



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie



Address: 40, Rue Docteur Burnet 1082 Mutuelleville Tunis-Tunisia

Telephone: +216 71 844 850 Fax: +216 71 844 808 Website: www.hlb-tunisia.com.tn

A member of  International a worldwide organisation of accounting firms and business advisers

9, place Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. 00 216 71 28 27 30 - Fax. 00 216 71 28 98 27
Email : gac.audit@gnet.tn

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »



AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2011

SEPTEMBRE 2011



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL



9, place Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. 00 216 71 28 27 30 - Fax. 00 216 71 28 98 27
Email : gac.audit@gnet.tn

Address: 40, Rue Docteur Burnet 1082 Mutuelleville Tunis-Tunisia

Telephone: +216 71 844 850 Fax: +216 71 844 808 Website: www.hlb-tunisia.com.tn

A member of  International a worldwide organisation of accounting firms and business advisers

SOCIETE «ASSURANCES SALIM»

Avis des Commissaires aux Comptes sur les Etats Financiers Semestriels Arrêtés au 30 juin 2011

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre avis sur les états financiers semestriels de la société «ASSURANCES SALIM» arrêtés au 30 Juin 2011.

Nous vous en souhaitons bonne réception et vous prions d'agréer, Messieurs les actionnaires, l'expression de notre haute considération.

Tunis le 08 septembre 2011

La Générale d'Audit et Conseil
Chiheb GHANMI

GSAudit&Advisory
Ghazi HANTOUS

S O M M A I R E

	Pages
I. Avis des Commissaires aux Comptes sur les Etats Financiers Semestriels Arrêtés au 30 juin 2011	4
II. Etats financiers semestriels arrêtés au 30 juin 2011	7

**Avis des Commissaires aux Comptes sur
Les Etats Financiers Semestriels Arrêtés au
30 juin 2011**



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL



9, place Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. 00 216 71 28 27 30 - Fax. 00 216 71 28 98 27
Email : gac.audit@gnet.tn

Address: 40, Rue Docteur Burnet 1082 Mutuelleville Tunis-Tunisia

Telephone: +216 71 844 850 Fax: +216 71 844 808 Website: www.hlb-tunisia.com.tn

A member of  International a worldwide organisation of accounting firms and business advisers

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »

Avis des Commissaires aux Comptes sur

Les Etats Financiers Semestriels Arrêtés au 30 juin 2011

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société ASSURANCES SALIM arrêtés au 30 juin 2011.

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

Les états financiers semestriels au 30 juin 2011, font apparaître un total net de bilan de 124 437 291 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 1 203 534 Dinars.

Nous avons conduit notre examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires en accord avec les normes d'audit généralement admises relatives aux missions d'examen limité. Ces normes exigent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers semestriels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des procédures analytiques appliquées aux données financières et des entretiens avec les responsables de la banque. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit.

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société ASSURANCES SALIM au 30 juin 2011 conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons utile d'attirer votre attention sur les points suivants :

- La société « ASSURANCES SALIM » a constaté la provision mathématique sur le contrat assurance groupe décès en garantie des prêts immobiliers DHAMEN, conclu avec la « Banque de l'Habitat », en se référant à la nouvelle fiche technique déposée le 29 janvier 2010. La nouvelle fiche utilise une base individuelle contrat par contrat, et en retenant la règle de la mutualisation entre assurés étant donné que le tarif est uniforme quelque soit la tranche d'âge, ainsi que les bases techniques prévus par l'arrêté du 05 janvier 2009.

En 2010, la société a conclu un traité de réassurance en quote-part au titre du produit « DHAMEN ».

- La société « Assurances SALIM » a procédé à la constatation au 30/06/2011 d'une provision pour égalisation d'un montant de 217 298 DT relative à la branche Incendie, et ce pour prendre en considération l'impact des événements d'émeutes et mouvements populaires du mois de Janvier 2011, et ce en application de l'article 25 de l'arrêté du ministre des finances en date du 27 février 2001 et modifié le 18 avril 2011.
- La société « ASSURANCES SALIM » a conclu des conventions collectives d'assurance prévoyance-retraite à adhésion individuelle. La provision mathématique relative à ces conventions, soit 749 389 Dinars au 30 juin 2011 contre 933 500 Dinars au 30 juin 2010, a été déterminée sur la base de la fiche d'actuaire du produit prévoyance-retraite moyennant certains aménagements des bases techniques.

Tunis le 08 septembre 2011

La Générale d'Audit et Conseil
Chiheb GHANMI

GSAudit&Advisory
Ghazi HANTOUS

**ETATS FINANCIERS SEMESTRIELS
ARRETES AU 30/06/2011**

	Pages
• BILAN	8
• ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE	10
• ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE	11
• ETAT DE RESULTAT	12
• ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	13
• ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	14
• NOTES AUX ETATS FINANCIERS	15

Bilan
Arrêté au 30 juin 2011
(Unité : en Dinars)

	30-juin-11			30-juin-10	31-déc.-10
	brut	amortissement provisions	net	net	net
AC 1 Actifs incorporels					
AC11 Investissements de recherche et développement					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	238 365,428	211 624,139	26 741,289	32 517,677	35 651,934
AC13 Fonds commercial					
AC14 Comptes versés	238 365,428	211 624,139	26 741,289	32 517,677	35 651,934
AC 2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines	1 702 797,405	791 493,775	911 303,630	356 549,657	828 581,073
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	345 172,898	88 553,601	256 619,297	88 204,735	247 967,219
AC23 Comptes versés et immobilisations corporelles en cours	2 047 970,303	880 047,376	1 167 922,927	444 754,392	1 076 548,292
AC 3 Placements					
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4 852 626,576	257 162,753	4 595 463,823	11 775 255,399	4 688 661,978
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	8 113 733,410	1 133 055,805	6 980 677,605		7 172 915,940
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC321 Part dans des entreprises liées	5 325 068,668	480 527,769	4 844 540,899	4 762 467,727	4 847 207,738
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces ent	7 500 000,000		7 500 000,000	7 500 000,000	7 500 000,000
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation					
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces eses					
AC33 Autres placements financiers	6 950 000,000	245 112,452	6 704 887,548	5 107 391,900	5 104 887,548
AC331 Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	11 633 925,156	161 914,148	11 472 011,008	11 189 103,524	11 612 900,343
AC332 Obligations et autres titres a revenu fixe	15 120 647,086		15 120 647,086	10 875 233,951	15 887 263,532
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts	252 086,465		252 086,465	233 062,811	219 150,291
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	18 000 000,000		18 000 000,000	21 500 000,000	19 000 000,000
AC336 Autres					-
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises édan	172 610,596		172 610,596	14 598,352	172 610,596
	77 920 697,957	2 277 772,927	75 642 925,030	72 957 113,664	76 205 597,966
AC 4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux conat en unité de compte					
					-
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provisions pour primes non acquises	3 650 494,663		3 650 494,663	3 652 779,481	3 622 635,748
AC520 Provision d'assurance vie	9 287 820,197		9 287 820,197	2 397 854,395	7 470 381,670
AC530 Provision pour sinistres (vie)	3 127 756,778		3 127 756,778	2 302 093,773	2 376 267,408
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	4 907 687,807		4 907 687,807	3 246 186,705	2 918 427,863
AC540 Provision pour participation aux bécés et ristournes (vie)					
AC541 Provision pour participation aux bécés et ristournes (non vie)					
AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage					
AC560 Autres provisions techniques (vie)					
AC561 Autres provisions techniques (non vie)					-
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte					
	20 973 759,445	-	20 973 759,445	11 598 914,354	16 387 712,689
AC 6 CREANCES					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 primes acquises et non émises	34 325,295		34 325,295		124 205,590
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	18 499 746,143	1 888 192,373	16 611 553,770	12 612 506,264	12 895 407,410
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance					
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	2 792 024,218		2 792 024,218	967 161,574	1 889 448,535
AC63 Autres créances					
AC631 personnel	25 143,553		25 143,553	18 799,424	31 055,239
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	248 162,427		248 162,427	1 030 781,794	312 660,542
AC633 Débiteurs divers					-
AC64 Créances sur ressources spéciales	21 599 401,636	1 888 192,373	19 711 209,263	14 629 249,056	15 252 777,316
AC 7 Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	3 149 822,944		3 149 822,944	734 121,486	1 874 162,662
AC72 Charges reportées					-
AC721 Frais d'acquisition reportés	870 110,895		870 110,895	625 027,247	736 497,007
AC722 Autres charges a repartir					-
AC73 Comptes de régularisation actif					
AC731 interets et loyers acquis non échus					
AC732 estimations de réassurances - acceptation					
AC733 autres comptes de régularisation	876 154,518		876 154,518	623 009,304	952 711,890
AC74 Ecart de conversion	2 018 644,466		2 018 644,466	457 832,640	641 693,757
AC75 Autres	6 914 732,823	-	6 914 732,823	2 439 990,677	4 205 065,316
	129 694 927,592	5 257 636,815	124 437 290,777	102 102 539,820	113 163 353,513

