

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

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

La Société **Tunisienne de Réassurance Tunis Ré** publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront présentés à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 03 Juin 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mme Selma LANGAR (GAC-CPA International).

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ACTIF DU BILAN COMBINE (en dinars)

	NOTES	31/12/2021			31/12/2020
		BRUT	AMORT/PROV	NET	NET
AC1 ACTIFS INCORPORELS	(I)	6 202 556	1 547 919	4 654 637	3 346 947
AC11 Investissements de recherche & développement	(I-1)	3 338 439	-	3 338 439	1 843 104
AC12 Logiciels	(I-2)	2 864 118	1 547 919	1 316 198	1 503 844
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	(II)	2 858 804	1 523 008	1 335 796	964 084
AC21 Installations techniques & machines	(II-1)	2 403 840	1 207 037	1 196 803	831 552
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	(II-2)	454 964	315 971	138 993	132 532
AC3 PLACEMENTS	(III)	452 123 246	8 830 204	443 293 043	416 898 276
AC31 Terrains & constructions	(III-1)	9 919 708	2 600 999	7 318 709	7 548 445
AC311 Terrains & constructions d'exploitation		6 306 261	1 373 735	4 932 526	5 079 831
AC312 Terrains & constructions hors exploitation		3 613 446	1 227 263	2 386 183	2 468 614
AC33 Autres placements financiers	(III-2)	334 182 381	6 229 205	327 953 176	304 774 778
Réassurance Ordinaire		323 378 521	6 229 205	317 149 316	294 389 338
Re Takaful		10 803 860	-	10 803 860	10 385 441
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP		53 077 519	6 229 205	46 848 314	47 665 616
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe		222 888 640	-	222 888 640	203 448 400
Réassurance Ordinaire		216 818 640	-	216 818 640	198 783 400
Re Takaful		6 070 000	-	6 070 000	4 665 000
AC334 Autres prêts		1 319 302	-	1 319 302	1 215 560
AC336 Autres		56 896 920	-	56 896 920	52 445 203
Réassurance Ordinaire		52 163 060	-	52 163 060	46 724 762
Re Takaful		4 733 860	-	4 733 860	5 720 441
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	(III-3)	108 021 158	-	108 021 158	104 575 053
Réassurance Ordinaire		101 662 181	-	101 662 181	99 091 981
Re Takaful		6 358 977	-	6 358 977	5 483 072
SOUS TOTAL 1		461 184 607	11 901 130	449 283 476	421 209 307
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(IV)	233 411 479	-	233 411 479	262 286 227
AC510 Provision pour primes non acquises	(IV-1)	48 318 232	-	48 318 232	64 177 544
Réassurance Ordinaire		48 099 742	-	48 099 742	61 501 964
Re Takaful		218 490	-	218 490	2 675 580
AC531 Provision pour sinistres	(IV-2)	185 093 247	-	185 093 247	198 108 684
Réassurance Ordinaire		181 107 353	-	181 107 353	192 336 544
Re Takaful		3 985 894	-	3 985 894	5 772 140
AC6 CREANCES	(V)	150 168 445	7 103 019	143 065 425	152 984 063
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	(V-1)	69 063 625	6 606 274	62 457 350	49 119 176
Réassurance Ordinaire		62 114 899	6 557 910	55 556 989	43 252 533
Re Takaful		6 948 726	48 364	6 900 361	5 866 643
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	(V-2)	65 972 983	496 745	65 476 238	92 679 726
Réassurance Ordinaire		63 839 657	496 745	63 342 912	90 546 399
Re Takaful		2 133 327	-	2 133 327	2 133 327
AC63 Autres créances	(V-3)	15 131 837	-	15 131 837	11 185 160
Réassurance Ordinaire		11 790 908	-	11 790 908	7 932 113
Re Takaful		3 340 929	-	3 340 929	3 253 048
AC631 Personnel		56 428	-	56 428	50 487
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques		7 145 036	-	7 145 036	4 353 220
Réassurance Ordinaire		6 926 572	-	6 926 572	4 216 388
Re Takaful		218 464	-	218 464	136 833
AC633 Débiteurs divers		5 154 580	-	5 154 580	4 992 124
Réassurance Ordinaire		2 032 115	-	2 032 115	1 875 909
Re Takaful		3 122 465	-	3 122 465	3 116 215
AC635 FPC		2 775 793	-	2 775 793	1 789 329
SOUS TOTAL 2		383 579 924	7 103 019	376 476 904	415 270 290
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	(VI)	86 603 692	-	86 603 692	83 597 422
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	(VI-1)	9 931 414	-	9 931 414	8 449 130
Réassurance Ordinaire		6 264 502	-	6 264 502	4 580 287
Re Takaful		3 666 912	-	3 666 912	3 868 843
AC72 Charges reportées	(VI-2)	18 823 116	-	18 823 116	17 642 821
Réassurance Ordinaire		17 939 072	-	17 939 072	16 475 127
Re Takaful		884 044	-	884 044	1 167 694
AC721 Frais d'acquisition reportés		18 823 116	-	18 823 116	17 642 821
Réassurance Ordinaire		17 939 072	-	17 939 072	16 475 127
Re Takaful		884 044	-	884 044	1 167 694
AC722 Autres charges à répartir		0	-	0	0
Réassurance Ordinaire		0	-	0	0
Re Takaful		-	-	-	-
AC73 Comptes de régularisation Actif	(VI-3)	27 563 112	-	27 563 112	28 923 138
Réassurance Ordinaire		25 927 610	-	25 927 610	27 958 552
Re Takaful		1 635 502	-	1 635 502	964 586
AC731 Intérêts acquis non échus		5 557 157	-	5 557 157	5 393 330
Réassurance Ordinaire		5 300 761	-	5 300 761	5 270 498
Re Takaful		256 396	-	256 396	122 833
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation		12 833 320	-	12 833 320	14 220 926
Réassurance Ordinaire		11 689 359	-	11 689 359	13 675 142
Re Takaful		1 143 962	-	1 143 962	545 785
AC733 Autres comptes de régularisation		9 172 635	-	9 172 635	9 308 881
Réassurance Ordinaire		8 937 491	-	8 937 491	9 012 912
Re Takaful		235 145	-	235 145	295 969
AC74 Ecart de conversion	(VI-4)	30 286 048	-	30 286 048	28 582 333
Réassurance Ordinaire		25 784 132	-	25 784 132	23 097 821
Re Takaful		4 501 917	-	4 501 917	5 484 512
SOUS TOTAL 3		86 603 692	-	86 603 692	83 597 422
TOTAL DE L'ACTIF		931 368 222	19 004 150	912 364 073	920 077 019

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF DU BILAN COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
CP1 Capital social	(I)	100 000 000	100 000 000
CP2 Réserves & primes liées au capital	(I-2)	84 226 357	80 341 015
CP3 Rachats d'actions propres	(I-3)	- 223 825	- 223 825
CP5 Résultat reporté	(I-4)	23 189 665	20 056 274
Réassurance Ordinaire		28 144 809	22 037 355
Re Takaful		- 4 955 144	- 1 981 080
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		207 192 197	200 173 464
Réassurance Ordinaire		212 147 342	202 154 545
Re Takaful		- 4 955 144	- 1 981 080
CP6 Résultat de l'exercice	(I-5)	16 723 879	12 234 214
Réassurance Ordinaire		17 940 197	15 208 278
Re Takaful		- 1 216 317	- 2 974 064
Total capitaux propres avant affectation		223 916 077	212 407 678
PASSIFS			
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	(II)	7 753 652	8 253 377
PA22 Provisions pour impôts		100 000	100 000
PA23 Autres provisions		3 953 652	5 503 377
Réassurance Ordinaire		1 087 178	1 792 138
Re Takaful		2 866 474	3 711 239
PA24 Provisions pour risques		3 700 000	2 650 000
Réassurance Ordinaire		3 000 000	1 950 000
Re Takaful		700 000	700 000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales		-	-
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(III)	415 674 038	421 021 066
PA310 Provisions pour primes non acquises	(III-1)	92 239 818	87 709 649
Réassurance Ordinaire		88 012 774	82 820 910
Re Takaful		4 227 043	4 888 739
PA331 Provisions pour sinistres	(III-2)	323 434 220	327 852 110
Réassurance Ordinaire		305 476 265	310 176 794
Re Takaful		17 957 955	17 675 316
PA361 Autres provisions techniques	(III-3)	-	5 459 307
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	(IV)	138 799 209	155 323 478
Réassurance Ordinaire		135 244 342	148 419 024
Re Takaful		3 554 868	6 904 453
PA6 AUTRES DETTES	(V)	79 112 303	70 077 083
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	(V-1)	33 026 663	27 090 882
Réassurance Ordinaire		31 867 618	26 549 162
Re Takaful		1 159 045	541 720
PA622 Dettes nées d'opérations de rétrocession	(V-2)	31 351 199	34 684 992
Réassurance Ordinaire		20 810 033	27 645 759
Re Takaful		10 541 166	7 039 234
PA63 Autres dettes	(V-3)	14 734 440	8 301 209
Réassurance Ordinaire		14 019 221	7 676 595
Re Takaful		715 219	624 614
PA632 Personnel		844 671	937 658
Réassurance Ordinaire		844 671	937 658
Re Takaful		-	-
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		6 255 819	1 842 752
Réassurance Ordinaire		5 743 353	1 414 642
Re Takaful		512 466	428 110
PA634 Crédeurs divers		4 853 313	3 726 626
Réassurance Ordinaire		4 650 560	3 530 122
Re Takaful		202 753	196 504
PA635 FGIC Crédeurs		4 844	4 844
PA636 FPC		2 775 793	1 789 329
PA7 AUTRES PASSIFS	(VI)	47 108 794	52 994 337
PA71 Comptes de régularisation Passif	(VI-1)	20 776 397	29 915 380
Réassurance Ordinaire		13 531 937	21 763 939
Re Takaful		7 244 460	8 151 441
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs		9 070 364	14 010 500
Réassurance Ordinaire		9 058 908	13 243 654
Re Takaful		11 455	766 846
PA711 Estimation d'éléments techniques		1 840 047	4 642 161
Réassurance Ordinaire		1 748 115	4 490 190
Re Takaful		91 931	151 971
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		9 865 986	11 262 720
Réassurance Ordinaire		2 724 914	4 030 095
Re Takaful		7 141 073	7 232 625
PA72 Ecart de conversion	(VI-2)	26 332 397	23 078 956
Réassurance Ordinaire		24 696 954	21 305 684
Re Takaful		1 635 443	1 773 273
Total passif		688 447 995	707 669 341
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		912 364 072	920 077 019

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re
RESULTAT TECHNIQUE VIE COMBINE (en dinars)

