Autres comptes de régularisation Passif	5 859 345	47 647	5 906 992
Total	6 572 866	47 647	6 620 513

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	2018	2017	Ecart
Avances acceptation	1 865 161	1 298 733	566 429
Avances rétrocession	464 704	741 498	- 276 794
Soldes à reporter acceptation	13 976 685	9 450 612	4 526 073
Soldes à reporter rétrocession	1 498 388	878 484	619 904
Dépôts espèces	32 971	24 347	8 624
TOTAL	17 837 909	12 393 673	5 444 236

- Activité RE TAKAFUL :

Désignation	2018	2017	Ecart
Avances acceptation	212 200	130 962	81 238
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	635 715	261 677	374 037
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	847 914	392 639	455 275

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

Le total des capitaux propres & des passifs s'élève au bilan du 31/12/2018 à 700 177 459 dinars contre 583 477 831 dinars au 31/12/2017 soit une augmentation de 116 699 628 DT (20%).

Composition des passifs en monnaie étrangères

<u>Passif</u>	<u>Devis</u>	<u>Montant</u>	<u>Contre-valeur</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			311 872 707
PA310 PNA			83 536 990
	100KURUS	625 398	350 004
	ARIARY	91 138 073	76 374
	BIRR ETH	1 600 246	168 794
	DIN ALGE	5 209 023	131 892
	DIN BAHR	4 130	3 281
	DIN JORD	1 217 790	508 128
	DIN		
	KOWE	164 602	162 375
	DIN LIBY	4 766 642	1 027 116
	DIN TUN	73 444 351	73 444 351
	DIR EAU	969 835	790 629
	DIR		
	MARO	383 280	119 921
	DM RFA	10	16
	DOL AUST	15	31
	DOL USA	1 205 764	3 610 541
	DONG		
	VIE	147 040	19
	EURO	10 315	35 352
	FR		
	BURUN	4 889 991	8 064
	FR CFA	155 088 424	798 705
	FR FRANC	1	0
	FR GUINE	28 748 444	9 343
	FR SUISS	0	0
	KW		
	MALAW	8 097 262	31 126
	KW		
	ZAMBI	6 826	2
	KW*1000	137 889	34 219
	LIRE ITL	76	13
	LIV EGYPT	22 513 794	371 860
	LIV LIBN	10	0
	LIV SOUD	3 519 964	218 921
	LIV STER	78 839	302 025
	LIV SYRI	10 130 169	58 259
	MAL LESH	80	16
	MRO*10	258 099	21 172
	MZM/1000	864 680	42 975
	NAIR NIG	46 002 560	37 405
	NGN/100	-	-
	OUG		
	MAUR	5 728 594	46 992
	PESO PHI	621	35
	PUL BOTS	28 458	7 858
	R IRAN	197 896	21 784
	RAN SAFR	1 331	274
	REAL BRE	5	4
	RIE IRAN	55 921 526	6 151
	RIEL OMA	41 756	32 130
	RIN MALS	11 289	8 095
	RIY A_S	186 747	150 425
	RIY QUAT	180 147	148 135
	RIY YEME	4 306 675	50 952

	ROUP			
	NEP	1 673 042	44 150	
	ROUP			
	PAK	2 001 271	42 399	
	SCH			
	KENY	440 843	12 819	
PA331 SAP	SCH			
	OUGA	14 951 926	11 947	
	SCH TANZ	108 988 785	140 378	
	TAK			
	BENG	12	0	
	WON			
	CORS	169 144 491	449 417	
	YEN JAP	3 743	102	
	YUA CHIN	32	14	
				222 117 784
		100KURUS	1 054 977	590 418
		ARIARY	1 306 083 423	1 094 498
		BIRR ETH	8 732 596	921 114
		COUR		
		DAN	72 552	33 286
		DIN ALGE	153 983 003	3 898 850
		DIN BAHR	12 209	9 699
		DIN JORD	6 210 862	2 591 508
		DIN		
		KOWE	4 282 676	4 224 731
		DIN LIBY	24 637 372	5 308 861
		DIN TUN	106 119 287	106 119 287
		DIR EAU	10 609 714	8 649 251
		DIR		
		MARO	1 263 788	395 414
		DM RFA	41 504	71 904
		DOL AUST	2 443	5 105
		DOL		
		CANA	5 608	12 314
		DOL		
		HONK	1 125	425
		DOL		
		JAMA	60	1
		DOL SING	45	98
		DOL USA	20 295 745	60 773 579
		EURO	766 042	2 625 379
		FCFA/100	220 257	113 427
		FLOR		
		HOL	1 897	2 916
		FR BELGE	195 214	16 397
		FR		
		BURUN	16 929 779	27 917
		FR CFA	1 675 801 560	8 630 378
		FR CFP	41 298	1 254
		FR FRANC	215 153	105 022
		FR GUINE	165 617 743	53 826
		FR		
		MADAG	608 746	7
		FR SUISS	1 122	3 407
		FRAN/100	548 436	17 809
		LIRE ITL	56 248	9 843
	LIV EGYPT	21 000 702	346 869	
	LIV IRLN	6 624	28 498	
	LIV SOUD	10 131 552	630 122	
	LIV STER	1 708 669	6 545 741	
	LIV SYRI	57 790 929	332 356	
	OUG			
	MAUR	33 011 695	270 795	
	PES ESPA	3 565	73	