Bilan
Arrêté au 30 juin 2011
(Unité : en Dinars)

	30-juin-11	30-juin-10	31-déc.-10
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent	13 300 000,000	13 300 000,000	13 300 000,000
CP2 réserves et primes liées au capital	15 249 220,362	13 363 353,599	13 362 486,158
CP3 rachat d'action propres			
CP4 autres capitaux propres			
CP5 résultat reportés	8 570,524	773,137	773,137
total capitaux propres avant résultat de l'exercice	28 557 790,886	26 664 126,736	26 663 259,295
CP6 résultat de l'exercice	1 203 553,813	2 017 913,133	3 757 722,151
total capitaux propres avant affectation	29 761 344,699	28 682 039,869	30 420 981,446
Passif			
PA1 Autres passifs financiers			
PA11 emprunt obligataires			
PA12 TCN émis par l'entreprise			
PA13 autres emprunts			
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers			
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires			
PA22 provisions pour impôts			
PA23 autres provisions	860 535,723	647 144,713	737 890,851
	860 535,723	647 144,713	737 890,851
PA3 Provisions techniques brutes			
PA310 provision pour primes non acquises	12 869 332,523	12 778 714,574	11 842 908,118
PA320 provision pour assurance vie	23 640 156,000	17 085 707,000	23 428 684,000
PA330 provision pour sinistres (vie)	9 715 637,400	7 474 028,343	9 059 313,900
PA331 provision pour sinistres (non vie)	28 987 021,531	22 042 166,583	23 744 618,965
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)			
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	25 540,093		34 473,283
PA350 provision pour égalisation et équilibrage	217 298,171		178 644,171
PA360 autres provisions technique (vie)			
PA361 autres provisions technique (non vie)	1 170 657,222	338 245,554	455 914,923
	76 625 642,940	59 718 862,054	68 744 557,360
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires	10 222 400,645	6 322 561,824	6 905 199,548
	10 222 400,645	6 322 561,824	6 905 199,548
PA6 Autres Dettes			
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directe			
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances	487 081,091		188 785,363
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements recues	1 061 223,379	891 299,892	1 046 245,596
PA632 personnel	2 541,593	3 454,485	1 054,449
PA633 etat ,organismes de sécurités sodale,collectivités publiques	869 358,298	1 444 516,057	476 954,884
PA634 créiteurs divers	2 129 210,436	2 934 849,462	2 381 722,867
PA64 ressources spéciales			
	4 549 414,797	5 274 119,896	4 094 763,159
PA7 Autres passifs			
PA71 comptes de régularisation passif			
PA710 report commissions recues des reassureurs			
PA711 estimation de réassurance-récession			
PA712 autres comptes de régularisation passif	2 417 951,973	1 457 811,464	2 259 961,149
PA72 écart de conversion			
	2 417 951,973	1 457 811,464	2 259 961,149
	124 437 290,777	102 102 539,820	113 163 353,513

Etat de résultat
Période allant du 1er janvier au 30 juin 2011
(Unité : en Dinars)

		30-juin-11	30-juin-10	31-déc.-10
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	- 3 490 465,480	- 896 625,796	- 997 440,231
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	5 154 781,440	3 462 311,073	4 862 443,839
PRNT1	Produits des placements			
	PRN T11 revenus des placements	1 296 768,391	1 117 252,560	2 268 895,443
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	- 103 308,618	- 54 883,575	- 121 877,169
CHNT12	correction des valeur sur placements	- 169 425,258	- 36 645,697	- 161 205,346
CHNT13	pertes provenant de la réalisation des placements	- 5 061,574	-	- 202 800,000
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	- 781 189,147	- 635 385,913	- 1 307 415,440
PRNT2	autres produits non techniques	36 877,160	19 260,000	31 543,813
	Résultat provenant des activités ordinaires	1 938 976,914	2 975 282,652	4 694 555,601
CHNT4	impôts sur le résultat	- 735 423,101	- 957 369,519	- 936 833,450
	Résultat net de l'exercice	1 203 553,813	2 017 913,133	3 757 722,151

TABLEAU DES ENGAGEMENTNS RECUS ET DONNES

Arrêté au 30/06/2011

(Unité : en Dinars)

	30/06/2011	30-juin-10	31-déc.-10
ENGAGEMENTS RECUS			
Caution recus des agents généraux	29 500,000	3 500,000	15 500,000
Caution et garantie au titres des appels d'offres	928 046,000	928 046,000	928 046,000
ENGAGEMENTS DONNES			
Aval caution et garantie au titres des appels d'offres	11 580,000	12 010,000	141 005,243
Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
Autres engagements sur titres , actifs ou revenus	151 200,000		202 800,000
Autres engagements données	57 990,693	354 419,000	57 990,693
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution			
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance			
Autres valeurs détenues pour compte de tiers			
	1 178 316,693	1 297 975,000	1 345 341,936

Etat de flux de trésorerie
Période allant du 1er janvier au 30 juin 2011
(Unité : en Dinars)