	NOTES	31/12/2021			31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRV1 PRIMES ACQUISES	(I)	8 951 829	289 700	8 662 129	6 985 128
PRV11 Primes	(I-1)	11 696 410	289 700	11 406 710	8 939 451
PRV111 Primes Ordinaire		9 397 916	281 914	9 116 002	7 530 574
PRV112 Primes Re Takaful		2 298 494	7 786	2 290 708	1 408 877
PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 2 744 581	-	- 2 744 581	- 1 954 323
PRV121 Variation PPNA Ordinaire		- 2 444 106	-	- 2 444 106	- 2 156 816
PRV122 Variation PPNA Re Takaful		- 300 475	-	- 300 475	- 202 493
PRV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	261 982	-	261 982	8 180
PRV41 Autres produits techniques Ordinaire		204 906		204 906	25 352
PRV42 Autres produits techniques Re Takaful		57 075		57 075	- 17 172
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	7 214 142	-	7 214 142	3 425 879
CHV11 Sinistres payés	(IV-1)	6 447 588	-	6 447 588	3 831 175
CHV111 Sinistres payés Ordinaire		4 994 283	-	4 994 283	2 642 371
CHV112 Sinistres payés Re Takaful		1 453 305	-	1 453 305	1 188 805
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	766 554	-	766 554	- 405 296
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		735 982	-	735 982	- 674 512
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		30 573	-	30 573	269 216
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	4 270 698	441 975	3 828 723	4 439 316
CHV41 Frais d'acquisition	(V-1)	3 390 149	-	3 390 149	4 126 611
CHV411 Frais d'acquisition Ordinaire		3 065 799		3 065 799	3 619 971
CHV412 Frais d'acquisition Re Takaful		324 350		324 350	506 640
CHV43 Frais d'administration	(V-2)	880 549	-	880 549	657 381
CHV431 Frais d'administration Ordinaire		438 348		438 348	312 503
CHV432 Frais d'administration Re Takaful		442 201		442 201	344 879
CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires	(V-3)	-	-	-	-
CHV441 Commissions Ordinaire		-	-	-	-
CHV442 Commissions Re Takaful		-	-	-	-
CHV45 Wakala	(V-3)	-	441 975	- 441 975	- 344 677
CHV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	351 514	-	351 514	209 820
CHV51 Autres charges techniques Ordinaire		287 443		287 443	232 369
CHV52 Autres charges techniques Re Takaful		64 071		64 071	- 22 549
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	334 289	-	334 289	341 869
PRNT31 Ordinaire		305 561		305 561	323 629
PRNT32 Re Takaful		28 728		28 728	18 240
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		- 2 288 254	- 152 275	- 2 135 980	- 739 837
RTV Résultat technique vie Ordinaire		- 2 057 578	- 160 061	- 1 897 517	- 65 286
RTV Résultat technique vie Re Takaful		- 230 677	7 786	- 238 463	- 674 552

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE NON VIE COMBINE (en dinars)

	NOTES	31/12/2021			31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRNV1 PRIMES ACQUISES	(I)	149 703 446	61 985 756	87 717 689	74 740 952
PRNV11 Primes	(I-1)	151 489 034	46 126 444	105 362 589	72 037 068
PRNV111 Primes Ordinaire		138 798 073	43 718 453	95 079 620	63 708 054
PRNV112 Primes Re Takaful		12 690 960	2 407 991	10 282 969	8 329 014
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 1 785 588	15 859 312	- 17 644 900	2 703 884
PRNV121 Variation PPNA Ordinaire		- 2 747 758	13 402 222	- 16 149 980	1 698 228
PRNV122 Variation PPNA Re Takaful		962 170	2 457 090	- 1 494 920	1 005 656
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	(II)	4 328 858	-	4 328 858	3 839 325
PRNT31 Ordinaire		3 951 965		3 951 965	3 449 458
PRNT32 Re Takaful		376 893		376 893	389 867
PRNV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	7 924 946	-	7 924 946	247 450
PRNV41 Autres produits techniques Ordinaire		6 198 420		6 198 420	766 912
PRNV42 Autres produits techniques Re Takaful		1 726 526		1 726 526	- 519 463
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)	70 068 656	19 884 729	50 183 926	45 093 422
CHNV11 Sinistres payés	(IV-1)	75 253 101	32 900 166	42 352 935	30 975 278
CHNV111 Sinistres payés Ordinaire		69 681 340	30 843 890	38 837 450	26 262 553
CHNV112 Sinistres payés Re Takaful		5 571 761	2 056 276	3 515 485	4 712 724
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	- 5 184 445	- 13 015 437	7 830 991	14 118 144
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire		- 5 436 511	- 11 229 191	5 792 679	15 141 808
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful		252 066	- 1 786 246	2 038 312	- 1 023 663
CHNV4 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)	48 061 260	13 381 810	34 679 450	25 932 820
CHNV41 Frais d'acquisition	(V-1)	34 870 843	-	34 870 843	35 930 807
CHNV411 Frais d'acquisition Ordinaire		31 090 947		31 090 947	31 368 829
CHNV412 Frais d'acquisition Re Takaful		3 779 896		3 779 896	4 561 978
CHNV43 Frais d'administration	(V-2)	13 190 418	-	13 190 418	12 252 555
CHNV431 Frais d'administration Ordinaire		10 361 693		10 361 693	9 027 283
CHNV432 Frais d'administration Re Takaful		2 828 724		2 828 724	3 225 272
CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires	(V-3)	-	10 559 928	- 10 559 928	- 19 031 376
CHNV441 Commissions Ordinaire			9 420 770	- 9 420 770	- 16 895 226
CHNV442 Commissions Re Takaful			1 139 158	- 1 139 158	- 2 136 150
CHNV45 Wakala	(V-3)	-	2 821 883	- 2 821 883	- 3 219 166
CHNV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	10 102 056	-	10 102 056	5 808 425
CHNV51 Autres charges techniques Ordinaire		8 163 907		8 163 907	6 490 527
CHNV52 Autres charges techniques Re Takaful		1 938 149		1 938 149	- 682 102
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		33 725 277	28 719 216	5 006 061	1 993 060
RTNV Résultat technique non vie Ordinaire		32 339 324	25 263 324	7 076 000	1 446 044
RTNV Résultat technique non vie Re Takaful		1 385 953	3 455 893	- 2 069 939	547 016

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE RESULTAT COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE		5 006 061	1 993 060
Réassurance Ordinaire		7 076 000	1 446 044
Re Takaful	-	2 069 939	547 016
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE		2 135 980	739 837
Réassurance Ordinaire	-	1 897 517	65 286
Re Takaful	-	238 463	674 552
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	(I)	26 259 993	28 436 470
Réassurance Ordinaire		25 612 423	27 727 478
Re Takaful		647 570	708 992
PRNT11 Revenus des placements	(I-1)	23 989 023	26 770 378
Réassurance Ordinaire		23 341 453	26 061 387
Re Takaful		647 570	708 992
PRNT12 Produits des autres placements	(I-1)	-	-
Réassurance Ordinaire		-	-
Re Takaful		-	-
S/Total 1a		23 989 023	26 770 378
Réassurance Ordinaire		23 341 453	26 061 387
Re Takaful		647 570	708 992
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	(I-2)	373 425	1 128 360
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	(I-3)	1 897 545	537 732
S/Total 1		2 270 970	1 666 091
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique vie	(II)	334 289	341 869
Réassurance Ordinaire	-	305 561	323 629
Re Takaful	-	28 728	18 240
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	(III)	1 311 826	1 157 416
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	(III-1)	-	-
CHNT12 Correction de valeur sur placement	(III-2)	1 116 976	691 096
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	(III-3)	194 851	466 320
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique non vie		4 328 858	3 839 325
Réassurance Ordinaire	(IV)	3 951 965	3 449 458
Re Takaful	-	376 893	389 867
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES		12 743 073	8 245 826
Réassurance Ordinaire	(V)	8 930 429	7 447 112
Re Takaful		3 812 644	798 715
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES		17 145 189	19 003 785
Réassurance Ordinaire	(VI)	14 182 680	15 057 657
Re Takaful		2 962 509	3 946 128
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES	(VI)	18 752 986	13 593 123
Réassurance Ordinaire		19 969 304	16 567 188
Re Takaful	-	1 216 318	2 974 064
CHNT4 IMPOTS SUR LE RESULTAT	(VII)	1 864 311	1 043 362
Réassurance Ordinaire		1 864 311	1 043 362
Re Takaful		-	-
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS		16 888 675	12 549 761
Réassurance Ordinaire		18 104 993	15 523 825
Re Takaful	-	1 216 318	2 974 064
PRNT4 GAINS EXTRAORDINAIRES		-	-
Réassurance Ordinaire		-	-
Re Takaful		-	-
CHNT5 PERTES EXTRAORDINAIRES	(VIII)	164 800	315 547
Réassurance Ordinaire		164 800	315 547
Re Takaful		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		16 723 875	12 234 214
Réassurance Ordinaire		17 940 193	15 208 278
Re Takaful	-	1 216 318	2 974 064
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES		16 723 875	12 234 214
Réassurance Ordinaire		17 940 193	15 208 278
Re Takaful	-	1 216 318	2 974 064

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL GENERAL (en dinars)	NOTES	31/12/2021			31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRG1 PRIMES ACQUISES	(I)	13 653 130	4 865 081	8 788 050	9 334 671
PRG11 Primes émises et acceptées	(I-1)	12 690 960	2 407 991	10 282 969	8 329 014
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	962 170	2 457 090	- 1 494 920	1 005 656
PRG2 PRODUITS DE PLACEMENTS		2 103 419	-	2 103 419	- 129 595
PRG21 Revenus des placements	(II)	376 893		376 893	389 867
PRG22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		376 893	-	376 893	389 867
PRG23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-
PRG3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	1 726 526		1 726 526	- 519 463
PRG4 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-
Sous total 1a		1 726 526	-	1 726 526	- 519 463
CHG1 CHARGES DE SINISTRES		5 823 827	270 030	5 553 797	3 689 061
CHG11 Montants payés	(IV-1)	5 571 761	2 056 276	3 515 485	4 712 724
CHG12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	252 066	- 1 786 246	2 038 312	- 1 023 663
CHG2 Variation des autres provisions techniques				-	-
Sous total 2		5 823 827	270 030	5 553 797	3 689 061
CHG3 FRAIS D'EXPLOITATION		6 608 620	1 139 158	5 469 462	5 651 100
CHG31 Frais d'acquisition	(V-1)	3 779 896		3 779 896	4 561 978
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	2 828 724		2 828 724	3 225 272
CHG34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		1 139 158	- 1 139 158	- 2 136 150
CHG4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		231 819	-	231 819	209 624
CHG41 Charges de gestion des placements		231 819	-	231 819	209 624
CHG411 Commissions Moudharaba		98 160		98 160	98 762
CHG412 Autres charges de gestion de placements		133 659		133 659	110 862
CHG42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHG5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	1 706 330		1 706 330	- 891 726
CHG6 Variation de la provision pour égalisation				-	-
Sous total 3		1 938 149	-	1 938 149	- 682 102
CHG7 Moins values non réalisées sur placements				-	-
RTG Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Général		1 385 953	3 455 893	- 2 069 939	547 016

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
I unis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL FAMILIAL (en dinars)	NOTES	31/12/2021			31/12/2020
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRF1 PRIMES ACQUISES	(I)	1 998 019	7 786	1 990 233	1 611 371
PRF11 Primes émises et acceptées	(I-1)	2 298 494	7 786	2 290 708	1 408 877
PRF12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 300 475	-	- 300 475	202 493
PRF2 PRODUITS DE PLACEMENTS		28 728	-	28 728	18 240
PRF21 Revenus des placements		28 728		28 728	18 240
PRF22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		28 728	-	28 728	18 240
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)	57 075		57 075	- 17 172
CHF1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)			-	-
CHF11 Montants payés	(IV-1)	1 453 305	-	1 453 305	1 188 805
CHF12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	30 573	-	30 573	269 216
Sous total 3		1 483 878	-	1 483 878	1 458 021
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-
CHF3 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)			-	-
CHF31 Frais d'acquisition	(V-1)	324 350		324 350	506 640
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	442 201		442 201	344 879
CHF34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		-	-	-
Sous total 5		766 550	-	766 550	851 519
CHF4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		7 663	-	7 663	6 930
CHF41 Charges de gestion des placements		7 663	-	7 663	6 930
CHF411 Commissions Moudharaba		3 245		3 245	3 265
CHF412 Autres charges de gestion de placements		4 418		4 418	3 665
CHF42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHF5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	56 408		56 408	- 29 479
Sous total 6		64 071	-	64 071	- 22 549
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		- 230 677	7 786	- 238 463	- 674 552