	PUL BOT'S	150 097	41 445
	R IRAN	243 053	26 755
	RIEL OMA	3 465 227	2 666 371
	RIY A_S	1 036 053	834 541
	RIY QUAT	2 475 375	2 035 501
	RIY YEME	5 591 024	66 147
	ROUP IND	20 363 186	863 867
	ROUP		
	NEP	145 019	3 827
	ROUP		
	PAK	722 043	15 297
	ROUP SEY	413	90
	ROUP SRI	212 750	3 445
	SCH		
	KENY	34 331 794	998 334
	SCH		
	OUGA	4 726 431	3 776
	SCH TANZ	74 258 708	95 645
	YEN JAP	13 323	363
PA331 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES			6 217 933
	TND	6 217 933	6 217 933
PA621 DETTES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	23 123 366
	AED	2 321 184	1 892 276
	BDT	5 730	202
	BHD	98 575	78 306
	BWP	- 20 539	- 5 671
	CAD	23 295	51 152
	CFA	- 272 408	- 140 283
	DEM	31 562	54 679
	DKK	156 533	71 815
	DZD	- 113 187 289	- 2 865 902
	EGP	32 260 410	532 845
	ESP	7 445 069	151 619
	ETB	507 602	53 542
	EUR	- 410 681	- 1 407 485
	FNG	- 54 452	- 1 768
	FRF	373 418	182 276
	GBP	117 810	451 320
	GHC	- 8 473 852	- 517
	GHS	- 8 995	- 5 449
	GNF	11 448 683	3 721
	GRD	78 436	780
	IDR	111 701	23
	INR	8 217 081	348 593
	IRR	1 529 397	168
	ITL	10 188	1 783
	JOD	793 815	331 223
	JPY	1 685 826	45 895
	KES	9 075 186	263 897
	KWD	788 072	777 410
	LBP	246	0
	LKR	85 848	1 390
	LYD	- 139 355	- 30 028
	MAD	31 349	9 808
	MGA	- 446 716 460	- 374 348
	MRO	- 15 985 958	- 131 133
	MRU	- 251 978	- 20 670
	MUR	273 875	23 579
	MWK	965 347	3 711
	MYR	869	623
	NGN	46 812 934	38 064
	NLG	3 957	6 084

	NOK	177	61
	NPR	4 572 931	120 675
	OMR	134 263	103 311
	PKR	1 735 461	36 767
	PTE	222 329	3 758
	QAR	179 187	147 346
	SAR	1 662 073	1 338 800
	SDD	- 3 835 750	- 2 386
	SDG	327 008	20 338
	SDP	104 970 270	651
	SFR	6 618	1 363
	SGD	260	565
	SYP	82 490 448	474 403
	TND	9 667 505	9 667 505
	TRL	373 768	0
	TRY	3 073 056	1 719 836
	TZS	25 419 654	32 741
	USD	2 545 786	7 623 103
	XAF	125 267 969	645 130
	YER	8 837 097	104 552
	ZBK	376	9
	ZMK	162 622 622	40 330
	ZMW	190 617	47 304
	BEL	44 615	3 747
	BIF	259 218	427
	BND	- 43	- 81
	DAL	- 44 654	- 113 064
	GNS	4 780 874	4 733
	HKD	5 958	2 253
	KRW	116 817 790	310 385
	MGR	4 654 901	390 025
	MTP	10 899	4 778
	SUR	444	0
	TWD	4 879	473
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION			29 759 347
	DZD	- 688 026	17 421
	EUR	732 193	2 509 372
	FRF	34 954	17 062
	GBP	- 121 765	- 466 471
	LYD	37 204	8 017
	TND	16 611 817	16 611 817
	USD	3 694 224	11 061 985
	BEL	1 724	145

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE.

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont évolué de 14,22% passant de 70 783 603 DT à 80 847 435 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 142 037 208 DT contre 121 672 243 DT au 31/12/2017, soit une augmentation de 16,74%. La répartition par marché se présente comme suit :

	31/12/2018	Struct	31/12/2017	Struct	Evolution
ORDINAIRE					
Tunisie	62 512 282	49%	61 162 670	55%	2,2%
Maghreb	8 335 634	7%	5 979 887	5%	39,4%
Pays arabes	30 161 361	24%	21 379 095	19%	41,1%
Afrique	17 218 885	13%	13 065 519	12%	31,8%
Europe	408 508	0%	72 160	0%	466,1%
Asie & reste du monde	9 079 157	7%	9 178 798	8%	-1,1%
TOTAL ORDINAIRE	127 715 827	100%	110 838 129	100%	15,2%
RE TAKAFUL					
Tunisie	2 797 818	20%	2 469 002	23%	13,3%
Maghreb	771 469	5%	572 391	5%	34,8%
Pays arabes	10 235 373	71%	7 622 126	70%	34,3%
Afrique	30 790	0%	43 653	0%	-29,5%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	485 930	3%	126 943	1%	0,0%
TOTAL RE TAKAFUL	14 321 381	100%	10 834 115	100%	32,2%
TOTAL GENERAL	142 037 208		121 672 243		16,7%

Les primes rétrocédées sont de 56 079 215 dinars contre un montant de 49 409 636 dinars au 31/12/2017, soit une augmentation de 6 669 579 DT. La répartition par branches se présente comme suit :

	31/12/2018	Struct	31/12/2017	Struct	Evolution
INCENDIE	27 853 907	50%	21 375 040	43%	30%
ARD	1 254 336	2%	1 131 733	2%	11%
RISQUES TECHNIQUES	11 266 876	20%	11 858 062	24%	-5%
TRANSPORTS	5 991 533	11%	4 417 780	9%	36%
AVIATION	9 439 768	17%	10 417 801	21%	-9%
VIE	272 795	0%	209 220	0%	30%
TOTAL	56 079 215	100%	49 409 636	100%	13%

Le montant des primes nettes sont de 85 957 994 dinars contre 72 262 607 dinars en 2017 soit une augmentation de 19%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -5 110 559 dinars contre 1 479 005 DT en 2017. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
Provisions pour primes non acquises acceptation			
Ordinaire	- 11 094 146	- 6 066 414	- 5 027 732
Retakaful	- 1 542 911	- 621 396	- 921 515
Total	- 12 637 057	- 6 687 810	- 5 949 247
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises			
Ordinaire	- 6 868 017	- 4 882 946	- 1 985 071
Retakaful	- 658 482	- 325 860	- 332 622
Total	- 7 526 498	- 5 208 806	- 2 317 692
Provisions pour primes non acquises nettes			
Ordinaire	- 4 226 130	- 1 183 468	- 3 042 662
Retakaful	- 884 429	- 295 536	- 588 893
Total	- 5 110 559	- 1 479 004	- 3 631 555

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

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 3 984 860 DT au 31/12/2018 contre un montant de 3 238 928 DT au 31/12/2017 soit une variation de 745 931 DT. Cette différence s'explique par l'affectation des produits financiers de l'activité technique qui sont composés à la fois des intérêts sur les comptes libellés en monnaies étrangères et la rémunération des flux de trésorerie technique nets par un taux de rendement des placements moyen.