	30-juin-11	30-juin-10	31-déc.-10
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
- Encaissement des primes reçues des assurés	17 648 028,959	14 762 549,771	31 976 993,758
- Sommes versées pour paiement des sinistres	- 8 382 561,849	- 6 001 386,882	- 13 232 640,604
- Encaissement des primes reçues acceptations	27 614,088	15 939,550	24 176,057
- Sommes versées pour sinistres acceptations			
- Décaissements des primes pour les cessions	- 389 837,856	- 746 963,681	- 1 346 023,846
- Encaissement des sinistres pour les cessions			
- Commissions versées aux intermédiaires	- 2 378 651,027	- 2 256 130,930	- 3 068 720,038
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	- 2 667 815,777	- 3 358 869,944	- 6 894 739,312
- Encaissements liés à la cession des placements financiers			
- Taxes sur les assurances versées au trésor	- 1 273 223,235	- 1 302 800,688	- 2 344 586,203
- Produits financiers reçus	1 808 676,528	1 535 037,380	3 003 375,392
- Impôt sur les bénéfices payés	- 1 093 715,608	- 1 172 036,944	- 1 937 723,205
- Autres mouvements	- 21 260,000	- 18 008,297	- 47 074,296
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	3 277 254,223	1 457 329,335	6 133 037,703
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles	22 737,000	19 260,000	25 510,000
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	- 219 257,548		- 794 581,462
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	- 74 150 700,000	- 117 786 900,680	- 271 822 860,724
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	73 981 666,667	108 253 884,982	259 538 317,623
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	- 365 553,881	- 9 513 755,698	13 053 614,563
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
- Encaissement suite à l'émission des actions		9 900 000,000	9 900 000,000
- Dividendes et autres distributions	- 1 750 450,000	- 1 937 000,000	- 1 937 000,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	- 1 750 450,000	7 963 000,000	7 963 000,000
<u>Variation de trésorerie</u>	<u>1 161 250,342</u>	<u>- 93 426,363</u>	<u>1 042 423,140</u>
<u>Trésorerie de début d'exercice</u>	<u>1 831 936,475</u>	<u>789 513,335</u>	<u>789 513,335</u>
<u>Trésorerie de fin d'exercice</u>	<u>2 993 186,817</u>	<u>696 086,972</u>	<u>1 831 936,475</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Arrêtées au 30/06/2011

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

DENOMINATION	: Assurances "SALIM"
SIEGE SOCIAL	: Immeuble Assurances SALIM lot AFH BC 5 Centre Urbain Nord- Tunis
TELEPHONE	: 71 948 700
FAX	: 71 948 364
E-MAIL	: ass.salim@planet.tn
FORME JURIDIQUE	: Société anonyme faisant appel public à l'épargne
NATIONALITE	: Tunisienne
DATE DE CONSTITUTION	: 15/09/1995
DUREE	: 99 ans
CAPITAL SOCIAL	: 13.300.000 de dinars divisés en 2 660.000 actions de valeur nominale 5 dinars chacune entièrement libérées.
EXERCICE SOCIAL	: du 1er janvier au 31 décembre de chaque année
REGIME FISCAL	: Droit commun
REGISTRE DE COMMERCE	: B 150661997
MATRICULE FISCAL	: 538 937 C/A/M/000
LEGISLATION APPLICABLE	: Loi N° 92-24 du 9 mars 1992 portant promulgation du code des assurances
BRANCHES EXPLOITEES	Toutes branches
PRINCIPAUX REASSUREURS	<ul style="list-style-type: none">• MAPFRE• ODYSSEE RE• SCOR• HANOVER RE• CCR• ARIG• CONVERIUM• TUNIS RE

2- CONSEIL D'ADMINISTRATION

- M. Taoufik Driss: Président du Conseil
- BANQUE DE L'HABITAT
- EPARGNE INVEST SICAR
- SIM SICAR
- MODERN LEASING
- SIFIB
- Mme Haifa LAARIBI
- M.Ahmed TRABELSI
- M. Nejb MARZOUGUI
- M. Adel ZARROUK
- M. Radhouane ZOUARI
- M. Tarek CHERIF

3- DIRECTION GENERALE

- M. Ali HAMMAMI : Directeur Général

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

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

4- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Le premier semestre 2011 a été marqué par :

- Un total du bilan de 124,437 MD contre 102,103 MD fin juin 2010 et un résultat net de la période de 1,204 MD.
- Des fonds propres de 29,761 MD contre 28,682 MD fin juin 2010.
- Des primes émises de 21,538 MD contre 18,823 MD soit une augmentation de 14,42 %.
- Des engagements techniques de 76,626 MD contre 59,719 MD fin juin 2010 soit un taux d'évolution de 28,31%.
- Des sinistres payés passant de 7,210 MD à 7,987 MD soit une évolution de 10,77%.
- Des produits financiers passant de 1,561 MD à fin juin 2010 à 1,899 MD.

5- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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

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

6- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

6.1- Actifs Incorporels

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

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

6.2- Actifs Corporels d'Exploitation

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

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

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

Les immobilisations dont la valeur est inférieure à 200 DT sont amorties intégralement dès la première année de leur acquisition.

6.3- Placements Financiers

Règles de prise en compte

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

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

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

Règles d'évaluation

Les actifs admis en représentation des provisions techniques sont évalués comme suit conformément à l'arrêté du Ministre des Finances du 28 mars 2005, modifiant l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

6.4- Placements immobiliers :

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

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

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

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

- Obligations et titres a revenus fixes:

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

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

- Titres a revenus variables :

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

Une provision pour dépréciation est constituée :

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

- Placements en représentations des contrats en unités de compte:

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

6.5 - Les provisions techniques:

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

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

- Provision pour primes non acquises :

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

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

- Provision d'assurance Vie :

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

Pour le produit DHAMEN, la provision mathématique est calculée adhésion par adhésion avec compensation entre les provisions mathématiques positives et les provisions mathématiques négatives et en relevant les taux d'intérêt réels par l'effet de crédit et en affectant l'effet de l'application de la table tunisienne TD 99 à concurrence du 3/5^{ème}.

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

- Provisions pour sinistres :

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

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

- Provisions pour égalisation :

Les provisions pour égalisation et équilibrage sont évalués 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 6 juin 2011,

portant extension des dispositions de l'article 25 de l'arrêté du 27 Février 2001 relatif à la provision pour égalisation et sa généralisation pour les autres risques, ainsi que de mise à jour de la norme comptable 29 relative aux provisions techniques, la méthode adoptée par ASSURANCES SALIM pour la constatation de cette provision consiste à mettre en réserve les deux tiers de l'excédent technique net des produits des placements de la branche affectée dans un souci de faire face aux charges exceptionnelles et lisser ainsi dans le temps les résultats provenant des bonnes et des mauvaises années en termes de sinistralité.