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES (en dinars)	31/12/2021				Autres	31/12/2020
	Envers les dirigeants	Entreprises liées et avec lien de participation				
HB1 Engagements reçus	-	-	-	-	-	-
HB2 Engagements donnés	-	-	-	-	-	-
HB21 Avals, cautions et garanties de crédit données						
HB22 Titres et actifs acquis avec engagement de revente						
HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus						
HB24 Autres engagements donnés						
HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	-	-	-	-	-	-
HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	-	-	-	-	-	-
HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	-	-	-	-	-	-
HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers	-	-	-	-	-	-

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE COMBINE (en dinars)	NOTES	31/12/2021	31/12/2020
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	X		
Encaissements des cédantes	X-1	66 042 017	65 976 550
Versements aux cédantes	X-2	- 31 315 731	- 37 239 115
Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	31 528 747	12 765 641
Versements aux rétrocessionnaires	X-4	- 38 157 907	- 22 068 849
Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	456 728 617	236 813 943
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	- 462 870 125	- 259 856 534
Produits financiers reçus	X-7	14 987 422	17 735 944
Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	28 003 188	21 259 441
Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	- 53 078 411	- 28 184 267
Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 6 348 660	- 8 541 756
Flux provenant de la Gestion des Fonds		927 871	918 332
Flux provenant de l'exploitation		6 447 029	-
Flux affectés à l'exploitation		-	- 420 670
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	XI		
Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	18 126	28 000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 462 880	- 588 140
Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	-	512 655
Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	-	925 783
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	-	- 1 000 000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporables	XI-6	-	- 22 202
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement		-	-
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 444 754	- 143 905
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENTS	XII		
Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	-
Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	-
Dividendes & autres distributions	XII-3	- 4 898 159	-
Flux provenant des activités de financements		-	-
Flux affectés aux activités de financements		- 4 898 159	-
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES	XIII	378 169	64 812
VARIATION DE TRESORERIE	XIV-XV	1 482 285	- 499 762
Trésorerie au début de l'exercice		8 438 472	8 938 235
Trésorerie à la clôture de l'exercice		9 920 757	8 438 472

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 événement 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 2021 se présente par catégorie comme suit :

Directeur général	1
Catégorie I	48
Catégorie II	32
Catégorie III	8
Catégorie IV	4
Catégorie V	0
Stagiaire	2
Total	95

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 9 519 452 dinars.

1.5 Autres informations

Tunis Re gère pour le compte de l'Etat les Fonds de Péréquation de Change depuis 1999 et ce en vertu d'une convention avec le Ministère des finances fixant les conditions et les rémunérations de cette gestion et le Fonds de Garantie des Assurés depuis 2011 et ce pour le remboursement des dégâts occasionnés par les mouvements populaires survenus entre le 17 décembre 2010 et le 28 février 2011 et les dégâts des inondations de l'automne 2021.

2 LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021 :

L'exercice 2021 a été marqué par la survenance de quelques sinistres importants aussi bien au niveau du marché Tunisien, qu'étranger :

Risque	Sinistre	Part TunisRE
Transport	la rose blanche	1.185 mDT
	Briqueterie Menzel Hayet	0,620 mDT
	SICAM	0,687 mDT
Incendie	shaheen cyclone OMAN	1.086 mDT
Engineering	strategic food, Qatar	2.420 mDT

3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2021 au 31/12/2021 sont établis conformément :

- aux règles prévues par la norme comptable générale NCT01 (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 31/12/2021, 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 2021 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.
- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2021 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 NCT15 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 moyen de change du mois précédent.
 - Une différence de change de ces opérations est calculée mensuellement sur la base des parités des mois M et M-1.
 - Les cours de change retenus pour l'exercice 2021 sont ceux publiés par la Banque Centrale de Tunisie pour les monnaies cotées et par la banque en ligne boursorama.com pour les monnaies non cotées en Tunisie.

3.3 Les modes et les méthodes d'évaluation appliquées aux états financiers de l'exercice 2021 :

3-3-1 Actifs incorporels :

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

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

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

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

3-3-3-Les placements :

Les placements figurant au bilan sont composés des :

Placements immobiliers :

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

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

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

Placements financiers :

Les placements financiers se composent des :

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

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

Les titres cotés de même nature ont été évalués au cours boursier moyen du mois de décembre 2021 et les titres non cotés sont évalués à leur valeur d'usage correspondant à celle déterminée sur la base des états financiers les plus récents. La valeur des autres types de placements est déterminée par référence à leur valeur de remboursement.

L'évaluation du portefeuille placements financiers à la clôture de l'exercice a dégagé des plus-values non comptabilisées de 20,328 MDT et des moins-values provisionnées de 6,229 MDT.

Catégorie	Plus-value	Moins-value
Participations	19 582 041	847 100
Actions Cotées	211 755	5 109 908
OPCVM	448 128	29 992
FCPR	85 588	242 205
Total	20 327 512	6 229 205

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 2021.

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 31/12/2021 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 31/12/2021, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 31/12/2021 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 31/12/2021 ;
- ✓ Les provisions pour risque d'exigibilité : il s'agit des moins-values calculées sur les valeurs des placements.

Le calcul de ces provisions s'effectue comme suit :

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

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

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

3-3-5-Ecarts de conversion

Les actifs et les passifs en monnaies étrangères relatifs à des exercices antérieurs et figurant au Bilan au 31 décembre 2021, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2021 (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 30,286 MD et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 26,332 MD.

3-3-6-Les produits techniques

Les produits techniques sont constitués :

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

3-3-7-Les charges techniques

Les charges techniques sont constituées :

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

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

Les frais d'exploitation comprennent les charges d'acquisition versées aux cédantes et les charges d'administration initialement enregistrées par nature. Les charges par

nature sont comptabilisées aux comptes de la classe 9 avant de les affecter aux comptes de la classe 6 ventilées en charges techniques et charges non techniques.

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

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

1ère Séquence :

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

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

2ème Séquence :

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

3ème Séquence :

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

4ème Séquence :

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

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

LES CENTRES DE TRAVAIL ET LEURS NATURE D'ACTIVITE

CENTRES DE TRAVAIL	NATURE D'ACTIVITE
<ul style="list-style-type: none"> • Direction Générale <ul style="list-style-type: none"> + Direction Générale. + Bureau d'ordre central + 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 des fonds gérés par Tunis Re, des charges non incorporables et des dotations sur les provisions des éléments d'actif.

Une partie des produits est imputée en Autres Produits non techniques tels 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 2021.

4 RESULTATS

4.1 Résultat technique

Le résultat des opérations techniques relatif à l'exercice 2021 arrêté au 31/12/2021 est soldé par un gain de 2,870 MD représentant 3% des primes acquises nettes.

4.2 Résultat de l'exercice

Après intégration des éléments de la gestion financière, le résultat de l'exercice génère un bénéfice provenant des activités ordinaires de 18,753 MD et un bénéfice net de l'exercice est de 16,724 MD dégageant un taux de 16.72% de rentabilité du capital social.

5 Note sur les événements postérieurs :

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

5.1 Impact du Covid-19

La situation sanitaire s'est globalement améliorée au cours du premier semestre de l'année, sous l'effet notamment des campagnes de vaccination, l'apparition des variants Delta et Omicron a remis partiellement en cause la relance économique. Courant cette année, l'impact de la pandémie a été considérable et a touché tous les domaines de développement possibles. Les pauvres et les personnes vulnérables en étant les principales victimes.

Malgré la vingtaine de vaccins reconnus à travers le monde ayant permis l'administration de milliards de doses, le monde a connu à nouveau quarantaines et reconfinements avec l'arrivée d'un nouveau variant Omicron.

L'impact de cette crise sanitaire a touché aussi le secteur de l'assurance et de la réassurance, notamment quand il s'agit de l'aggravation du taux de sinistralité pour la branche vie.

5.2 Transition aux normes IFRS

Dans le cadre de la conduite du PROJET D'ADOPTION DES NORMES IFRS conformément à la décision de l'Assemblée Générale du Conseil National de la Comptabilité du 06/09/2018 et à la circulaire du CGA n°2021-01 du 19 juin 2021, Tunis Re est appelée à arrêter et à adopter un plan stratégique lui permettant la mise en place des Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) d'ici 2022 (IFRS/ IAS) et 2023 (IFRS 17).

A cet effet, Tunis Re continue courant l'année 2021 à avancer dans les différentes phases du projet en suivant un plan d'action s'articulant autour des quatre phases suivantes :

- Les Préalables
- Diagnostic de l'existant et Gap analyses
- Elaboration d'un plan d'implémentation
- Mise en place et Production des Reporting IFRS

Aujourd'hui, les états financiers 2020 ont été retraités sous IFRS 4 et les notes sont en cours de validation.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS EXERCICE 31/12/2021 (Les montants sont exprimés en dinars)

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 31/12/2021 est de 4 654 637 dinars contre un montant net au 31/12/2020 de 3 346 947 dinars soit une augmentation de 1 307 690 DT détaillée comme suit :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2021	SOLDE AU 31/12/2020	VARIATIONS
Recherche et Développement	3 338 439	1 843 104	1 495 335
Logiciel	2 864 118	2 862 059	2 059
TOTAL BRUT	6 202 556	4 705 162	1 497 394
Amortissement logiciel	1 547 919	1 358 215	189 704
TOTAL AMORTISSEMENTS	1 547 919	1 358 215	189 704
VALEUR COMPTABLE NETTE	4 654 637	3 346 947	1 307 690

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 31/12/2021 est de 1 335 796 dinars contre un montant net au 31/12/2020 de 964 084 dinars soit une augmentation de 371 712 dinars.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2021	2 038 653	420 483	2 459 136
Acquisitions de la période	658 306	42 026	700 332
Cessions de la période	293 118	7 545	300 664
Valeur brute au 31/12/2021	2 403 840	454 964	2 858 804
Amortissement au 01/01/2021	1 207 101	287 951	1 495 052
Dotations	283 840	35 491	319 331
Cessions et régularisation	283 904	7 471	291 375
Amortissement au 31/12/2021	1 207 037	315 971	1 523 008
VCN au 01/01/2021	831 552	132 532	964 084
VCN au 31/12/2021	1 196 803	138 993	1 335 796

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Autres	Total
Valeur brute au 01/01/2021	177 394	518 135	78 812	1 262 365	1 947	2 038 653
Acquisitions de la période	69 089	186 899	243 140	159 178	-	658 306
Cessions de la période	13 175	110 700	2 447	166 797	-	293 118
Valeur brute au 31/12/2021	233 308	594 334	319 505	1 254 746	1 947	2 403 840
Amortissement au 01/01/2021	130 457	316 913	43 343	716 277	111	1 207 101
Dotation	17 514	80 100	33 643	151 933	649	283 840
Cessions et régularisation	13 175	110 700	-	160 029	-	283 904
Amortissement au 31/12/2021	134 797	286 314	76 986	708 181	760	1 207 037
VCN au 01/01/2021	46 937	201 221	35 469	546 088	1 836	831 552
VCN au 31/12/2021	98 511	308 021	242 519	546 565	1 187	1 196 803

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2021	412 151	8 332	420 483
Acquisitions de la période	42 026	-	42 026
Cessions de la période	7 545	-	7 545
Valeur brute au 31/12/2021	446 632	8 332	454 964
Amortissement au 01/01/2021	281 049	6 901	287 951
Dotation	35 343	148	35 491
Cessions et régularisation	7 471	-	7 471
Amortissement au 31/12/2021	308 922	7 049	315 971
VCN au 01/01/2021	131 102	1 430	132 532
VCN au 31/12/2021	137 711	1 282	138 993

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 31/12/2021, un montant brut de 452 123 246 dinars contre un montant brut au 31/12/2020 de 419 269 538 dinars soit une variation de 32 853 708 dinars détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
Terrains & constructions	III-1	9 919 708	9 919 708	-
Autres placements financiers	III-2	334 182 381	304 774 778	29 407 603
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	108 021 158	104 575 053	3 446 105
Total		452 123 246	419 269 538	32 853 708

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent au en 2020 et en 2021 un montant brut de 9 919 708 DT.