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

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
ORDINAIRE	3 617 852	3 020 992	596 860
INTERET SUR LES DEPOTS CEDANTES	2 072 685	2 054 012	18 673
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	1 545 166	966 980	578 186
REVENUS DES COMPTES EN DEVICES	1 072 529	540 529	532 000
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	472 637	426 451	46 186
RETAKAFUL	367 008	217 936	149 072
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	82 987	46 783	36 204
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	284 021	171 154	112 868
REVENUS DES COMPTES EN DEVICES	142 619	60 589	82 029
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	141 402	110 564	30 838
TOTAL	3 984 860	3 238 928	745 931

NOTE III – AUTRES PRODUITS TECHNIQUES :

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

Ces produits totalisent 14 791 222 et se détaillent comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
Produits de changes Ordinaire	11 882 001	7 569 903	4 312 099
Produits de changes Retakaful	2 909 220	953 297	1 955 924
Total	14 791 222	8 523 199	6 268 022

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont augmenté de 13 326 775 DT passant de 44 347 362 DT à 57 674 137 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Les sinistres payés des acceptations ont passé de 60 837 994 DT en 2017 à 61 813 342 DT au 31/12/2018 d'où une augmentation de 975 348 DT soit 1,60%.

Les sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires ont passé de 21 902 327 DT en 2017 à 23 680 226 DT en 2018 d'où une augmentation de 1 777 899 DT soit 8,12%.

Les sinistres payés nets sont passés de 38 935 667 dinars à 38 133 116 DT en 2018 d'où une diminution de 802 551 DT soit 2%.

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

La variation de la provision pour sinistres nette est de 19 541 021 DT à fin 2018 contre 5 411 695 DT en 2017 soit une augmentation de 14 129 326 DT qui s'expliquent par ce qui suit :

- Variation de la Provision pour Sinistres à Payer à l'acceptation au 31/12/2018 de 62 739 484 dinars contre 18 688 140 dinars au 31/12/2017.

- variation des parts des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer de 43 198 462 dinars contre 13 276 445 dinars au 31/12/2017.

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

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

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2017 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2012 et antérieur	2013	2014	2015	2016	2017
Règlements cumulés	10 461 404	2 966 734	1 779 097	11 848 434	24 285 224	9 497 098
Provisions pour sinistres	- 10 335 394	- 1 281 413	857 020	- 8 053 065	- 5 875 772	43 376 764
Total des Charges des Sinistres	126 010	1 685 321	2 636 117	3 795 369	18 409 452	52 873 862
Primes acquises	3 426 363	1 638 508	3 612 216	2 902 969	40 111 571	63 292 804
% Sinistres/Primes Acquises	4%	103%	73%	131%	46%	84%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2016 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2011 et antérieur	2012	2013	2014	2015	2016
Règlements cumulés	9 271 764	2 143 375	5 109 739	6 699 914	10 989 887	7 747 898
Provisions pour sinistres	- 7 047 313	2 473 277	- 1 973 213	- 1 360 373	- 3 788 061	25 554 444
Total des Charges des Sinistres	2 224 451	4 616 652	3 136 526	5 339 541	7 201 826	33 302 342
Primes acquises	3 210 599	1 763 771	3 510 441	3 742 245	34 839 281	59 878 356
% Sinistres/Primes Acquises	69%	262%	89%	143%	21%	56%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2018, 34 915 726 DT contre 29 932 270 DT en 2017 d'où une augmentation de 4 983 456 DT soit 16,65%.

Note V-2 Frais d'administration :

Le total des charges par nature soit 12 562 607 dinars se répartit comme suit :

Ordinaire	
TOTAL DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	13 153 865
Charges non incorporables	1 444 785
Charges capitalisées HT	610 174
Charges à reporter	- 427 683
RESTE A AFFECTER	11 526 588
Frais de gestion du fonds FPC	458 677
Frais de gestion retakaful opérateur	1 614 156
Frais de gestion des placements	225 324
Frais d'administration Ordinaire	9 228 432
Retakaful	
TOTAL DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	3 425 927
Moudharaba	91 752
Frais d'administration Retakaful	3 334 175
Total des frais d'administration	12 562 607

-La charge capitalisée et transférée au logiciel en cours a été calculée sur la base des employés de la Direction Système d'Information en charges du développement des logiciels en interne.
Les charges non incorporables figurent parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3) Suite à l'entrée en vigueur des nouvelles normes comptables relatives aux sociétés d'assurance Takaful et Retakaful, ce poste a été retraité pour l'exercice 2017 en reclassant les frais d'administration de l'opérateur Retakaful en « Autres charges non techniques » et en affectant la commission Wakala (initialement classée en charge non technique) comme frais d'administration.