- **Autres provisions techniques :**

-

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

7- NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)**A) NOTES SUR LE BILAN****I- NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN****AC 1 - Actifs Incorporels**

Les actifs incorporels se composent exclusivement de logiciels informatiques dont l'amortissement s'effectue linéairement sur 3 ans. Ils totalisent au 30/06/2011 un montant net de 26 741 DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2010	Acquisition de l'exercice	Valeur Brute Au 30/06/2011	Amortissements			Valeur Nette Au 30/06/2011
				31/12/2010	Dotations		
					30/06/2011	30/06/2011	
Logiciel	238 365	-	238 365	-202 713	-8 911	-211 624	26 741
<u>Total</u>	<u>238 365</u>	<u>-</u>	<u>238 365</u>	<u>-202 713</u>	<u>-8 911</u>	<u>-211 624</u>	<u>26 741</u>

AC 2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 30/06/2011 un montant net de 1 167 923 D déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute Au 31/12/2010	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2011	Amortissements			Valeur Nette au 30/06/2011
					31/12/2010	Dotations		
						30/06/2011	30/06/2011	
A.A.I	391 139	171 825	-	562 964	-184 425	-15 050	-199 475	363 490
						18 746		
M. Transport (*)	281 131	37 900	42 093	276 938	-136 020		-117 275	159 662
M. Informatique	861 696	1 199	-	862 895	-384 940	-89 804	-474 744	388 151
M.M.B	306 730	38 443	-	345 173	-58 763	-29 791	-88 554	256 619
<u>Total</u>	<u>1 840 696</u>	<u>249 367</u>	<u>42 093</u>	<u>2 047 970</u>	<u>-764 148</u>	<u>-115 899</u>	<u>-880 047</u>	<u>1 167 923</u>

(*) Cession de deux véhicules totalement amortis.

AC 3- Placements :

Les placements totalisent au 30/06/2011 un montant net de 75 642 925 DT contre 72 957 114 DT au 30/06/2010 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Terrains et constructions d'exploitation	4 595 464	11 775 255	4 688 662
Terrains et constructions hors exploitation	6 980 678		7 172 916
Part dans des entreprises liées	4 844 541	4 762 468	4 847 207
Obligations émises par les entreprises liées	7 500 000	7 500 000	7 500 000
Autres placements financiers	6 704 888	5 107 392	5 104 888
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	11 472 011	11 189 104	11 612 900
Obligations et autres titres à revenu fixe	15 120 647	10 875 234	15 887 264
Autres prêts	252 086	233 063	219 150
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	18 000 000	21 500 000	19 000 000
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	172 611	14 598	172 611
<i>Total</i>	<i>75 642 925</i>	<i>72 957 114</i>	<i>76 205 598</i>

AC 311-Terrains et constructions d'exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2010	Acquisition ou Cession 2011	Valeur Brute au 30/06/2011	Amortissements		Valeur nette au 30/06/2011
				31/12/2010	Dotations 30/06/2011	
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489		1 316 489			1 316 489
Immeuble d'exploitation Assurances SALIM	3 532 042		3 532 042	-168 862	-88 301	3 274 879
Avance sur immeuble en cours	8 993	-4 897	4 096			4 096
<i>Total</i>	<i>4 857 524</i>	<i>- 4 897</i>	<i>4 852 627</i>	<i>-168 862</i>	<i>-88 301</i>	<i>4 595 464</i>

AC 312-Terrains et constructions hors exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2010	Acquisition ou Cession 2011	Valeur Brute au 30/06/2011	Amortissements			Valeur nette au
				Dotations			30/06/2011
				31/12/2010	30/06/2011	30/06/2011	
Terrains Imm K Espace Tunis	424 200		424 200				424 200
Imm K Espace Tunis (construction)	2 422 800		2 422 800	-727 172	-60 570	-787 742	1 635 058
Immeuble hors exploitation immeuble Assurances SALIM	5 266 733		5 266 733	-213 646	- 131 668	-345 314	4 921 419
<i>Total</i>	<i>8 113 733</i>		<i>8 113 733</i>	<i>-940 818</i>	<i>-192 238</i>	<i>-1 133 056</i>	<i>6 980 677</i>

AC321-Participations dans des entreprises liées :

Libellé	Valeur		Mvts de l'exercice			Valeur		Provisions		Valeur
	Brute	Capital non libéré	Acquisitions	cessions	Brute	31/12/10	/ Reprise 2011	30/06/11	au 30/06/11	
BH	775 647				775 647				775 647	
BH Technologie	330 000				330 000	-330 000		-330 000	-	
Modern leasing	1 237 890				1 237 890				1 237 890	
Modern leasing (contrat de liquidité)	87 170		68 751	47 205	108 716				108 716	
SIFIB	218 376				218 376				218 376	
SIM SICAR	1 800 160				1 800 160	-25 715	9 587	-16 128	1 784 032	
SOPIVEL	320 000				320 000				320 000	
STIMEC	236 600	202 800	50 700		84 500		-84 500	-84 500	-	
SGRC	399 880				399 880				399 880	
SMT	49 900				49 900	-49 900		-49 900	-	
Total	5 455 623	202 800	119 451	47 205	5 325 069	-405 615	-74 913	-480 528	4 844 541	

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

Libellé	Valeur		
	Valeur Brute	Acquisition	Cession/tombé
	31/12/2010	Libération	30/06/2011
Emprunt obligataire BH-2009/A	7 500 000	-	-
Total	7 500 000	-	-

AC33-Autres placements financiers :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2010	Participation 2011	Valeur Brute 30/06/2011	provisions		Valeur Nette 30/06/2011	
				30/06/2011 dotation	30/06/2011		
FONDS GERE SIM SICAR	5 350 000	1 600 000	6 950 000	-245 112	-	-245 112	6 704 888
<i>Total</i>	<i>5 350 000</i>	<i>1 600 000</i>	<i>6 950 000</i>	<i>-245 112</i>	<i>-</i>	<i>-245 112</i>	<i>6 704 888</i>

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

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2010	Mvts Au 30/06/2011		Valeur Brute au 30/06/2011	Provisions			Valeur Nette au 30/06/2011
		Acq. Libération	Cessions		31/12/2010	Dotations / Reprise 2011	30/06/2011	
AMEN BANQUE	22 781	-		22 781				22 781
ATB	290 699			290 699		-40 489	-40 489	250 210
BNA	40 800			40 800				40 800
ATTIJARI BANK	38 868			38 868				38 868
BTEI	58 513			58 513				58 513
STB	282 199			282 199		-84 127	-84 127	198 072
SOTUMAG	42 584			42 584	-6 323	-7 461	-13 784	28 800
UIB	1 620 000			1 620 000				1 620 000
TUNIS RE	786 279	2 535		788 814				788 814
CIMENTS DE CARTHAGE	74 067	51 737	56 920	68 885				68 885
ENNAKL	107 000			107 000				107 000
AFRIQUE ASSISTANCE	32 000			32 000				32 000
ASSURCREDIT	150 000			150 000	-15 451	4 302	-11 149	138 851
SDA	7 500			7 500	-1 184		-1 184	6 316
SICAV BHP	673 926			673 926				673 926
SICAV BHO	550 396			550 396	-714	-10 467	-11 181	539 215
PLACEMENT EN FCP	1 000 000			1 000 000				1 000 000
FCP SECURITE	4 000 000			4 000 000				4 000 000
SOTACIB	1 853 100			1 853 100				1 853 100
OBLIG.SICAV TANIT	100			100				100
UTB	5 761			5 761				5 761
Total	11 636 573	54 272	56 920	11 633 925	-23 673	-138 241	-161 914	11 472 011