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

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2021	SOLDE AU 31/12/2020	VARIATIONS
Terrains et Constructions	6 306 261	6 306 261	-
Amortissements des constructions	1 373 735	1 226 430	147 305
VCN	4 932 526	5 079 831	- 147 305

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	SOLDE AU 31/12/2021	SOLDE AU 31/12/2020	VARIATIONS
Terrains et Constructions	3 613 446	3 613 446	-
Amortissements des constructions	1 227 263	1 144 833	82 431
VCN	2 386 183	2 468 614	- 82 431

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 31/12/2021 un montant net de 327 953 176 DT contre un montant net de 304 774 778 DT au 31/12/2020 soit une variation de 23 178 397 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 31/12/2021	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions & autres titres à revenus variables	III-2-1	53 077 519	6 229 205	
Obligations & autres titres à revenus fixes	III-2-2	222 888 640		
Prêts aux personnels	III-2-3	1 319 302	-	
Autres	III-2-5	56 896 920		
Total		334 182 381	6 229 205	-

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

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 31/12/2021 comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2021			Au 31/12/2020		
		Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité	Coût d'acquisition	Provisions	Risque d'exigibilité
Actions cotées	A	17 099 705	5 109 908		14 299 434		4 517 339
OPCVM obligataires	A	7 402 916	506		4 294 716		39
OPCVM mixtes	A	7 044 628	29 486		7 041 195		30 803
FCPR	A	5 530 000	242 205		6 030 000		64 026
Participations étrangères	B	11 286 994			11 286 994		
Participations tunisiennes	C	4 713 276	847 100		4 713 276		847 100
Total		53 077 519	6 229 205	-	47 665 616	-	5 459 307

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une moins-value provisionnée d'un montant total de 5,382 dinars.

B. Participations étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2021 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%	15 820 907	-	10 410 748
Arab Re	Maad Street, Beirut Central District, Liban	75 000 000	2 185 887	2,39%	9 774 260		7 588 373
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%	5 004 850		1 313 902
TOTAL			11 286 994		30 600 016	-	19 313 022

Cette rubrique fait ressortir une plus-value latente non comptabilisée au 31/12/2021 d'un montant de 19 313 022 dinars.

C. Participations Tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2021 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Al AMANA	13, rue borjine	14 101 510	900 000	6,38%	900 000	-	
TAKAFUL	Montplaisir Tunis						
Attakafoulya	15, rue de Jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8,00%	440 000	360 000	
COTUNACE	14, rue borjine Montplaisir Tunis	26 500 000	1 476 176	6,53%	1 745 195		269 019
I-CTAMA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V Ariana	5 000 000	1 000 000	20,00%	950 000	50 000	
SDA	13, rue Lénine Imm Maghrebia Tunis	219 050	7 500	3,42%	-	7 500	
BTS	56, Avenue Mohamed V Tunis	60 000 000	100 000	0,17%	100 000	-	
STAR PAPIER	3, rue Bab Laalouj Tunis	880 000	144 600	16,43%	-	144 600	
AGRO FRESH	Masjed Issa Route de sahline Monastir	572 000	285 000	49,83%	-	285 000	
TOTAL			4 713 276		4 135 195	847 100	269 019

Cette rubrique enregistre une moins-value provisionnée pour un montant de 847 100 dinars et une plus-value latente non comptabilisée de 269 019 dinars.

Les provisions et les plus-values latentes se détaillent comme suit :

Catégorie	Moins value potentielle	Reprise provisions	Dotation	Plus value Latente
Participation étrangère	-	-	-	19 313 022
Participation tunisienne	847 100	-	-	269 019
Actions cotées	5 109 908	326 996	919 566	211 755
OPCVM Mixtes	29 486	1 317	-	234 567
OPCVM Obligataires	506	4	471	213 561
FCPR	242 205	18 761	196 940	85 588
TOTAL	6 229 205	347 078	1 116 976	20 327 512

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

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 31/12/2021 comme suit :

Désignation	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
ORDINAIRE			
Emprunts Obligataires	69 715 180	51 684 940	18 030 240
BTA	5 378 460	5 378 460	-
Comptes à Terme court et moyen Terme	115 225 000	95 220 000	20 005 000
Comptes à Terme Long Terme	26 500 000	46 500 000	- 20 000 000
Total ORDINAIRE	216 818 640	198 783 400	18 035 240
RE TAKAFUL			
Titre participatif	800 000	800 000	-
Comptes à Terme court et moyen Terme	5 270 000	3 865 000	1 405 000
Total RE TAKAFUL	6 070 000	4 665 000	1 405 000
TOTAL GENERAL	222 888 640	203 448 400	19 440 240

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 shariïques	2 140 000	3 130 000	5 270 000
Total	2 640 000	3 430 000	6 070 000

III-2-3 Prêts au personnel :

Les prêts au personnel totalisent au 31/12/2021 un montant de 1 319 302 DT se détaillant comme suit :

Désignation	Au 31/12/2021
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2020	1 215 560
Prêts accordés en 2021	429 822
Remboursement de prêts effectués en 2021	326 080
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2021	1 319 302

III-2-4 Autres :

Les autres placements totalisent au 31/12/2021 un montant de 56 896 920 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
Placements interbancaires en devises Ordinaire	52 159 160	46 720 862	5 438 298
Cautionnements	3 900	3 900	-
Total ordinaire	52 163 060	46 724 762	5 438 298
Placements interbancaires en devises Re Takaful	4 733 860	5 720 441	- 986 581
Total	56 896 920	52 445 203	4 451 718

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

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

Totalisent au 31/12/2021 un montant de	108 021 158
contre un montant au 31/12/2020 de	104 575 053
soit une variation de	3 446 105

Le détail de ces créances est comme suit :

Par nature :

Désignation	Au 31/12/2021
ORDINAIRE	
Prime non acquise	33 105 031
Sinistre à payer	67 026 979
Autres	1 530 171
Sous total ORDINAIRE	101 662 181
RE TAKAFUL	
Prime non acquise	1 581 939
Sinistre à payer	4 777 038
Autres	-
Sous total RE TAKAFUL	6 358 977
TOTAL	108 021 158

Par monnaie

Désignation	Au 31/12/2021
ORDINAIRE	
TND	77 036 059
Autres monnaies	24 626 122
Sous total ORDINAIRE	101 662 181
RE TAKAFUL	
TND	4 319 833
Autres monnaies	2 039 144
Sous total RE TAKAFUL	6 358 977
TOTAL	108 021 158

Par zone :

Désignation	Au 31/12/2021
ORDINAIRE	
Tunisie	77 226 887
Etranger	24 435 294
Sous total ORDINAIRE	101 662 181
RE TAKAFUL	
Tunisie	4 319 833
Etranger	2 039 144
Sous total RE TAKAFUL	6 358 977
TOTAL	108 021 158

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

ANNEXE 8
MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES ELEMENTS DE L'ACTIF
31/12/2021

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	4 705 162	1 497 394	-	6 202 556	1 358 215	-	189 704	-	-	-	1 547 919	-	4 654 637
Invest. de recherche & développement	1 843 104	1 495 335	-	3 338 439	-	-	-	-	-	-	-	-	3 338 439
Logiciel	2 862 059	2 059	-	2 864 118	1 358 215	-	189 704	-	-	-	1 547 919	-	1 316 198
ACTIFS CORPORELS	2 459 136	700 332	300 664	2 858 804	1 495 052	-	319 331	-	291 375	-	1 523 008	-	1 335 796
Inst. générales agenc. & aménagement	174 007	69 089	13 175	229 921	130 377	-	17 345,098	-	13 175	-	134 548	-	95 373
Rayonnage métallique	3 387	-	-	3 387	80	-	169,338	-	-	-	249	-	3 138
Matériel de transport	518 135	186 899	110 700	594 334	316 913	-	80 100	-	110 700	-	286 314	-	308 021
Matériel électrique & électronique	78 812	243 140	2 447	319 505	43 343	-	33 643	-	-	-	76 986	-	242 519
Matériel informatique	1 262 365	159 178	166 797	1 254 746	716 277	-	151 933	-	160 029	-	708 181	-	546 565
Autres	1 947	-	-	1 947	111	-	649	-	-	-	760	-	1 187
Mobilier	412 151	42 026	7 545	446 632	281 049	-	35 343	-	7 471	-	308 922	-	137 710,571
Climatisation	8 224	-	-	8 224	6 890	-	136,791	-	-	-	7 027	-	1 196,640
MATERIELS & OUTILLAGES INDUSTRIELS	108	-	-	108	11	-	10,760	-	-	-	22	-	85,845
PLACEMENTS	419 269 538	642 333 233	609 479 525	452 123 246	2 371 263	-	6 806 018	-	347 078	-	8 830 204	-	443 293 043
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	9 919 708	-	-	9 919 708	2 371 263	-	229 736	-	-	-	2 600 999	-	7 318 709
Autres placements financiers	304 774 778	483 829 222	454 421 619	334 182 381	-	-	6 576 283	-	347 078	-	6 229 205	-	327 953 176
Actions, autres titres à revenu variable	47 665 616	23 693 979	18 282 076	53 077 519	-	-	6 576 283	-	347 078	-	6 229 205	-	46 848 314
Obligations & autres titres à revenu fixe	203 448 400	386 315 000	366 874 760	222 888 640	-	-	-	-	-	-	-	-	222 888 640
Autres prêts	1 215 560	429 822	326 080	1 319 302	-	-	-	-	-	-	-	-	1 319 302
Autres	52 445 203	73 390 421	68 938 703	56 896 920	-	-	-	-	-	-	-	-	56 896 920
Créances pour espèces déposées	104 575 053	158 504 011	155 057 906	108 021 158	-	-	-	-	-	-	-	-	108 021 158
TOTAL	426 433 837	644 530 959	609 780 189	461 184 607	5 224 530	-	7 315 053	-	638 453	-	11 901 130	-	449 283 476

ANNEXE 10 - WINDOW RETAKAFUL

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	15 868 512	18 737 527	17 443 202	17 162 837	-	-	-	-	-	-	-	-	17 162 837
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres placements financiers	10 385 441	11 874 121	11 455 701	10 803 860	-	-	-	-	-	-	-	-	10 803 860
Actions, autres titres à revenu variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sukuks, et autres titres à revenu assimilé	4 665 000	5 270 000	3 865 000	6 070 000	-	-	-	-	-	-	-	-	6 070 000
Autres plac. conformes aux normes sharaïques	5 720 441	6 604 121	7 590 701	4 733 860	-	-	-	-	-	-	-	-	4 733 860
Créances pour espèces déposées	5 483 072	6 863 406	5 987 501	6 358 977	-	-	-	-	-	-	-	-	6 358 977
TOTAL	15 868 512	18 737 527	17 443 202	17 162 837	-	-	-	-	-	-	-	-	17 162 837