Les frais d'administration sont défalqués par branches et par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL	CLES D'AFFECTATION
SERVICES EXTERIEURS	1 134 709	31 035	1 165 744	Combinaison de clé
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	2 089 221	42 371	2 131 592	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	3 330 115	-	3 330 115	Combinaison de clé
CHARGES DE PERSONNEL	5 412 078	138 435	5 550 513	Combinaison de clé
IMPÔTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	189 479	4 339	193 818	Combinaison de clé
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS RELATIVES A L'EXPLOITATION	407 005	9 144	416 149	Combinaison de clé
TOTAL	12 562 607	225 324	12 787 931	Combinaison de clé

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

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 31/12/2018 un montant de 13 196 911 DT contre un montant de 10 357 428 DT en 2017 soit une variation de 2 839 482 DT (27,41%).

NOTE VI – AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique majorés des charges de placements.

	31/12/2018	31/12/2017 Retraité
ORDINAIRE	488 569	3 948 098
Pertes de changes	- 1 085 713	2 792 292
Charges de placement	1 574 282	1 155 806
Retakaful	1 062 279	1 740 904
Pertes de changes	909 553	1 658 869
Charges de placement	152 726	82 035
Total general	1 550 848	5 689 002

Suite à l'entrée en vigueur des nouvelles normes relatives aux sociétés d'assurance Takaful et Retakaful, ce poste a été majoré par la commission Moudharaba au 31/12/2017.

Le résultat technique s'élève à 8 659 100 DT au 31/12/2018 contre 3 752 364 DT au 31/12/2017 dégageant une augmentation de 4 906 736 DT et représentant 8,66% du capital social de Tunis Re.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE
31/12/2018

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	56 108 266	18 373 888	21 059 467	95 541 621	17 854 166	7 872 315	25 726 481	121 268 103	8 132 048	129 400 151
Primes émises	60 997 540	19 540 358	22 755 046	103 292 944	18 298 516	11 050 655	29 349 171	132 642 114	9 395 094	142 037 208
Variation des PPNA	- 4 889 274	- 1 166 470	- 1 695 578	- 7 751 322	- 444 350	- 3 178 339	- 3 622 689	- 11 374 012	- 1 263 046	- 12 637 057
CHARGES DE PRESTATIONS	48 643 450	9 288 058	12 929 635	70 861 142	40 926 824	8 583 423	49 510 247	120 371 389	4 181 436	124 552 825
Prestations et frais payés	33 623 586	3 343 206	9 461 943	46 428 735	7 964 034	3 645 877	11 609 911	58 038 646	3 774 696	61 813 342
Charges des provisions pour prestations diverses	15 019 864	5 944 852	3 467 691	24 432 408	32 962 790	4 937 546	37 900 336	62 332 743	406 740	62 739 484
SOLDE DE SOUSCRIPTION	7 464 816	9 085 831	8 129 833	24 680 479	- 23 072 657	- 711 108	- 23 783 765	896 714	3 950 612	4 847 326
Frais d'acquisition	16 719 104	3 664 640	6 267 954	26 651 698	4 801 012	141 298	4 942 310	31 594 008	3 321 718	34 915 726
Autres charges de gestion nettes	5 149 799	2 151 253	1 919 226	9 220 279	1 971 289	808 867	2 780 156	12 000 435	562 172	12 562 607
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	21 868 904	5 815 893	8 187 180	35 871 977	6 772 301	950 165	7 722 466	43 594 443	3 883 890	47 478 333
Produits nets de placements	2 045 756	8 774 975	2 609 022	13 429 752	271 627	2 949 199	3 220 827	16 650 579	574 654	17 225 233
Participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE FINANCIER	- 12 358 332	12 044 912	2 551 674	2 238 254	- 29 573 331	1 287 926	- 28 285 404	- 26 047 150	641 376	- 25 405 774
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	24 760 963	1 316 079	9 943 236	36 020 279	5 825 353	6 432 820	12 258 173	48 278 452	274 264	48 552 716
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	14 502 238	512 174	2 638 489	17 652 901	2 488 486	3 538 838	6 027 324	23 680 226	-	23 680 226
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	6 782 872	268 584	2 018 175	9 069 631	30 548 372	3 580 459	34 128 832	43 198 462	-	43 198 462
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	9 140 878	330 311	2 927 981	12 399 170	745 004	52 370	797 374	13 196 543	367	13 196 911
Wakala	1 063 212	631 435	301 196	1 995 843	329 898	1 386	331 284	2 327 127	214 865	2 541 992
SOLDE DE RETROCESSION	- 6 728 237	- 426 424	2 057 396	- 5 097 265	- 28 286 407	- 740 234	- 29 026 641	- 34 123 907	59 032	- 34 064 874
RESULTAT TECHNIQUE	- 5 630 095	12 471 336	494 278	7 335 519	- 1 286 924	2 028 161	741 237	8 076 756	582 344	8 659 100

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	19 734 971	3 475 508	39 230 638	62 441 117	4 254 033	12 722 416	16 976 449	79 417 566	4 119 424	83 536 990
Provisions pour primes non acquises ouverture	14 845 697	2 309 038	37 535 059	54 689 795	3 809 684	9 544 076	13 353 760	68 043 555	2 856 378	70 899 933
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	74 340 742	38 687 966	27 779 541	140 808 248	56 934 642	20 164 175	77 098 817	217 907 066	4 210 719	222 117 784
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	59 320 877	32 743 114	24 311 850	116 375 841	23 971 852	15 226 629	39 198 482	155 574 322	3 803 978	159 378 301
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	12 669 585	314 149	31 156 827	44 140 560	1 427 261	12 137 613	13 564 873	57 705 434	278	57 705 711
Provisions pour primes non acquises ouverture	9 576 642	375 893	29 833 187	39 785 721	1 261 082	9 130 663	10 391 745	50 177 466	1 747	50 179 213
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	40 821 380	3 424 259	13 414 483	57 660 123	42 544 657	15 076 953	57 621 610	115 281 732	-	115 281 732
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	34 038 508	3 155 675	11 396 309	48 590 492	11 996 285	11 496 494	23 492 778	72 083 270	-	72 083 270

AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

FRAIS D'ADMINISTRATION	5 149 799	2 151 253	1 919 226	9 220 279	1 971 289	808 867	2 780 156	12 000 435	562 172	12 562 607
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	219 978	763 326	202 512	1 185 816	39 949	258 782	298 731	1 484 547	66 301	1 550 848
Intérêts sur dépôts rétro	140 993	761 363	183 291	1 085 648	8 460	270 707	279 167	1 364 814	45 118	1 409 932
Autres charges de placement	96 601	97 089	42 121	235 811	32 546	21 898	54 444	290 255	26 820	317 076
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pertes de changes	- 17 616	- 95 126	- 22 901	- 135 643	- 1 057	- 33 823	- 34 880	- 170 523	- 5 637	- 176 160
REVENUS DES PLACEMENTS	786 611	1 551 041	888 674	3 226 327	222 829	368 067	590 896	3 817 223	167 636	3 984 860
Intérêts sur dépôts chez les cédants	603 693	563 280	650 880	1 817 853	211 854	16 863	228 717	2 046 570	109 102	2 155 672
Revenus des comptes en devises	0	-	-	0	-	-	-	0	-	0
Rémunération des flux techniques	182 919	987 761	237 794	1 408 474	10 975	351 204	362 179	1 770 653	58 534	1 829 187
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	1 479 122	7 987 260	1 922 859	11 389 241	88 747	2 839 915	2 928 662	14 317 902	473 319	14 791 222
Gains de change	1 479 122	7 987 260	1 922 859	11 389 241	88 747	2 839 915	2 928 662	14 317 902	473 319	14 791 222

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

RESULTAT TECHNIQUE

Le résultat technique de la période arrêté au 31/12/2018 s'établit comme suit :

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017 RETRAITE	VARIATION
Résultat technique Non Vie	8 076 756	2 795 555	5 281 201
Résultat technique Vie	582 344	956 809	- 374 465
Résultat technique Global	8 659 100	3 752 364	4 906 736

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 31/12/2018 un montant de **24 900 486 DT** contre un montant au 31/12/2017 de **19 014 861 DT** soit une augmentation de **5 885 625DT**. Ces revenus se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Revenus des placements	20 712 880	16 839 968	3 872 912
Reprise de correction de valeurs sur placements	835 477	791 495	43 982
profits provenant de la réalisation des placements	3 352 130	1 383 398	1 968 732
Totaux	24 900 486	19 014 861	5 885 625

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

- Reprise sur provision : 803 215 DT
- Amortissement BTA : 32 262 DT

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

Les produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat vie totalisent au 31/12/2018 un montant de -167 636 DT contre un montant de -126 236 DT au 31/12/2017 soit une variation de 41 401 DT.

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 31/12/2018 un montant de 2 546 967 DT contre un montant de 1 445 904 au 31/12/2017, soit une augmentation de 1 101 063 DT.

Rubrique	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts servis sur les dépôts reçus des rétrocessionnaires	-	-	-
Correction de valeur sur placement	1 855 712	969 941	885 771
Pertes provenant de la réalisation des placements	691 255	475 963	215 292
Totaux	2 546 967	1 445 904	1 101 063

La correction de valeur sur placement de 1 855 712 DT n'est autre que la dotation aux provisions de pour risque d'exigibilité de l'exercice :

Rubrique	MONTANT
sur portefeuille actions cotées	572 405
sur portefeuille participations	939 716
sur portefeuille OPCVM Mixtes	339 666
sur portefeuille OPCVM Obligataires	3 924
TOTAL	1 855 712

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

Les produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat non vie totalisent au 31/12/2018 un montant de -3 817 223 DT contre un montant de -3 112 692 DT au 31/12/2017 soit une variation de -704 531 DT.

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 31/12/2018 un montant de 3 771 174 DT contre un montant de 2 924 414 DT au 31/12/2017 soit une variation de 846 760 DT qui s'explique par l'affectation des profits de changes à l'activité technique de l'entreprise.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

ORDINAIRE	
PRODUITS NETS SUR CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	30 000
COMMISSIONS DE GESTION DES FONDS EX.18	626 080
REPRISES SUR PROVISION POUR RISQUES & CHARGES	-
REPRISES SUR PROVISION CREANCES DOUTEUSES	2 605 586
GAINS	42 281
Solde au 31/12/2018	3 303 948
RE TAKAFUL :	
MOUDHARABA	91 752
GAINS	375 475
Solde au 31/12/2018	467 227
Solde GLOBAL au 31/12/2018	3 771 174

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 31/12/2018 un montant de 8 266 842 DT contre un montant de 5 171 302 DT au 31/12/2017 soit une variation de 3 095 540 DT.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

ORDINAIRE	
CHARGE NON INCORPORABLE	2 379 650
DOTATIONS AUX RESORPTIONS DES CHARGES REPORTEES	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS « CHARGE DE PERSONNEL »	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES	3 703 147
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	1 800 000
PERTES	3 699
Solde au 31/12/2018	7 886 496
RE TAKAFUL	
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUE	16 791
DOTATION AUX PROVISION POUR RISQUES & CHARGES	363 555
Solde au 31/12/2018	380 346
TOTAL AU 31/12/2018	8 266 842

Le retraitement selon les nouvelles normes comptables NCT 43 et 44 concerne :

- Les frais d'administration de l'opérateur Retakaful ont été reclassés parmi les « Autres charges non techniques » ;
- La commission Wakala est passée des « Autres charges non techniques » au « Frais d'administration ».

Le retraitement selon la nouvelle méthode de comptabilité analytique concerne :

- Les pertes de change figurent désormais parmi les éléments techniques dans le poste autres charges techniques.