AC332-Obligations et autres titres à revenu fixe :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2010	Souscription +plus value de souscription	Remboursement+coût d'acquisition	Valeur Brute au 30/06/2011	Valeur nette au au 30/06/2011
- Emp. obligataire OFFICE. DES CEREALES	100 000			100 000	100 000
- Emp. oblig. GENERAL LEASING2	50 000		50 000	-	-
- Emprunt obligataire STAR	400 000			400 000	400 000
- Emprunt obligataire BTKD	100 000			100 000	100 000
- Emprunt obligataire EL WIFAK	250 000		250 000	-	-
- Emprunt obligataire STAR	156 000			156 000	156 000
- Emprunt obligataire ATB 2007	880 000		40 000	840 000	840 000
- Emprunt obligataire ATL 2007/1	200 000			200 000	200 000
- Emprunt obligataire AB 15ANS	866 663		66 666	799 997	779 997
- Emprunt obligataire AB 20ANS	225 000		12 500	212 500	212 500
- Emprunt obligataire PANOBOIS 2007	500 000		100 000	400 000	400 000
- Emprunt STB 2008/1	875 000		62 500	812 500	812 500
-Emprunt STB 2010	500 000		50 000	450 000	450 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/1	500 000		100 000	400 000	400 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/2	500 000			500 000	500 000
- Emprunt obligataire ATL -2010/1	1 000 000			1 000 000	1 000 000
- Emprunt obligataire AMEN BANK 2010	500 000			500 000	500 000
<i>S/total I</i>	7 602 663		731 666	6 870 997	6 870 997
- BTA ECHEANCE AVRIL 2014 :	1 518 430		2 550	1 515 880	1 515 880
- BTA ECHEANCE FEVRIER 2015 :	6 766 170		32 400	6 733 770	6 733 777
<i>S/total II</i>	8 284 600		34 950	8 249 650	8 249 650
<i>Total Général</i>	<u>15 887 264</u>		<u>766 616</u>	<u>15 120 647</u>	<u>15 120 647</u>

AC334-Autres prêts :

La rubrique autres prêts totalise au 30/06/2011 un montant de 252 086DT et se détaille comme suit :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2010	Prêts accordés au 30/06/2011	Remboursements au 30/06/2011	Valeur nette au 30/06/2011
Prêt au personnel (FAS)	219 150	57 539	24 603	252 086
<u>Total</u>	<u>219 150</u>	<u>57 539</u>	<u>24 603</u>	<u>252 086</u>

AC335-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

Ce poste totalise au 30/06/2011 un montant de 18 000 000 DT détaillé comme suit :

- ✓ Compte à terme : 12 000 000 DT
- ✓ Billets de trésorerie : 5 000 000 DT
- ✓ Certificat de dépôt : 1 000 000 DT

AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Libellé	Valeur Nette 31/12/2010	Libération 30/06/2011	Constitution 30/06/2011	Valeur Nette 30/06/2011
Tunis Ré	172 611	-	-	172 611
<u>Total</u>	<u>172 611</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>172 611</u>

AC 5 - Part des réassureurs dans les Provisions Techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 30/06/2011 un montant de 20 973 759 DT contre 16 387 713 DT au 31/12/2010 soit une augmentation de 4 586 047 DT.

Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant Net	Montant Net	Montant Net	Variation
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	
Provisions pour primes non acquises non vie	3 650 495	3 652 779	3 622 635	27 860
Provisions d'assurances vie	9 287 820	2 397 854	7 470 382	1 817 438
Provisions pour sinistres vie	3 127 757	2 302 094	2 376 267	751 490
Provisions pour sinistres non vie	4 907 688	3 246 187	2 918 428	1 989 260
<u>Total</u>	<u>20 973 759</u>	<u>11 598 914</u>	<u>16 387 713</u>	<u>4 586 048</u>

AC 6 – Créances

Cette rubrique se présente comme suit:

Libellé	Montant	Montant	Montant	Variation
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	
Créances nées d'opérations d'assurances directes	16 645 879	12 612 506	13 019 613	3 626 266
Créances nées d'opérations de réassurances	2 792 024	967 162	1 889 449	902 576
Personnel	25 144	18 799	31 055	-5 912
Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	248 162	1 030 782	312 661	-64 498
<u>Total</u>	<u>19 711 209</u>	<u>14 629 249</u>	<u>15 252 777</u>	<u>4 458 432</u>

Il est à noter que pour l'exercice 2011, la société « Assurances SALIM » a constaté une provision sur les créances

Pour un montant de 1 888 192 DT détaillée comme suit :

Contentieux Primes	1 239 095
Recouvrement Direct	165 905
Agents Généraux	386 803
Courtiers	96 389
<u>Total</u>	<i>1 888 192</i>

AC 7 - Autres Eléments d'Actifs

Le poste «Autres Eléments d'Actifs» totalise au 30/06/2011 un solde de 6 914 733 DT contre un solde de 2 439 991 DT au 30/06/2010 et se présente comme suit :

Libellé	Valeur au 30/06/2011	Valeur au 30/06/2010	Valeur au 31/12/2010
Comptes Banques	2 992 595	696 059	1 831 883
Caisse	356	28	53
Chèques impayés	156 872	38 035	42 226
Frais d'acquisition reportés	870 111	625 027	736 497
Produits à recevoir	876 155	623 009	952 712
Autres (Consignations)	2 018 644	457 833	641 694
<u>Total</u>	<u>6 914 733</u>	<u>2 439 991</u>	<u>4 205 065</u>

CP - Capitaux Propres

A la date du 30/06/2011 les capitaux propres de la société s'élèvent à 29 761 345 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde avant affectation	Solde avant affectation	Solde avant affectation
	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010
Capital social	13 300 000	13 300 000	13 300 000
Réserves légales	1 326 755	1 138 830	1 138 830
Réserves extraordinaires	6 269 500	4 719 500	4 719 500
Primes d'émission	6 600 000	6 600 000	6 600 000
Fonds social	1 052 966	905 024	904 156
Report à nouveau	8 571	773	773
Effets de modifications comptables	-	-	-
Résultat de la période	1 203 554	2 017 913	3 757 722
<u>Total</u>	<u>29 761 345</u>	<u>28 682 040</u>	<u>30 420 981</u>

Résultat de l'exercice

❖ Le Résultat Brut de la période arrêté au 30/06/2011 est de 1 938 977 DT contre 2 975 283 DT au 30/06/2010 soit une diminution de 1 036 306 DT soit 34,83 %

❖ **Le résultat fiscal :**

Résultat comptable avant impôts :	1 938 977
+ Total réintégrations	506 174
- Total déductions	211 865
- Déduction PPD actions cotées	132 076
- Déduction pour dégrèvement fiscal	-
- Résultat fiscal après réinvestissement exonéré	2 101 210
- IS dû	735 423
Résultat Net de la période	1 203 554

Société « Assurances Salim »

- ❖ Le Résultat Net de la période arrêté au 30/06/2011 est de 1 203 554 DT contre 2 017 913 DT au 30/06/2010 soit une diminution de 814 359 DT soit 40,35%.