ANNEXE 9
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
31/12/2021

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	9 919 708	7 318 709	16 722 460	9 403 751
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	33 099 975	27 142 967	46 936 763	19 793 796
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	7 402 916	7 402 410	7 615 971	213 561
Autres parts d'OPCVM	12 574 628	12 302 937	12 623 092	320 155
Obligations et autres titres à revenu fixe	222 888 640	222 888 640	222 888 640	-
Prêts hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 319 302	1 319 302	1 319 302	-
Dépôts auprès des cédantes	108 021 158	108 021 158	108 021 158	-
Autres dépôts	56 896 920	56 896 920	56 896 920	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	452 123 246	443 293 043	473 024 306	29 731 263
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
31/12/2021

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	2 640 000	2 640 000	2 640 000		Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	3 430 000	3 430 000	3 430 000		Opérateur
Autres prêts et effets assimilés					Adhérents
Dépôts auprès des cédantes	6 358 977	6 358 977	6 358 977		Adhérents
Autres dépôts	4 733 860	4 733 860	4 733 860		Adhérents
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes					Adhérents
TOTAL	17 162 837	17 162 837	17 162 837	-	
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	NA	NA	NA	NA	
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	NA	NA	NA	NA	

NOTE IV- PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 31/12/2021 un montant de 233 411 479 DT contre un montant de 262 286 227 DT au 31/12/2020 soit une variation de -28 874 748 DT détaillée comme suit :

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Provision pour primes non acquises	48 318 232	64 177 544	- 15 859 312
Provision pour sinistres	185 093 247	198 108 684	- 13 015 437
Totaux	233 411 479	262 286 227	- 28 874 748

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	Au 31/12/2021
ORDINAIRE	
Incendie	3 989 639
Accident et risques divers	376 077
Risques techniques	29 564 117
Transport	2 673 923
Aviation	11 495 985
Vie	-
Sous total ORDINAIRE	48 099 742
RE TAKAFUL	
Incendie	121 410
Accident et risques divers	5 696
Risques techniques	91 384
Transport	-
Vie	-
Sous total RE TAKAFUL	218 490
TOTAL	48 318 232

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	Au 31/12/2021
ORDINAIRE	
Incendie	115 737 287
Accident et risques divers	2 418 196
Risques techniques	13 411 877
Transport	37 125 929
Aviation	12 414 065
Sous total ORDINAIRE	181 107 353
RE TAKAFUL	
Incendie	1 941 588
Accident et risques divers	841 361
Risques techniques	1 103 986
Transport	98 958
Sous total RE TAKAFUL	3 985 894
TOTAL	185 093 247

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 31/12/2021 un montant net de 143 065 425 DT contre un montant net de 152 984 063 DT au 31/12/2020 soit une variation de 9 918 637 DT détaillée comme suit :

Désignation	Note	Au 31/12/2021			VCN au 31/12/2020
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		66 798 583	6 606 274	60 192 309	47 363 798
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 265 041		2 265 041	1 755 378
Sous total 1	V-1	69 063 625	6 606 274	62 457 350	49 119 176
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		68 288 700	496 745	67 791 955	93 890 820
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-2 315 716		-2 315 716	-1 211 094
Sous total 2	V-2	65 972 983	496 745	65 476 238	92 679 726
Autres créances					
Personnel		56 428		56 428	50 487
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		7 145 036		7 145 036	4 353 220
Débiteurs divers		5 154 580		5 154 580	4 992 124
FPC		2 775 793		2 775 793	1 789 329
Sous total 3	V-3	15 131 837	-	15 131 837	11 185 160
TOTAL		150 168 445	7 103 019	143 065 425	152 984 063

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		53 823 509			53 823 509
Tunisiennes	Brut	27 481 050			27 481 050
	Provisions	-133 262		-	133 262
Etrangères	Brut	32 900 368			32 900 368
	Provisions	-6 424 648		-	6 424 648
					-
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		1 733 480			1 733 480
Tunisiennes		-226 351		-	226 351
Etrangères		1 959 831			1 959 831
TOTAL		55 556 989	-	-	55 556 989

RE TAKAFUL					
Désignation		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes		6 368 800			6 368 800
Tunisiennes	Brut	756 850			756 850
	Provisions	0			-
Etrangères	Brut	5 660 314			5 660 314
	Provisions	-48 364		-	48 364
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		531 561			531 561
Tunisiennes		0			-
Etrangères		531 561			531 561
TOTAL		6 900 361	-	-	6 900 361

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		67 791 955			67 791 955
Tunisiennes	Brut	1 728 661			1 728 661
	Provisions	-79		-	79
Etrangères	Brut	66 560 038			66 560 038
	Provisions	-496 666		-	496 666
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-2 315 716			- 2 315 716
Tunisiennes ordinaire		-2 370		-	2 370
Etrangères ordinaire		-2 313 346		-	2 313 346
TOTAL		65 476 238	-	-	65 476 238

V-3 Autres créances :

ORDINAIRE				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	56 428			56 428
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	6 926 572			6 926 572
Etat retenue à la source : IS	6 926 572			6 926 572
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteurs divers	2 032 115			2 032 115
Brut	2 032 115			2 032 115
Provisions	-			-
FPC	2 775 793			2 775 793
TOTAL	11 790 908	-	-	11 790 908

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	218 464			218 464
Etat retenue à la source : IS	218 464		-	218 464
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteur divers	3 122 465	-	-	3 122 465
Brut	3 122 465			3 122 465
Provision				-
TOTAL	3 340 929	-	-	3 340 929

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	262 628	- 44 164	218 464
Débiteurs divers	19 940	3 102 525	3 122 465
TOTAL	282 568	3 058 361	3 340 929

NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :

Les autres éléments d'actifs totalisent au 31/12/2021 un montant 86 603 692 DT contre un montant de 83 597 422 DT au 31/12/2020 soit une variation de 3 006 270 DT. Les autres éléments d'actifs se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	9 931 414	8 449 130	1 482 285
Charges reportées	18 823 116	17 642 821	1 180 295
Comptes de régularisation actif	27 563 112	28 923 138	- 1 360 026
Ecart de conversion	30 286 048	28 582 333	1 703 715
Totaux	86 603 692	83 597 422	3 006 270

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

Désignation	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
ORDINAIRE			
Avoirs en Caisse en TND	380	710	- 330
Avoirs en Banques en TND	652 301	1 074 233	- 421 932
Avoirs en banques en USD	2 433 306	1 980 967	452 339
Avoirs en banques en EUR	2 393 043	1 049 147	1 343 895
Avoirs en banques en GBP	774 816	464 573	310 243
Chèques Remis à l'Encaissement	10 657	10 657	-
Sous total ORDINAIRE	6 264 502	4 580 287	1 684 216
RE TAKAFUL			
Avoirs en Banques en TND	576 491	1 852 373	- 1 275 882
Avoirs en banques en USD	2 205 440	1 835 402	370 038
Avoirs en banques en EUR	884 981	181 068	703 913
TAKAFUL	3 666 912	3 868 843	- 201 931
TOTAL	9 931 414	8 449 130	1 482 285

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan 9 931 414 DT avec celui de l'Etat de Flux 9 920 758 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 31-12-2021

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	3 646 398	20 514	3 666 912

Note VI-2 Charges reportées :

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

Les charges reportées ont atteint 18 823 116 dinars au 31/12/2021 contre 17 642 821 DT à la même période en 2020 soit en variation de 1 180 295 DT détaillé comme suit :

Désignation	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
ORDINAIRE			
Frais d'acquisition reportés	17 939 072	16 475 127	1 463 945
Sous total ORDINAIRE	17 939 072	16 475 127	1 463 945
RE TAKAFUL			
Frais d'acquisition reportés	884 044	1 167 694	- 283 650
Sous total Re Takaful	884 044	1 167 694	- 283 650
TOTAL	18 823 116	17 642 821	1 180 295

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 31/12/2021
Intérêts acquis et non échus sur placements		5 300 761
Estimation d'éléments techniques acceptation	(A)	11 689 359
Estimation d'éléments techniques rétrocession		-
Autres comptes de régularisation		8 937 491
Produits à recevoir		8 293 264
Charges constatées d'avance		644 227
TOTAL		25 927 610

- **Activité RE TAKAFUL**

Désignation	Adhérents	Opérateur	combiné
Loyers acquis & non échus	80 908	175 488	256 396
Estimations d'éléments techniques (Acceptation)	1 143 962		1 143 962
Autres comptes de régularisation	-	235 145	235 145
Produits à recevoir	-	235 145	235 145
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	1 224 870	410 632	1 635 502

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

LIBBRE	Prime nette ORDINAIRE	Prime nette RE TAKAFUL	Prime nette Globale
INCENDIE	6 177 536	406 232	2 593 243
ACC. RISQUES DIVERS	1 388 710	87 905	833 753
RISQUE TECHNIQUES	2 115 866	221 922	2 336 953
TRANSPORTS	1 344 849	110 834	1 676 015
AVIATION	139 823	-	946 898
VIE	522 575	317 069	23 898
Total	11 689 359	1 143 962	12 833 320

VI-4 Ecarts de conversion :

Désignation	2021	2020	Ecart
ORDINAIRE	25 784 132	23 097 821	2 686 311
RE TAKAFUL	4 501 917	5 484 512	- 982 595
Total général	30 286 048	28 582 333	1 703 715

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- **Activité ORDINAIRE :**

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	938 891	725 250	213 641
Avances rétrocession	11 566	69 373	- 57 807
Soldes à reporter acceptation	21 546 278	19 766 915	1 779 363
Soldes à reporter rétrocession	3 267 964	1 986 249	1 281 715
Dépôts espèces	19 433	75 735	- 56 302
Placements		474 299	- 474 299
TOTAL	25 784 132	23 097 821	2 686 311

- **Activité RE TAKAFUL :**

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	136 396	53 333	83 063
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	4 365 520	5 296 167	- 930 646
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
Placements		135 012,00	- 135 012
TOTAL	4 501 917	5 484 512	- 982 595

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

Le total des actifs arrêté au 31/12/2021 est de 912 364 073 dinars contre 920 077 019 dinars au 31/12/2020 soit une variation de -7 712 947 dinars.