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

SOCIETE TUNISIENNE DE
REASSURANCE
Tunis Re

ANNEXE 11
VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT
31/12/2018

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	1 018 692	1 018 692	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	964 211	964 211	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	3 771 174	3 771 174	PRNT2
Total produits des placements	-	5 754 078	5 754 078	
Intérêts	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Frais externes	-	-	-	CHNT3
autres frais	-	8 266 842	8 266 842	CHNT3
Total charges des placements	-	8 266 842	8 266 842	

SOCIETE TUNISIENNE DE
REASSURANCE
Tunis Re

ANNEXE 13 - WINDOW RETAKAFUL
VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT
31/12/2018

EN DINARS

	Revenu et frais financiers concernant les placements dans les Eses liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	-	-	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	467 227	467 227	PRNT2
Total produits des placements	-	467 227	467 227	
Charges de gestion des placements	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Commissions Moudharaba	-	380 346	380 346	CHNT3
Total charges des placements	-	380 346	380 346	

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

Résultat comptable	22 532 093
Réintégrations des charges non déductibles	6 955 839
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	3 553 309
Déduction des produits non imposable	3 047 466
<i>Bénéfice brut fiscal</i>	22 887 158
<i>Bénéfice Exportation 65,11%</i>	14 902 744
<i>IS sur export 10%</i>	<i>1 490 274</i>
Bénéfice Tunisie 34,89%	7 984 414
<i>INVESTISSEMENTS EXONERES</i>	-
<i>Bénéfice après dégrevement Tunisie</i>	7 984 414
<i>IS Tunisie 35%</i>	<i>2 794 545</i>
Is global	4 284 819
CONTRIBUTION BUDGET DE L'ETAT 5%	1 144 358
RESULTAT NET	17 102 916

NOTE VIII PERTES EXTRA-ORDINAIRES :

Ce poste enregistre un montant de 1 144 358 TND qui n'est autre que la contribution de 4% du résultat imposable pour alimenter le budget de l'état 2018 majorée de la Contribution Solidaire Social de 1% au profit des caisses sociales.

Le résultat net de l'exercice clos au 31 décembre 2018 est bénéficiaire de **17 102 916 DT** contre **12 285 742 DT** au 31/12/2017 soit une augmentation de **4 817 174 DT** et représente 17,1% du capital social de la société.

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

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont augmenté de 18,19% passant de 8 259 141 DT au 31/12/2017 à 9 761 189 DT au 31/12/2018.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 14 321 381 DT au 31/12/2018 contre 10 834 115 DT au 31/12/2017, soit une augmentation de 32,19%. La répartition par marché se présente comme suit :

	31/12/2018	Struct	31/12/2017	Struct	Evolution
Tunisie	2 797 818	20%	2 469 002	23%	13,3%
Maghreb	771 469	5%	572 391	5%	34,8%
Pays arabes	10 235 373	71%	7 622 126	70%	34,3%
Afrique	30 790	0%	43 653	0%	-29,5%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	485 930	3%	126 943	1%	282,8%
TOTAL RE TAKAFUL	14 321 381	100%	10 834 115	100%	32,2%

Les primes rétrocédées sont de 3 675 763 dinars contre un montant de 2 279 438 dinars au 31/12/2017, soit une augmentation de 61,26%. La répartition par branches se présente comme suit :

	Au 31/12/2018	Struct	Au 31/12/2017	Struct	Evolution
INCENDIE	2 533 572	69%	1 418 288	62%	79%
ARD	45 519	1%	28 100	1%	62%
RISQUES TECHNIQUES	882 029	24%	647 666	28%	36%
TRANSPORTS	206 099	6%	160 278	7%	29%
AVIATION	1 269,80	0%	-	0%	100%
VIE	7 274	0%	25 106	1%	-71%
Total Re Takaful	3 675 763	100%	2 279 438	100%	61%

Le montant des primes nettes sont de 10 645 618 dinars contre 8 554 677 dinars en 2017 soit une augmentation de 24,4%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -884 429 dinars contre -295 536 DT en 2017. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017	Variation
Variation de la provision pour primes non acquises acceptation	- 1 542 911	- 621 396	- 921 515
Part des réassureurs dans les variations des provisions pour primes non acquises	- 658 482	- 325 860	- 332 622
Variation des provisions pour primes non acquises nettes	- 884 429	- 295 536	- 588 893

NOTE II – PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 3 276 228 DT au 31/12/2018 contre un montant de 1 171 232 DT soit une variation de 2 104 996 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	82 987	46 783	36 204
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITE TECHNIQUE	284 021	171 154	112 868
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	142 619	60 589	82 029
REMUNERATION DES placements des adhérents	141 402	110 564	30 838
Autres produits techniques	2 909 220	953 296	1 955 924
Total	3 276 228	1 171 232	2 104 996

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

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont augmenté de 1 677 996 DT passant de 3 697 551 DT à 5 375 547 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
sinistres payés des acceptations	6 213 386	3 861 682	2 351 704
sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires	837 839	164 131	673 708
Sinistres payés nets	5 375 547	3 697 551	1 677 996

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

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
Variation de la PSAP à l'acceptation	4 007 945	3 333 959	673 986
variation des parts des rétrocessionnaires dans les PSAP	884 727	1 707 208	- 822 482
Variation de la PSAP net	3 123 218	1 626 750	1 496 468

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

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

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2017 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2012 et antérieur	2013	2014	2015	2016	2017
Règlements cumulés	23 733	346 201	205 872	527 704	772 213	1 985 956
Provisions pour sinistres	- 36 157	- 299 134	35 736	956 101	- 523 159	3 200 570
Total des Charges des Sinistres	- 12 424	47 067	241 608	1 483 805	249 054	5 186 526
Primes acquises	- 38	58 203	- 7 378	29 791	3 252 079	6 880 060
% Sinistres/Primes Acquises	32695%	81%	-3275%	4981%	8%	75%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2016 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2011 et antérieur	2012	2013	2014	2015	2016
Règlements cumulés	6 325	8 399	79 547	324 930	948 453	1 161 203
Provisions pour sinistres	- 19 364	- 30 714	- 7 150	- 66 557	- 854 449	2 119 720
Total des Charges des Sinistres	- 13 039	- 22 315	72 397	258 373	94 004	3 280 923
Primes acquises	518	18 160	171 242	445 449	2 215 856	5 444 406
% Sinistres/Primes Acquises	-2517%	-123%	42%	58%	4%	60%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2018, 3 305 657 DT contre 2 556 434 DT en 2017 d'où une diminution de 749 223 DT.