PA 2 - Provisions pour autres risques et charges :

Les provisions pour autres risques et charges s'élèvent à 860 536 DT et se détaillent comme suit :

- Provisions pour effets retournés impayés 96 797 DT ;
- Provisions pour chèques retournés impayés 156 872 DT ;
- Provisions pour commissions à payer 509 007DT ;
- Provisions pour litige 97 860 DT.

PA 3 - Provisions Techniques Brutes

Les provisions techniques arrêtées au 30/06/2011 totalisent 76 625 643 DT contre 59 718 862 DT au 30/06/2010 soit une augmentation de 16 906 781 DT et un taux d'évolution de 28,31%.

Les provisions mathématiques ont évolué de 38,36 % pour atteindre le montant de 23 640 156 DT contre 17 085 707 DT au 30/06/2010.

Les provisions pour sinistres à payer totalisent 38 702 659 DT au 30/06/2011 contre 29 516 195 DT au 30/06/2010 soit une augmentation de 31,12 %.

La société « ASSURANCES SALIM » a procédé à la constatation de la provision pour égalisation telle que prévu dans l'article 25 de l'arrêté du ministre des finances en date du 27 février 2001 et modifié le 6 juin 2011 pour un montant de 217 298 DT.

Provisions Techniques	Réalisations	Réalisations	Réalisations	Prévisions	Taux de réalisation
	31/12/2010	30/06/2010	30/06/2011	31/12/2011	30/06/2011
<u>Provisions mathématiques</u>					
VIE	23 428 684	17 085 707	23 640 156	28 391 748	
	23 428 684	17 085 707	23 640 156	28 391 748	83,26%
<u>Provisions pour primes non acquises</u>					
AUTO	4 220 980	4 499 447	5 093 711	4 364 500	
RISQUE TECHNIQUE ET DIVERS	7 023 461	7 623 056	6 940 922	8 779 327	
INCENDIE	508 443	612 007	750 257	712 061	
TRANSPORT	90 024	44 205	84 442	112 987	
	11 842 908	12 778 715	12 869 332	13 968 875	92,12%
<u>Provisions pour sinistres à payer</u>					
VIE	9 059 314	7 474 028	9 715 637	10 115 513	
GROUPE	1 724 552	1 575 000	1 904 293	2 025 295	
AUTO	17 947 880	16 013 216	20 463 421	22 750 415	
RISQUE TECHNIQUE ET DIVERS	3 426 582	4 059 085	3 749 313	4 045 360	
INCENDIE	533 042	483 201	2 862 123	1 503 374	
TRANSPORT	112 563	-88 335	7 872	85 000	
	32 803 933	29 516 195	38 702 659	40 524 957	95,50%
<u>Provision participation vie et non vie</u>	34 473		25 540		
<u>Provisions pour égalisation et équilibrage</u>	178 644		217 298		
<u>Autres provisions techniques</u>	455 915	338 246	1 170 657	1 450 000	80,73%
<u>Total Provisions</u>	<u>68 744 557</u>	<u>59 718 862</u>	<u>76 625 643</u>	<u>83 335 579</u>	91,94%

PA 5 – Dettes pour dépôt reçus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 30/06/2011 à 10 222 401 DT contre 6 322 562 DT au 30/06/2010.

PA 6 - Autres Dettes

Le solde de ce poste est de 4 549 415 DT au 30/06/2011 contre 5 274 120 DT au 30/06/2010, soit une diminution de 724 705 DT et se détaille comme suit.

Autres dettes	Montant	Montant	Montant	Variation
	au 30/06/2011	au 30/06/2010	au 31/12/2010	
-Dettes nées d'opérations de réassurances	487 081		188 785	298 296
-Dépôt et cautionnement reçues	1 061 223	891 300	1 046 246	14 977
-Personnel	2 542	3 454	1 054	1 488
-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	869 358	1 444 516	476 955	392 403
-Créditeurs divers	2 129 210	2 934 849	2 381 723	-252 513
<u>Total</u>	<u>4 549 415</u>	<u>5 274 120</u>	<u>4 094 763</u>	<u>454 651</u>

PA 7 - Autres passifs

Le solde de ce poste est de 2 417 952DT au 30/06/2011 contre 1 457 811 DT au 30/06/2010 et se détaille comme suit :

- Charges à payer pour un montant de 2 329 102DT ;
- Produits constatés d'avance pour un montant de 88 850 DT.

III- NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

1- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE

PRV1- Prime acquises

Le poste « Primes Acquises » totalise 6 573 633 DT au 30/06/2011 contre 7 056 403 DT au 30/06/2010, soit une variation de 482 770 DT.

Libellé	Montant au 30/06/2011	Montant au 30/06/2010	Montant au 31/12/2010	Variation
Primes émises	10 169 631	8 814 860	17 847 471	1 354 771
Acceptations	5 840	-		5 840
Primes à annuler	-	-		
Variation des primes acquises non émises	- 6 696	-	8 423	-6 696
Sous-total 1	10 168 775	8 814 860	17 855 894	1 353 915
Primes cédées	- 3 595 142	- 1 758 457	-4 919 518	-1 836 685
<u>Total</u>	<u>6 573 633</u>	<u>7 056 403</u>	<u>12 936 376</u>	<u>-482 770</u>

PRV2 - Produits des Placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2011 un montant de 1 898 970 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provisions techniques vie	x Produits des placements
Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques non vie	43 269 850
	33 355 793
- Provisions techniques vie	
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	105 183 434
- Produits des placements globaux	1 898 970

Ainsi, les produits des placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 602 202 DT au 30/06/2011 contre un montant de 443 836 DT au 30/06/2010.

CHV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 925 893 DT au 30/06/2011 contre 1 434 689 DT au 30/06/2010.

CHV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise 1 605 967 DT au 30/06/2011 contre 627 356 DT au 30/06/2010.

CHV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 2 704 251 DT au 30/06/2011 contre 2 470 371 DT au 30/06/2010.

Le poste «Frais d'administration» de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 3 646 260 DT au 30/06/2011 de contre 3 649 002 DT au 30/06/2010.