PSOTES DE L'ACTIF PAR MONNAIE

<u>Actif :</u>	<u>Devise</u> :	<u>Montant :</u>	<u>Contre- valeur :</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			56 896 920
PLACEMENT DEVISE USD	USD	11 680 000	33 714 320
PLACEMENT DEVISE EUR	EURO	5 620 000	18 444 840
PLACEMENT DEVISE GBP	GBP	-	-
PLACEMENT DEVISE USD TAKAFUL	USD	1 640 000	4 733 860
PLACEMENT DEVISE EUR TAKAFUL	EURO	-	-
CAUTIONNEMENTS	TND	3 900	3 900
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			108 021 158
	TND	81 355 892	81 355 892
	USD	4 746 036	13 699 474
	XAF	685 500 072	3 407 621
	DZD	78 428 631	1 618 767
	EGP	8 209 250	1 504 378
	CFA	2 337 583	1 161 907
	GBP	254 070	983 485
	LYD	1 530 551	956 442
	OMR	115 720	865 238
	MAD	2 674 854	829 285
	AED	700 025	547 386
	JOD	118 143	479 679
	EUR	79 393	260 577
	SYP	106 538 812	122 093
	KWD	8 329	79 097
	GNF	117 459 076	35 825
	MRO	4 111 296	32 520
	NOK	66 000	21 483
	BIF	9 827 354	14 132
	IRT	172 042	11 715
	KRW	4 419 678	10 704
	MGA	12 911 858	9 374
	MRU	56 173	4 443
	SDG	637 251	4 193
	FNG	125 369	3 827
	KES	119 603	3 043
	SAR	2 126	1 627
	BHD	107	816
	TRY	3 632	778

	INR	9 000	348
	JPY	4 873	122
	PHP	621	35
	AUD	14	31
	VND	147 040	19
	CNY	31	14
	BRL	5	3
	YER	123	1
	BDT	12	0
	FRF	-	0
	CHF	-	0
	ITL	- 558	- 1
	DEM	- 51	- 86
	ETB	- 87 716	- 5 132
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES		-	233 411 479
AC510 PNA		-	48 318 232
	TND	48 318 232	48 318 232
AC531PROVISIONS SINISTRES		-	185 093 247
	DIN ALGE	52	1
	DOL CANA	5 459	12 337
	DOL USA	9 125 646	26 341 178
	FR CFA	247 500	1 230
	FR FRANC	84	39
	LIV STER	146 150	565 733
	EURO	111 509	365 971
	DIN TUN	157 806 757	157 806 757
AC65 CREANCES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	69 063 625
COMPTES COURANTS		-	66 798 583
	TND	21 727 559	21 970 148
	USD	5 829 506	16 826 868
	XAF	903 121 845	4 489 419
	DZD	125 538 233	2 591 109
	AED	3 197 662	2 500 412
	ETB	38 079 327	2 227 983
	EUR	660 581	2 168 026
	LYD	2 974 213	1 858 585
	JOD	404 959	1 644 179
	KWD	131 362	1 247 238
	SAR	1 452 640	1 111 284
	NPR	43 227 149	1 037 711

	TRY	4 003 968	857 574
	TZS	466 406 148	583 008
	QAR	696 101	548 994
	CFA	1 024 235	509 101
	MUR	7 741 540	504 183
	MRU	5 983 626	473 305
	EGP	2 023 679	370 847
	SDG	51 370 377	338 017
	MRO	41 839 936	330 954
	MAD	778 910	241 485
	KES	9 217 653	234 506
	PKR	14 246 679	232 463
	VTD	1 691 015	212 985
	OMR	25 332	189 408
	IRT	2 548 845	173 558
	ZMW	980 104	169 309
	BDT	4 999 656	167 733
	MWK	42 432 643	150 254
	NAD	723 356	132 040
	YER	10 220 684	117 548
	IQD	53 154 622	104 821
	SYP	83 764 385	95 994
	NNI	127 312	89 149
	BGT	24 494	82 596
	DAL	34 540	71 291
	LKR	4 996 321	70 878
	RWF	24 801 716	68 874
	MVR	350 522	65 436
	MZN	1 123 110	54 254
	BHD	5 659	43 110
	BWP	155 297	38 095
	JPY	1 078 700	26 911
	FRF	56 330	26 465
	FNG	799 502	24 404
	NGN	2 926 191	20 489
	INR	501 650	19 416
	GNF	62 911 465	19 188
	DEM	7 078	11 803
	TAS	7 878	9 847
	MGA	11 505 411	8 353
	VND	62 022 412	7 815
	DJF	415 199	6 723
	MYR	7 371	5 093
	UGS	4 923 363	3 993
	GMD	58 630	3 197
	GRD	331 429	3 172
	THB	27 319	2 367
	DKK	2 468	1 080

	PHP	7 400	417
	BIF	238 821	343
	SFR	1 868	337
	SGD	155	330
	MZM	5 992 114	288
	GHS	484	225
	SZL	1 029	188
	NLG	57	84
	SOS	489 131	58
	LSM	113	21
	SDD	132 896	9
	ZMK	6 514	1
	SDP	135 320	1
	NOK	2	1
	LBP	3	0
	AOK	36 536	-
	TRL	44 680	-
	GHC	- 59	- 0
	CHF	- 261	- 822
	ITL	- 2 734 274	- 4 605
		-	
	CAD	5 034	- 11 376
	GBP	- 98 676	- 381 966
AVANCES			2 265 041
	DIN TUN	- 311 270	- 311 270
	DOL USA	862 722	2 490 247
	EURO	25 891	84 974
	LIV STER	282	1 090
			-
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION			65 972 983
COMPTES COURANTS			68 288 700
	BEL	- 16 634	- 1 345
	DZD	35 815	739
	EUR	134 318	440 833
	FRF	- 13 451	- 6 319
	GBP	379 399	1 468 614
	LYD	17 584	10 988
	TND	64 273 233	64 273 233
	USD	728 203	2 101 957
AVANCES			- 2 315 716
	EUR	- 0	- 0
	TND	- 2 570 528	- 2 570 528
	USD	88 277	254 812

AC71 AVOIR EB BANQUES, CHEQUES ET CAISSE			9 931 414
<i>DEPOTS EN DINARS</i>			1 229 172
<i>DEPOTS EN DEVICES</i>			8 691 585
	USD	1 607 049	4 638 746
	EUR	998 789	3 278 024
	GBP	200 164	774 816
CHEQUES A ENCAISSER			10 657
		10 657	10 657
		-	-
		-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS			5 557 157
	USD	122 008	352 177
	GBP	-	-
	EUR	38 473	126 269
	TND	5 078 711	5 078 711
AC733 AUTRES COMPTES DE REGULARISATION			9 172 635
	USD		
	EUR		
	GBP		
	TND	9 172 635	9 172 635

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 31/12/2021 totalisent un montant de 207 192 197 DT contre un montant de 200 173 464 DT au 31/12/2020, soit une augmentation de 7 018 733 DT.

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

Désignation	31/12/2019	31/12/2020	Variation	31/12/2021	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	9 919 342	11 051 251	1 131 909	12 621 473	1 570 222
Réserve générale	9 975 000	10 975 000	1 000 000	11 975 000	1 000 000
Réserves pour réinv. Exon.	5 530 000	5 530 000		6 721 568	1 191 568
Fonds social	2 153 052	2 280 386	127 334	2 403 938	123 552
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	10 983 441	20 056 274	9 072 833	23 189 665	3 133 391
TOTAL AVANT RESULTAT	188 841 388	200 173 464	11 332 076	207 192 197	7 018 733
I-4 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	11 654 743	12 234 214	579 471	16 723 879	4 489 665
TOTAL	200 496 130	212 407 678	11 911 548	223 916 077	11 508 398

NOTE I-1

Le capital social au 31/12/2021 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 2021 une augmentation de 123 552 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	Montant
Ressources	
Disponibles de l'exercice précédent	2 280 386
Dotations de l'exercice en cours	450 000
Remboursement intérêts sur prêts	27 414
Total ressources	2 757 800
Emplois	
Amicale de Tunis Re	90 000
Bons de restauration	140 756
Subvention de scolarité	22 350
Subvention de garderie	5 600
Prime d'assurance auto	11 326
Don Aïd Al Idha	35 490
Bons de fin d'année	35 340
Cadeau employé exemplaire	2 000
Cadeau départ à la retraite	7 000
DONS FAMILLE DECEDE	4 000
Total emplois	353 862

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 31/12/2021, 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 2021, aucune opération de rachat ou de revente d'action propre n'a été réalisée dans le cadre de ce contrat.

NOTE I-4

Le résultat reporté enregistre une variation de 3 133 391 dinars résultante de l'affectation du résultat 2020.

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	- 7 065 833	-	- 7 065 833
Résultat reporté		2 110 689	2 110 689
Total	- 7 065 833	2 110 689	- 4 955 144

NOTE I-5

Le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2021 est bénéficiaire de 16 723 879 dinars contre 12 234 214 dinars en 2020, soit une variation de 4 489 665 DT, sa défalcation entre ORDINAIRE et RE TAKAFUL est la suivante :

RUBRIQUES	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
Activité ordinaire	17 940 197	15 208 278	2 731 919
Activité Re-Takaful	- 1 216 317	- 2 974 064	1 757 747
RESULTAT GLOBAL	16 723 879	12 234 214	4 489 665

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

Rubrique	Adhérent	Opérateur	Combiné
Surplus ou déficit de l'exercice	- 2 308 402		- 2 308 402
Résultat de l'exercice		1 092 085	1 092 085
Total	- 2 308 402	1 092 085	- 1 216 317

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 31/12/2021 est de 0,836 dinars pour chaque action constituant le capital social

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 223 916 077 dinars contre 212 407 678 dinars au 31/12/2020 Soit une augmentation de 11 508 398 dinars.

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2021, se présente ainsi :

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

31/12/2021

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 31/12/2018	100 000 000	8 881 680	8 975 000	5 530 000	50 504 378	2 064 485	- 223 825	7 343 566	17 102 916	200 178 199
Affectation du résultat 31/12/2018	-	1 037 661	1 000 000	-	-	450 000	-	14 615 254	-17 102 916	-
Distribution des dividendes 2018								- 11 000 000	-	- 11 000 000
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres								24 621		24 621
Mouvements Fonds Social						- 361 432				- 361 432
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2019									11 654 742	11 654 742
Solde au 31/12/2019	100 000 000	9 919 342	9 975 000	5 530 000	50 504 378	2 153 052	- 223 825	10 983 441	11 654 742	200 496 130
Affectation du résultat 31/12/2019	-	1 131 909	1 000 000	-	-	450 000	-	9 072 833	-11 654 742	-
Distribution des dividendes 2019										-
Correction rachat actions propres										-
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 322 666				- 322 666
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2020									12 234 214	12 234 214
Solde au 31/12/2020	100 000 000	11 051 251	10 975 000	5 530 000	50 504 378	2 280 386	- 223 825	20 056 274	12 234 214	212 407 678
Affectation du résultat 31/12/2020	-	1 570 222	1 000 000	1 191 568	-	450 000	-	8 022 423	-12 234 214	-
Distribution des dividendes 2020								- 4 900 000		- 4 900 000
Correction rachat actions propres								10 967		10 967
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 326 448				- 326 448
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2021									16 723 879	16 723 879
Solde au 31/12/2021	100 000 000	12 621 473	11 975 000	6 721 568	50 504 378	2 403 938	- 223 825	23 189 665	16 723 879	223 916 077

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHERENTS
31/12/2021

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	- 6 938 297	- 127 536			- 7 065 833
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 127 536	127 536			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				- 2 308 402	- 2 308 402
TOTAL	- 7 065 833	-	-	- 2 308 402	- 9 374 235

ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPERATEUR
31/12/2021

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	4 957 217	- 2 846 528			2 110 689
Résultat de l'exercice N-1	- 2 846 528	2 846 528			-
Résultat de l'exercice N				1 092 085	1 092 085
TOTAL	2 110 689	-	-	1 092 085	3 202 773

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 31/12/2021 un montant de 688 447 995 DT contre un montant de 707 669 341 DT au 31/12/2020 soit une variation de -19 221 345 DT expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES :

Les provisions pour autres risques et charges totalisent au 31/12/2021 un montant de 7 753 652 DT contre un montant de 8 253 377 DT au 31/12/2020 soit une variation de -499 725 DT.