Note V-2 Frais d'administration :

Il s'agit de la commission Wakala à la charge des adhérents et des frais directement affectés au compte de résultat des adhérents pour un montant de 3 334 175 DT.

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 31/12/2018 un montant de 1 013 876 DT contre un montant de 592 131 DT en 2017 soit une augmentation de 421 745 DT (71,22%).

NOTE VI – CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS :

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

	31/12/2018	31/12/2017	VARIATION
Moudharaba	91 752	54 484	37 268
Intérêts sur dépôts rétrocession	60 974	27 551	33 423
Total general	152 726	82 035	70 691

NOTE VII – AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

Les autres charges techniques sont composées des pertes de changes qui représentent une charge affectée à l'activité technique et qui ont totalisé 909 553 DT au 31/12/2018 contre 1 658 869 DT au 31/12/2017 soit une diminution de 749 316 dinars.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - ACTIVITE RETAKAFUL
31/12/2018

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	ISQUE TECH		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	5 343 699	3 117 740	1 531 624	9 993 063	1 649 547	6 932	1 656 479	11 649 542	1 128 928	12 778 470
Primes émises	6 146 645	3 245 559	2 028 619	11 420 824	1 736 022	7 651	1 743 673	13 164 497	1 156 884	14 321 381
Variation des PPNA	- 802 947	- 127 819	- 496 995	- 1 427 761	- 86 475	- 718	- 87 193	- 1 514 955	- 27 956	- 1 542 911
CHARGES DE PRESTATIONS	4 906 319	1 327 259	2 480 260	8 713 837	1 019 365	-	1 019 365	9 733 202	488 129	10 221 331
Prestations et frais payés	3 890 832	597 116	448 441	4 936 389	334 429	-	334 429	5 270 818	942 568	6 213 386
Charges des provisions pour prestations diverses	1 015 487	730 143	2 031 819	3 777 449	684 935	-	684 935	4 462 384	454 439	4 007 945
SOLDE DE SOUSCRIPTION	437 380	1 790 481	- 948 636	1 279 225	630 182	6 932	637 115	1 916 340	640 799	2 557 139
Frais d'acquisition	1 548 239	508 036	507 097	2 563 371	561 776	1 706	563 482	3 126 854	178 803	3 305 657
Autres charges de gestion nettes	1 142 431	1 059 214	404 180	2 605 824	334 651	153 486	488 137	3 093 961	240 215	3 334 175
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	2 690 670	1 567 250	911 276	5 169 195	896 428	155 192	1 051 619	6 220 814	419 017	6 639 832
Produits nets de placements	231 481	1 183 099	284 802	1 699 383	33 236	409 145	442 380	2 141 763	72 186	2 213 949
Participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SOLDE FINANCIER	- 2 021 808	1 406 331	- 1 575 110	- 2 190 588	- 233 010	260 886	27 876	- 2 162 712	293 968	- 1 868 744
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	2 007 856	37 238	761 745	2 806 839	201 898	1 270	203 168	3 010 007	7 274	3 017 281
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	675 709	788	157 125	833 622	4 216	-	4 216	837 839	-	837 839
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	144 547	- 268 704	984 189	860 032	24 695	-	24 695	884 727	-	884 727
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	740 785	7 559	256 525	1 004 869	9 007	-	9 007	1 013 876	-	1 013 876
SOLDE DE RETROCESSION	446 814	297 595	- 636 095	108 315	163 981	1 270	165 251	273 565	7 274	280 840
RESULTAT TECHNIQUE	- 2 468 623	1 108 736	- 939 016	- 2 298 902	- 396 990	259 616	- 137 375	- 2 436 277	286 694	- 2 149 583

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	2 409 493	341 943	1 425 523	4 176 958	318 930	1 503	320 433	4 497 391	338 770	4 836 162
Provisions pour primes non acquises ouverture	1 606 546	214 124	928 527	2 749 197	232 455	785	233 239	2 982 437	310 814	3 293 251
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	3 163 624	3 865 617	2 987 155	10 016 396	1 959 585	-	1 959 585	11 975 981	496 460	12 472 440
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	2 148 137	3 135 474	955 336	6 238 947	1 274 649	-	1 274 649	7 513 597	950 899	8 464 495
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	1 149 886	13 951	391 832	1 555 669	14 807	-	14 807	1 570 476	-	1 570 476
Provisions pour primes non acquises ouverture	624 169	5 669	271 548	901 387	10 608	-	10 608	911 994	-	911 994
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	852 118	1 271 142	1 385 958	3 509 218	35 356	-	35 356	3 544 574	-	3 544 574
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	707 572	1 539 846	401 769	2 649 186	10 662	-	10 662	2 659 848	-	2 659 848