Frais Généraux	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	variation
Frais du Personnel	1 383 163	1 419 668	2 528 029	- 36 505
Divers frais d'exploitation	775 044	930 136	1 475 519	- 155 092
Honoraires commissions et vacations	89 852	276 734	340 935	- 186 882
Dotation aux amortissements	447 443	274 939	679 872	172 503
Etats impôts et taxes	264 169	292 366	571 611	- 28 197
Jetons de présence servis	93 750	93 750	93 750	-
Commissions Frais bancaires et frais sur titres	93 989	90 077	170 658	3 913
Dotation à la provision pour créances douteuses	162 894	247 007	214 128	- 84 113
Dotation à la provision pour dépréciation des titres	213 154	30 511	- 275 657	182 643
Dotation à la provision pour risques divers	122 803	- 6 185	88 827	128 988
Total	3 646 260	3 649 002	5 887 672	- 2 742

La part attribuée au compte de résultat technique vie au 30/06/2011 est de 1 203 149 DT contre 1 127 087 DT au 30/06/2010.

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

Clés de répartition	30/06/2011		30/06/2010	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	46,81%	53,19%	31,25%	68,75%
Salaires	34,39%	65,61%	26,66%	73,34%
Chiffre d'affaires	47,21%	52,79%	46,83%	53,17%

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2011 sont de 1 372 763 DT contre 433 619 DT au 30/06/2010.

CHV9- Charges des Placements

Le compte charges de placements affectés aux comptes de résultat technique vie dégage un solde au 30/06/2011 de 166 490 DT

Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire au 30/06/2011 de 5 154 781 DT contre 3 462 311 DT au 30/06/2010.

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

PRNV1 - Primes Acquis

Le poste «Primes acquises» totalise 8 496 241 DT au 30/06/2011 contre 7 160 330 DT au 30/06/2010 soit une augmentation de 1 335 911 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 30/06/2011	Montant au 30/06/2010	Montant au 31/12/2010	Variation
Primes émises et acceptées	11 399 769	10 008 167	18 821 681	1 391 602
Variation des primes émises non acquises	-1 026 424	-1 230 900	-295 093	204 476
Primes à annuler	52 858	-	96 793	52 858
Variation des primes acquises non émises	-83 184	-		-83 184
Primes cédées	- 1 874 637	- 1 620 512	-2 703 757	-254125
Part des réassureurs dans la variation des PPNA	27 859	3 574	-26 570	24 285
<u>Total</u>	<u>8 496 241</u>	<u>7 160 330</u>	<u>15 893 054</u>	<u>1 335 912</u>

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

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2011 un montant de 1 898 970 DT La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique non vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provisions techniques non vie	x Produits des placements
Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques non vie	43 269 850
	33 355 793
- Provisions techniques vie	
	105 183 434
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	
- Produits des placements globaux	1 898 970

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 781 189 DT au 30/06/2011 contre un montant de 635 386 DT au 30/06/2010.

CHNV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres de l'exercice totalise 9 436 949 DT au 30/06/2011 contre 6 417 979 DT au 30/06/2010.

CHNV2- Variation des autres provisions techniques

Ce poste est constitué par la variation de la provision pour risque en cours de la branche automobile et la branche accidents et risques divers qui s'élève à 770 627 DT au 30/06/2011 contre 335 822 DT au 30/06/2010.

CHNV3- Participations aux bénéfiques et ristournes

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2011 à 92 433 DT contre 34 291 DT au 30/06/2010.

CHNV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 816 654 DT au 30/06/2011 contre 690 195 DT au 30/06/2010.

Le poste «Frais d'administration» de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 3 646 260 DT au 30/06/2011 DT contre 3 649 002 DT au 30/06/2010.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie au 30/06/2011 est de 2 195 007 DT contre 2 470 712 DT au 30/06/2010.

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

Clés de répartition	30/06/2011		30/06/2010	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	46,81%	53,19%	31,25%	68,75%
Salaires	34,39%	65,61%	26,66%	73,34%
Chiffre d'affaires	47,21%	52,79%	46,83%	53,17%

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

Exercice	Libération	Constataion	Variation
Au titre de l'exercice 2011	736 497	870 111	133 614

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2011 sont de 410 161DT contre 388 819 DT au 30/06/2010.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat déficitaire de -3 490 465 DT au 30/06/2011 contre -896 626 DT au 30/06/2010.

3- ETAT DE RESULTAT :

	30/06/2011	30/06/2010	31/12/2010	VARIATION
Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	-3 490 465	- 896 626	-997 440	-2 593 840
Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	5 154 781	3 462 311	4 862 444	1 692 470
Produits des placements	1 296 768	1 117 253	2 268 895	179 516
charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)	-103 309	-54 884	-121 877	-48 425
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-169 425	-36 646	161 205	-132 780
Correction des valeurs sur placements	-5 062		-202 800	-5 062
Pertes provenant de la réalisation des placements				
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non-vie	-781 189	-635 384	-1 307 415	-145 803
Autres produits non techniques	36 877	19 260	31 544	17 617
Résultat provenant des activités ordinaires	<u>1 938 977</u>	<u>2 975 283</u>	<u>4 694 556</u>	<u>-1 036 306</u>
Impôts sur le résultat	-735 423	-957 370	- 936 833	221 946
Résultat net de l'exercice	<u>1 203 554</u>	<u>2 017 913</u>	<u>3 757 722</u>	<u>-814 359</u>

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

1 flux de trésorerie liés à l'exploitation : 3 277 254

1-1 encaissements des primes reçues des assurés : 17 648 029 DT.

Il s'agit des encaissements sur :

- affaires directes pour 11 087 317 DT
- affaires agents généraux pour 3 422 752 DT
- affaires courtiers pour 3 137 960 DT

1-2 sommes versées pour paiement des sinistres : - 8 382 562 DT.

1-3 Encaissement des primes reçues acceptations : 27 614 DT.

1-4 décaissements des primes pour les cessions

Il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de -389 838 DT.

1-5 Commissions versées aux intermédiaires : -2 378 651 DT.

1-6 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées au personnel s'élèvent à- 1 072 814 DT.
- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à -1 595 002 DT.

1-7 taxes sur les assurances versées au trésor

- la taxe sur les assurances s'élève à -1 273 223 DT.

1-8 produits financiers reçus

Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de

1 808 677 DT.

1-9 Impôts sur les bénéfices et impôts divers payés : -1 093 716 DT.

1-10 Autres mouvements : -21 260 DT.

2/Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement : -365 554 DT.

- encaissements sur cessions des immobilisations incorporelles et corporelles : 22 737 DT

- décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles : - 219 258

- décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 74 150 700 DT.

- encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 73 981 667 DT.

3/Flux de trésorerie liés aux activités de financements : - 1 750 450 DT

- dividendes et autres distributions : - 1 750 450 DT

4/Variation de trésorerie : 1 161 250 DT.

5/Trésorerie de début d'exercice : 1 831 936 DT.

6/ Trésorerie de fin d'exercice 2 993 186 DT.