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Provision pour pertes et charges	4 053 652	5 603 377	- 1 549 725
Ordinaire	1 187 178	1 892 138	- 704 960
Pour impôts	100 000	100 000	-
Ecart de conversion	1 087 178	1 792 138	- 704 960
Retakaful	2 866 474	3 711 239	- 844 765
Provision pour risques	3 700 000	2 650 000	1 050 000
Ordinaire	3 000 000	1 950 000	1 050 000
Retakaful	700 000	700 000	-
Total	7 753 652	8 253 377	- 499 725

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	25 784 132	24 696 954	1 087 178
RE TAKAFUL	4 501 917	1 635 443	2 866 474
Total	30 286 048	26 332 397	3 953 652

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Autres provisions	-	2 866 474	2 866 474
Provisions pour risques	700 000	-	700 000
Total	700 000	2 866 474	3 566 474

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 31/12/2021 un montant de 415 674 038 DT contre un montant de 421 021 066 DT au 31/12/2020 soit une variation de -5 347 029 DT.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Provisions pour primes non acquises	92 239 818	87 709 649	4 530 169
Provisions pour sinistres	323 434 220	327 852 110	- 4 417 891
Autres provisions techniques	-	5 459 307	- 5 459 307
Totaux	415 674 038	421 021 066	- 5 347 029

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Les provisions pour primes non acquises se présentent comme suit :

Désignation	Au 31/12/2021
Incendie	16 552 938
Accident et risques divers	5 607 614
Risques techniques	36 486 609
Transport	6 753 153
Aviation	12 175 512
Vie	10 436 948
Sous total ORDINAIRE	88 012 774
Incendie	1 694 068
Accident et risques divers	407 180
Risques techniques	712 804
Transport	359 285
Aviation	211
Vie	1 053 496
Sous total RE TAKAFUL	4 227 043
TOTAL	92 239 818

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 31/12/2021 se présente ainsi :

Désignation	Au 31/12/2021
Incendie	158 949 224
Accident et risques divers	38 278 951
Risques techniques	29 127 610
Transport	55 442 579
Aviation	18 855 878
Vie	4 822 022
Sous total ORDINAIRE	305 476 265
Incendie	4 482 790
Accident et risques divers	7 380 722
Risques techniques	2 550 321
Transport	1 756 259
Aviation	-
Vie	1 787 864
Sous total RE TAKAFUL	17 957 955
TOTAL	323 434 220

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

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

Cette rubrique totalise au 31/12/2021 un montant de 138 799 209 DT contre 155 323 478 DT en 2020 et se détaille comme suit :

ORDINAIRE :	
SOLDE DEBITEUR :	144 032 324
- DEPOT PRIMES LIBERES	18 123 197
- DEPOT SINISTRES LIBERES	125 909 127
SOLDE CREDITEUR :	- 8 787 982
- SOLDE D'OUVERTURE	- 141 590 242
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	13 002 731
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	119 799 529
Solde au 31/12/2021	135 244 342

RE TAKAFUL :	
SOLDE DEBITEUR :	6 370 237
- DEPOT PRIMES LIBERES	1 372 531
- DEPOT SINISTRES LIBERES	4 997 707
SOLDE CREDITEUR :	- 2 815 370
- SOLDE D'OUVERTURE	- 6 273 537
- DEPOT PRIMES CONSTITUES	68 100
- DEPOT SINISTRES CONSTITUES	3 390 067
Solde au 31/12/2021	3 554 868

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 31/12/2021 un montant de 79 112 303 DT contre un montant de 70 077 083 DT au 31/12/2020 soit une variation de 9 035 219 DT.

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

RUBRIQUES		31/12/2021	31/12/2020	Variation
Dettes nées des opérations d'acceptation				
Dettes sur les cédantes		30 308 095	25 796 425	4 511 669
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)		2 718 569	1 294 457	1 424 112
Sous total 1	V-1	33 026 663	27 090 882	5 935 781
Dettes nées des opérations de rétrocession				
Dettes sur les rétrocessionnaires		34 543 598	32 019 084	2 524 513
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		-	-	-
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)		- 3 192 399	2 665 908	- 5 858 307
Sous total 2	V-2	31 351 199	34 684 992	- 3 333 793
Dettes diverses				
Personnel		844 671	937 658	- 92 987
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		6 255 819	1 842 752	4 413 067
Créditeurs divers		4 853 313	3 726 626	1 126 688
FGIC créditeurs		4 844	4 844	-
FPC		2 775 793	1 789 329	986 464
Sous total 3	V-3	14 734 440	8 301 209	6 433 232
TOTAL		79 112 303	70 077 083	9 035 219

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	28 412 938			28 412 938
Tunisiennes	3 513 460			3 513 460
Etrangères	24 899 478			24 899 478
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	3 454 680			3 454 680
Tunisiennes	2 218 111			2 218 111
Etrangères	1 236 569			1 236 569
TOTAL	31 867 618	-	-	31 867 618

RE TAKAFUL				
Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les cédantes	1 895 157			1 895 157
Tunisiennes	443 465			443 465
Etrangères	1 451 692			1 451 692
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	-736 112			- 736 112
Tunisiennes	3 501			3 501
Etrangères	-739 613			- 739 613
TOTAL	1 159 045	-	-	1 159 045

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 :

Désignation	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Dettes sur les rétrocessionnaires	34 543 598			34 543 598
Tunisiennes	9 534 139			9 534 139
Etrangères	25 009 458			25 009 458
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	- 3 192 399			- 3 192 399
Tunisiennes	- 1 470 365			- 1 470 365
Etrangères	- 1 722 034			- 1 722 034
TOTAL	31 351 199	-	-	31 351 199

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	844 671			844 671
Amicale du personnel	11 825			11 825
Personnel (Remb. Ass. Groupe)	18 251			18 251
Dettes provisionnées pour congés payés	814 595			814 595
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	5 743 353			5 743 353
Etat retenue à la source : IS	4 085 811			4 085 811
Etat retenue à la source : Intérêts sur rétro	399 928			399 928
Etat retenue sur les revenus	431 680			431 680
Autres Etat, Impots & Taxes	164 498			164 498
Etat retenue à la source des tiers	2 574			2 574
T.V.A COLLECTIVE	615 000			615 000
REPORT TFP	30 264			30 264
Créditeurs divers ORDINAIRE	4 650 560			4 650 560
Dividendes	125			125
Dividendes C.I	3			3
Tantièmes	73 544			73 544
Retenue CNSS				-
Retenue CAVIS	62 856			62 856
RETRAITE COMPLEMENTAIRE	64 807			64 807
Retenue assurance groupe	32 725			32 725
ASSURANCE VIE PART EMPLOYE				-
Retenue CNAM	-			-
Retenue CNRPS	3 760			3 760
Autres comptes créditeurs	4 409 936			4 409 936
Intermédiaires en bourses	2 803			2 803
FGIC	4 844			4 844
FPC	2 775 793			2 775 793
Total Ordinaire	14 019 221			14 019 221
RE TAKAFUL				
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	512 466			512 466
Etat retenue à la source : Impôts sur sociétés	512 466	-	-	512 466
Autres comptes créditeurs	-			-
Autres comptes créditeurs	202 753			202 753
Total retakaful	715 219	-	-	715 219
TOTAL	14 734 440	-	-	14 734 440

Les autres dettes Retakaful se décomposent comme suit :

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	- 5 770	518 236	512 466
Créditeurs divers	37 500	165 253	202 753
Total	31 730	683 489	715 219

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 31/12/2021 un montant de 47 108 794 DT contre un montant de 52 994 337 DT au 31/12/2020 soit une variation de -5 885 543 DT détaillés comme suit :

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Comptes de régularisation passif	20 776 397	29 915 380	- 9 138 983
Ecart de conversion	26 332 397	23 078 956	3 253 440
Totaux	47 108 794	52 994 337	- 5 885 543

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Les comptes de régularisations présentent un total au 31/12/2021 un montant de 20 776 397 DT détaillé comme suit

ORDINAIRE	31/12/2021
Report de commissions reçues des réassureurs	9 058 908
Estimation d'éléments techniques	1 748 115
Autres comptes de régularisation passif	2 724 914
Sous total ORDINAIRE	13 531 937
RE TAKAFUL	
Report de commissions reçues des réassureurs	11 455
Estimation d'éléments techniques	91 931
Autres comptes de régularisation passif	7 141 073
Sous total RE TAKAFUL	7 244 460
TOTAL	20 776 397

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Report de commissions reçues des réassureurs	11 455	-	11 455
Estimation d'éléments techniques	91 931	-	91 931
Autres comptes de régularisation Passif	7 022 667	118 406	7 141 073
Total	7 126 054	118 406	7 244 460

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- **Activité ORDINAIRE :**

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	1 602 308	1 299 650	302 658
Avances rétrocession	99 563	275 373	- 175 811
Soldes à reporter acceptation	20 136 203	17 729 307	2 406 896
Soldes à reporter rétrocession	2 777 800	1 550 706	1 227 094
Dépôts espèces	81 080	30 048	51 032
Placements		420 600	- 420 600
TOTAL	24 696 954	21 305 684	3 391 270

- **Activité RE TAKAFUL :**

Désignation	2021	2020	Ecart
Avances acceptation	93 426	93 802	- 376
Avances rétrocession	-	-	-
Soldes à reporter acceptation	1 542 017	1 679 471	- 137 454
Soldes à reporter rétrocession	-	-	-
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	1 635 443	1 773 273	- 137 830

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 31/12/2021 à 912 364 072 dinars contre 920 077 019 dinars au 31/12/2020 soit une variation de - 7 712 947 DT (0,84%).

PSOTES DU PASSIF PAR MONNAIE

<u>Passif :</u>	<u>Devise :</u>	<u>Montant :</u>	<u>Contre- valeur :</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			415 674 038
PA310 PNA			92 239 818
	DIN TUN	80 083 160	80 083 160
	DOL USA	1 862 284	5 375 483
	LIV EGYPT	4 249 471	778 733
	DIR EAU	719 425	562 555
	DIN LIBY	829 463	518 332
	DIN JORD	122 104	495 755
	FR CFA	87 540 833	435 165
	DIN ALGE	20 400 043	421 057
	LIV STER	92 405	357 692
	FCFA/100	657 059	326 595
	BIRR ETH	4 744 703	277 608
	RIEL OMA	34 455	257 619
	SCH TANZ	187 769 522	234 712
	EURO	68 530	224 917
	LIV SOUD	32 162 798	211 631
	ROUP NEP	8 008 666	192 256
	RIY A_S	229 625	175 665
	DIR MARO	562 046	174 251
	100KURUS	616 480	132 038
	ROUP MAU	1 906 745	124 181
	ROUP PAK	6 661 447	108 695
	ARIARY	126 007 762	91 482
	DOL NAD	491 636	89 742
	DIN KOWE	8 864	84 166
	KW MALAW	21 622 887	76 567
	NAIR NIG	10 825 430	75 800
	NAIR NIG/100	81 624	57 156
	LIV SYRI	47 804 392	54 784
	KW*1000	250 518	43 276
	SCH KENY	1 491 727	37 951
	OUG MAUR	4 537 928	35 895