AUTRES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

FRAIS D'ADMINISTRATION	1 142 431	1 059 214	404 180	2 605 824	334 651	153 486	488 137	3 093 961	240 215	3 334 175
Commission Wakala	1 063 212	631 435	301 196	1 995 843	329 898	1 386	331 284	2 327 127	214 865	2 541 992
Frais bancaires	406	2 192	528	3 126	24	780	804	3 930	130	4 060
Autres frais d'administration	78 812	425 587	102 456	606 855	4 729	151 320	156 048	762 904	25 220	788 124
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	106 228	573 631	138 096	817 955	6 374	203 958	210 331	1 028 286	33 993	1 062 279
Intérêts sur dépôts rétro	6 097	32 926	7 927	46 950	366	11 707	12 073	59 023	1 951	60 974
Commission moudharaba	9 175	49 546	11 928	70 649	551	17 616	18 167	88 816	2 936	91 752
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pertes de changes	90 955	491 159	118 242	700 356	5 457	174 634	180 092	880 448	29 106	909 553
REVENUS DES PLACEMENTS	46 787	185 751	44 700	277 238	22 154	54 532	76 686	353 924	13 084	367 008
Intérêts sur dépôts chez les cédantes	18 385	32 380	7 777	58 542	20 450	-	20 450	78 992	3 995	82 987
Revenus des comptes en devises	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rémunération des flux techniques	28 402	153 371	36 923	218 696	1 704	54 532	56 236	274 932	9 089	284 021
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	290 922	1 570 979	378 199	2 240 100	17 455	558 570	576 026	2 816 125	93 095	2 909 220
Gains de change	290 922	1 570 979	378 199	2 240 100	17 455	558 570	576 026	2 816 125	93 095	2 909 220

L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2018
(endinars)

NOTE X

Les flux de trésorerie provenant à l'exploitation ont atteint	3 903 132
contre en 31/12/2017	18 491 914
soit une variation de	- 14 588 781

IIS résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes	49 948 602
contre en 31/12/2017	48 926 456
soit une variation de	1 022 146

X-2 Versements aux cédantes	22 902 307
contre en 31/12/2017	16 459 323
soit une variation de	6 442 984

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires	8 771 916
contre en 31/12/2017	11 678 637
soit une variation de	- 2 906 720

X-4 Versements aux rétrocessionnaires	20 511 822
contre en 31/12/2017	21 587 337
soit une variation de	- 1 075 515

X-5 Encaissements en capital provenant des placements courants ont atteint	233 587 377
contre en 31/12/2017	150 986 695
soit une variation de	82 600 682

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements courant	252 660 294
contre en 31/12/2017	145 851 635
soit une variation de	106 808 659

X-7 Produits financiers reçus	15 321 272
contre en 31/12/2017	9 135 251
soit une variation de	6 186 021

X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel	30 513 431
contre en 31/12/2017	27 394 414
soit une variation de	3 119 017

X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel	33 088 780
contre en 31/12/2017	39 562 427
soit une variation de	- 6 473 647

Les décaissements au personnel sont relatifs aux prêts

Les décaissements aux fournisseurs concernent les dépenses d'exploitation.

X-10 Décaissements à l'état au titre des impôts et taxes	5 241 044
contre en 31/12/2017	6 168 818
soit une variation de	- 927 773

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

Les flux provenant de la Gestion des Fonds ont atteint	164 780
contre en 31/12/2017	-
soit une variation de	164 780

NOTE XI

Les flux de trésorerie provenant aux activités d'investissement ont atteint	3 451 135
contre en 31/12/2017	- 6 697 531
soit une variation de	10 148 667
qui s'explique par les mouvements suivants :	

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles	33 120
contre en 31/12/2017	-
soit une variation de	33 120

XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles	84 804
contre en 31/12/2017	367 490
soit une variation de	- 282 687

XI-3 Encaissement provenant de la cession des imm. Financières	24 582 819
contre en 31/12/2017	4 781 498
soit une variation de	19 801 322

XI-4 Encaissements provenant des revenus des immobilisations financières	2 778 400
contre en 31/12/2017	742 313
soit une variation de	2 036 088

XI-5 Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Financières	23 820 175
contre en 31/12/2017	11 472 593
soit une variation de	12 347 581

XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles	38 226
contre en 31/12/2017	381 258
soit une variation de	- 343 032

NOTE XII

Les flux provenant des activités de financement ont atteint	- 9 981 361
contre en 31/12/2017	- 9 981 361
soit une variation de	0
qui s'explique par les mouvements suivants :	

XII-1 Encaissements suite à l'émission d'actions	-
contre en 31/12/2017	-
soit une variation de	-

XII-2 Décaissements suite à l'augmentation du capital	-
contre en 31/12/2017	-
soit une variation de	-

XII-3 Dividende & autres distributions	9 981 361
contre en 31/12/2017	9 981 361
soit une variation de	- 0

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités	1 169 286
contre en 31/12/2017	384 137
soit une variation de	785 149

NOTE XIV

La trésorerie totalise à la clôture	6 850 927
contre en 31/12/2017	8 308 733
soit une variation de	- 1 457 806

NOTE XV

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

Liquidité en dinars	959 773
contre en 31/12/2017	1 000 325
soit une variation de	- 40 553
Liquidité en devises	5 891 154
contre en 31/12/2017	7 308 408
soit une variation de	- 1 417 253

NOTES COMPLEMENTAIRES

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

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

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

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

Annexe 16 : Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers : Entreprises d'assurance Takaful et / ou de Rétakaful familial.	
	Raccordement
Primes	PRF11 (1ère colonne)
Charges de prestations	CHF11(1ère colonne)
Charges des provisions d'assurance takaful familial et des autres provisions techniques	CHF2 + CHF6 (1ère colonne)
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	CHF7 – PRF3 (1ère colonne)
Solde de souscription	
Frais d'acquisition	CHF31 + CHF32
Autres charges de gestion nettes	CHF31 + CHF32
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements	PRF2 – CHF4
Solde financier	
Primes cédées et / ou rétrocédées	PRF1 (2ème colonne)
Part des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHF1 (2ème colonne)
Part de réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHF2 (2ème colonne)
Commission reçues des réassureurs rétakaful et / ou des rétrocessionnaires	CHF 34 (2ème colonne)
Solde de rétakaful et / ou de rétrocession	
surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaire	
Montant des rachats	
Commissions techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

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