Société « Assurances Salim »

C1 – Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif :

Désignation:	Valeur brute				Amortissements et provisions				V.C.N. à la clôture:
	À l'ouverture		À la clôture		À l'ouverture		À la clôture		
	Acquisitions	Cessions	Amort.	Provisions	Amort.	Provisions	Amort.	Provisions	
1. Actifs incorporels									
1.1 Frais de recherche et développement									
1.2									
Concessions, brevets, licences, marques	238 365		238 365	202 713	8 911	211 624			26 741
1.3 Fonds de commerce									
1.4 Acomptes versés	238 365		238 365	202 713	8 911	211 624			26 741
2. Actifs corporels d'exploitation									
2.1 Installations techniques et machines	1 533 966	210 924	42 093	1 702 797	705 385	104 854	18 746	791 493	911 304
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	306 730	38 443		345 173	58 763	297 91		88 554	256 619
2.3 Acomptes versés	1 840 696	249 367	42 093	2 047 970	764 148	134 645	18 746	880 047	1 167 923
3. Placements									
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.(1)	12 971 257	4 897	12 966 360	1 109 679	280 540			1 390 219	11 576 141
3.2 Placements dans les entreprises liées	12 752 823	119 451	47 205	12 825 069	405 615	84500	9 587	480 528	12 344 541
3.2.1 Parts	5 252 823	119 451	47 205	5 325 069	405 615	84500	9 587	480 528	4 844 541
3.2.2 Bons et obligations	7 500 000			7 500 000					7 500 000
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation									
3.3.1 Parts									
3.3.2 Bons et obligations									
3.4 Autres placements financiers	52 092 986	72 211 811	72 348 139	51 956 658	268 785	142 543	4 302	407 026	51 549 632

C2- ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS :

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou Moins- Value latente
Placements immobiliers	12 966 360	11 576 141	11 576 141	1 390 219
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	15 734 672	15 103 411	15 103 411	631 260
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	550 396	539 215	539 215	11 181
Autre parts d'OPCVM	673 926	673 926	673 926	
Obligations et autres titres à revenu fixe	22 620 647	22 620 647	22 620 647	
Autres placements financiers	6 950 000	6 704 888	6 704 888	245 112
Autres prêts et effets assimilés	252 086	252 086	252 086	
Dépôt auprès des entreprises cédantes	172 611	172 611	172 611	
Autres dépôts	18 000 000	18 000 000	18 000 000	
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus				
<u>Total</u>	<u>77 920 698</u>	<u>75 642 925</u>	<u>75 642 925</u>	<u>2 277 773</u>
Dont montant de ces placements qui admis à la présentation des provisions techniques Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs	<u>77 661 350</u>	<u>77 661 350</u>	<u>77 661 350</u>	

C3 - VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS :

	Les placements dans les entreprises liées	Autres placements	Total
Revenu des placements immobiliers	280 844	187 388	468 232
Revenu des participations	189 632	9 073	198 705
Revenu des autres placements	684 938	523 779	1 208 717
Autres revenus financiers	23 316		23 316
Total des produits de placements	1 178 730	720 240	1 898 970
Intérêts		191 120	191 120
Frais externes (pertes sur réalisation)		5 062	5 062
Autres frais (ajustement sur valeur)		248 104	248 104
Total des charges de placements		444 285	444 285

C4- Résultat technique non vie par catégorie d'assurance :

	AUTO	ARD	INC	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
Primes acquises	5 061 850	400 159	709 670	884 516	399 235	2 887 588	10 343 019
Primes émises	5 934 581	549 876	951 484	652 260	393 653	2 887 588	11 369 443
Variation des primes non acquises	- 872 731	-149 717	-241 814	-232 256	5 582		-1 026 424
Charges de prestation	- 6 727 952	-926 588	-2 534 829	-253 031	-122 952	-2 136 917	-12 702 270
Prestations et frais payés	-3 558 571	-52 966	-149 863	-743 020	-227 643	-1 957 176	-6 689 240
Charges des provisions pour prestations diverses	-3 169 381	-873 622	-2 384 966	489 989	104 691	-179 741	-6 013 030
Solde de souscription	-1 666 102	- 526 429	-1 825 159	631 485	276 282	750 671	-2 359 251
Frais d'acquisition	-567 909	-36 401	-94 460	-43 593	-66 320	-7 971	-816 654
variation des frais d'acquisition reportés	89 561	5 556	37 450	2 249	1 201		133 614
frais d'administration	-894 776	-183 694	-195 733	-321 686	-110 678	-488 441	-2 195 007
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-1 373 124	-214 539	-252 743	-363 030	-178 199	-496 412	-2 878 047
Produits nets de placements	481 441	46 522	69 452	147 577	1 817	34 380	781 189
Participation aux résultats	-92 433						-92 433

Solde financier	389 008	46 522	69 452	147 577	1 817	34 380	688 756
Primes cédées	-367 523	-232 580	-416 134	-560 556	-297 843		-1 874 637
Part des réassureurs dans les primes non acquises	6 678	46 291	98 552	-123 662			27 859
Part des réassureurs dans les prestations payées	67 804	3 085	2 220	408 827	23 497		505 434
Part des réassureurs dans les charges de provisions	-84 972	13 891	2 288 048	-119 312	-227 708		1 989 260
Commissions reçues des réassureurs	48 960	51 057	124 543	154 822	30 778		410 161
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-329 053	-118 255	2 097 229	-348 276	-243 568	-	1 058 077
Résultat technique	-2 979 271	-812 701	88 778	67 756	-143 667	288 639	-3 490 465

C5-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE

	<i>Total</i>
Primes	10 168 775
Charges de prestations	-1 298 073
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-867 796
Solde de souscription	8 002 906
Frais d'acquisition	2 704 251
Autres charges de gestion nettes	1 203 149
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-3 907 400
Produits nets de placements	602 202
charges de gestion des placements	-166 490
Participation aux résultats et intérêts techniques	
Solde financier	435 712
Primes cédées et/ou rétrocédées	- 3 595 142
Part des réassureurs dans les charges de prestations	277 014
Part des réassureurs dans les charges de provisions	2 568 928
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	
Commissions reçues des réassureurs	1 372 763
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	623 563
<u>Résultat technique</u>	5 154 781
Informations complémentaires	
Montant des rachats	12 875
Intérêts techniques bruts de l'exercice	

C6-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

	Total
Primes acquises	10 343 019
Primes émises	11 369 443
Variation des primes non acquises	-1 026 424
Charges de prestation	-12 702 270
Prestations et frais payés	6 689 240
Charges des provisions pour prestations diverses	6 013 030
Solde de souscription	-2 359 251
Frais d'acquisition	-816 654
Frais d'acquisition reportés	133 614
Frais d'administration	-2 195 007
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-2 878 047
Produits nets de placements	781 189
Participation aux résultats	-92 433
Solde financier	688 756
Primes cédées	-1 874 637
Part des réassureurs dans les primes acquises	27 859
Part des réassureurs dans les prestations payées	505 434
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	1 989 260
Commissions reçues des réassureurs	410 161
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	1 058 077
<u>Résultat technique</u>	<u>-3 490 465</u>

Informations complémentaires

Provisions pour primes non acquises clôture	12 869 333
Provisions pour primes non acquises ouverture	11 842 908
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	28 987 022
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	23 744 619
Provisions pour P.B. non vie à la clôture	25 540
Provision pour égalisation et équilibrage à la clôture	217 298
Autres provisions techniques clôture	1 170 657
Autres provisions techniques ouverture	455 914