	MRO*10	408 249	32 292
	RIY QUAT	28 932	22 818
	WON		
	CORS	7 865 129	19 049
	ROUP SRI	1 119 333	15 879
	R IRAN	197 896	13 475
	ROUP MAL	53 742	10 033
	FR GUINE	28 695 069	8 752
	MZM/1000	29 363	1 418
	DIN BAHR	107	816
	YEN JAP	4 874	122
	RIY YEME	10 094	116
	PESO PHI	621	35
	DOL AUST	15	31
	DONG VIE	147 040	19
	DM RFA	10	16
	YUA CHIN	32	14
	LIRE ITL	7 632	13
	REAL BRE	5	3
	TAK BENG	12	0
	FR FRANC	1	0
	FR SUISS	0	0
	LIV LIBN	10	0
PA331 SAP		-	323 434 220
	TND	135 685 453	135 685 453
	USD	45 533 770	131 433 228
	XAF	2 259 767 916	11 233 306
	AED	13 552 823	10 597 630
	GBP	1 580 090	6 116 370
	KWD	584 448	5 549 154
	JOD	1 048 449	4 256 823
	DZD	131 493 141	2 714 018
	EGP	14 282 796	2 617 379
	EUR	669 987	2 198 898
	QAR	2 234 791	1 762 513
	OMR	207 806	1 553 749
	TRY	4 695 297	1 005 643
	LYD	1 493 146	933 067
	SAR	1 096 192	838 598
	MAD	2 649 255	821 348
	CFA	1 295 796	644 082
	BDT	18 984 404	636 908
	ETB	7 867 422	460 315
	TZS	340 464 098	425 580
	INR	10 484 108	405 787
	PKR	22 532 284	367 659
	MRU	3 564 300	281 936
	IQD	98 680 031	194 597

	SDG	18 978 699	124 880
	NNI	139 532	97 706
	MUR	1 493 919	97 294
	SYP	79 000 424	90 534
	NGN	11 700 000	81 923
	KES	2 177 898	55 408
	BHD	6 462	49 224
	GNF	88 764 007	27 073
	LKR	1 614 398	22 902
	MRO	2 509 467	19 850
	CAD	5 503	12 438
	MGA	13 135 692	9 537
	YER	544 652	6 264
	FNG	125 369	3 827
	LBP	239 200	456
	SGD	170	363
	BWP	889	218
	ZMW	875	151
	SCR	413	87
	FRF	84	40
	JMD	60	1
PA331 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES			-
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	TND	155 323 478	155 323 478
PA621 DETTES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	33 026 663
COMPTES COURANTS ACC		-	30 308 095
	DOL USA	3 767 963	10 876 225
	DIN TUN	4 727 160	4 540 711
	DIN LIBY	5 026 147	3 140 839
	RIY QUAT	2 425 387	1 912 830
	DIR EAU	1 910 059	1 493 571
	FR CFA	299 658 691	1 489 603
	DIN KOWE	143 635	1 363 767
	SCH KENY	40 232 049	1 023 544
	MGA/100	11 521 329	836 414
	RIEL OMA	96 512	721 613
	LIV STER	167 181	647 140
	100KURUS	2 040 167	436 965
	LIV EGYPT	2 206 464	404 343
	RIY A_S	524 722	401 418
	ROUP IND	9 028 793	345 159
	FCFA/100	582 568	289 568
	WON		
	CORS	94 161 199	228 058
	BIRR ETH	3 592 770	210 209
	FR FRANC	344 963	162 072
	SCH TANZ	100 897 855	126 122

	ROUP NEP	5 219 068	125 289
	MZM/1000	2 184 164	105 510
	LIV SYRI	81 942 645	93 906
	DIN JORD	22 894	92 951
	TZS/1000	50 527	63 157
	DOL CANA	23 035	52 062
	DOL SING	19 991	42 646
	YEN JAP	1 389 298	34 660
	KW*1000	171 584	29 640
	ROUP MAU	274 502	17 877
	DIN BAHR	2 020	15 390
	PES ESPA	736 273	14 432
	NAIR NIG	1 668 211	11 681
	DIN ALGE	405 537	8 370
	DIR MARO	21 174	6 565
	SYL GUIN	4 780 874	4 733
	FLOR HOL	2 337	3 458
	ESC PORT	212 283	3 453
	DM RFA	1 690	2 818
	ROUP SRI	162 871	2 310
	LIRE ITL	1 018 770	1 716
	KW MALAW	243 750	863
	ROUP PAK	40 229	656
	UGS/1000	330	268
	COUR NOR	168	55
	DOL JAMA	632	12
	KWCH/100	376	6
	KW ZAMBI	3 961	1
	ROUB URS	444	0
	DOL ZIMB	15 950 435	-
	COUR DAN	- 0	- 0
	DIN SOUD	- 282 671	- 19
	LIV SOUD	- 6 169	- 41
	LIV LIBN	-200 852	- 383
	FR RAWAN	- 163 487	- 454
	LIV MALT	- 306	- 1 290
	CED GANA	- 34 127 836	- 1 604
	FR GUINE	- 10 237 500	- 3 122
	RIY YEME	- 464 949	- 5 347
	FR BURUN	- 7 215 234	- 10 376
	MRO*10	- 829 844	- 65 641
	OUG MAUR	- 16 487 031	- 130 412
	EURO	- 76 657	- 251 589
	ARIARY	- 835 105 511	- 606 287
AVANCES SUR ACC		-	2 718 569
	DIN TUN	5 668 783	3 876 058

	DOL USA	131 714	380 192
	EURO	- 475 997	- 1 562 223
	FR FRANC	- 64 611	- 30 356
	LIV STER	14 182	54 898
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION		-	31 351 199
COMPTES COURANTS RETRO		-	34 543 598
	FR BELGE	1 798	145
	DIN ALGE	10 526 122	217 259
	EURO	512 792	1 682 983
	FR FRANC	35 042	16 464
	LIV STER	- 207 223	- 802 140
	DIN LIBY	3 693	2 308
	DIN TUN	23 399 445	22 897 014
	DOL USA	3 647 866	10 529 565
		-	
AVANCES SUR RETRO		-	- 3 192 399
	EURO	96 461	316 584
	LIV STER	27 293	105 647
	DIN TUN	- 9 524 199	- 5 612 961
	DOL USA	692 302	1 998 331

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE.

NOTE I - PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont augmenté de 17,93% passant de 81 726 081 DT à 96 379 819 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 163 185 444 DT contre 158 266 735 DT au 31/12/2020, soit une augmentation de 3,1%. La répartition par marché se présente comme suit :

	31/12/2021	Struct	31/12/2020	Struct	Evolution
ORDINAIRE					
Tunisie	74 839 801	51%	76 174 473	54%	-1,8%
Maghreb	10 742 340	7%	8 735 063	6%	23,0%
Pays arabes	27 044 886	18%	28 440 056	20%	-4,9%
Afrique	22 874 556	15%	18 743 850	13%	22,0%
Europe	875 039	1%	578 462	0%	51,3%
Asie & reste du monde	11 819 369	8%	9 340 728	7%	26,5%
TOTAL ORDINAIRE	148 195 990	100%	142 012 632	100%	4,4%
RE TAKAFUL					
Tunisie	1 914 800	13%	2 915 849	18%	-34,3%
Maghreb	208 018	1%	546 879	3%	-62,0%
Pays arabes	11 924 232	80%	12 068 542	74%	-1,2%
Afrique	101 066	1%	100 458	1%	0,6%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	841 338	6%	622 375	4%	0,0%
TOTAL RE TAKAFUL	14 989 454	100%	16 254 103	100%	-7,8%
TOTAL GENERAL	163 185 444		158 266 735		3,1%

Les primes rétrocédées sont de 46 416 144 dinars contre un montant de 77 290 215 dinars au 31/12/2020, soit une diminution de 40%. La répartition par branches se présente comme suit :

	31/12/2021	Struct	31/12/2020	Struct	Evolution
INCENDIE	17 996 480	39%	39 546 469	51%	-54%
ARD	1 630 959	4%	1 213 496	2%	34%
RISQUES TECHNIQUES	11 305 536	24%	13 456 497	17%	-16%
TRANSPORTS	7 607 204	16%	10 780 202	14%	-29%
AVIATION	7 586 266	16%	11 995 622	16%	-37%
VIE	289 700	1%	297 929	0%	-3%
TOTAL	46 416 144	100%	77 290 215	100%	-40%

Le montant des primes nettes sont de 116 769 300 dinars contre 80 976 519 dinars en 2020 soit une variation de 35 792 781 soit 44%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -20 389 481 dinars contre 749 561 DT en 2020. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
Provisions pour primes non acquises acceptation			
Ordinaire	- 5 191 864	49 166	- 5 241 030
Retakaful	661 695	1 214 015	- 552 320
Total	- 4 530 169	1 263 181	- 5 793 350
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises			
Ordinaire	13 402 222	507 754	12 894 468
Retakaful	2 457 090	5 865	2 451 225
Total	15 859 312	513 619	15 345 693
Provisions pour primes non acquises nettes			
Ordinaire	- 18 594 086	- 458 588	- 18 135 498
Retakaful	- 1 795 395	1 208 150	- 3 003 544
Total	- 20 389 481	749 561	- 21 139 042

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

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 4 663 146 DT au 31/12/2021 contre un montant de 4 181 194 DT au 31/12/2020 soit une variation de 481 952 DT.

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

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
ORDINAIRE	4 257 526	3 773 087	484 439
INTERET SUR LES DEPOTS CEDANTES	2 433 926	2 624 769	- 190 843
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	1 823 600	1 148 318	675 282
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	943 288	933 266	10 021
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	880 313	215 051	665 261
RETAKAFUL	405 621	408 108	- 2 487
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	108 351	98 350	10 001
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITEE TECHNIQUE	297 269	309 757	- 12 488
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	71 062	98 801	- 27 739
REMUNERATION DES FLUX TECHNIQUE	226 207	210 956	15 251
TOTAL	4 663 146	4 181 194	481 952

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 8 186 928 dinars et se détaillent comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
Produits de changes Ordinaire	6 403 326	792 265	5 611 062
Produits de changes Retakaful	1 783 601	- 536 635	2 320 236
Total	8 186 928	255 630	7 931 298

NOTE IV - CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont augmenté de 8 878 767 DT passant de 48 519 301 DT à 57 398 068 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Les sinistres payés des acceptations ont passé de 99 169 153 DT en 2020 à 81 700 688 DT au 31/12/2021 d'où une diminution de 17 468 465 DT soit -18%.

Les sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires ont passé de 64 362 700 DT en 2020 à 32 900 166 DT en 2021 d'où une diminution de 31 462 534 DT soit -49%.

Les sinistres payés nets sont passés de 34 806 453 dinars à 48 800 522 DT en 2021 d'où une augmentation de 13 994 069 DT soit 40%.

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

La variation de la provision pour sinistres nette est de 8 597 546 DT à fin 2021 contre 13 712 848 DT en 2020 soit une diminution de 5 115 302 DT qui s'expliquent par ce qui suit :

- Variation de la Provision pour Sinistres à Payer à l'acceptation au 31/12/2021 de -4 417 891 dinars contre 84 526 363 dinars au 31/12/2020.
- variation des parts des rétrocessionnaires dans les provisions pour sinistres à payer de -13 015 437 dinars contre 70 813 514 dinars au 31/12/2020.

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2021 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2016 et Ant	2017	2018	2019	2020	2021
Règlements cumulés	14 052 154	5 979 470	9 737 357	14 966 475	22 256 834	14 708 398
Provisions pour sinistres	- 7 968 510	- 380 526	- 3 900 678	- 14 623 655	- 13 356 303	35 811 781
Total des Charges des Sinistres	6 083 644	5 598 944	5 836 679	342 820	8 900 531	50 520 179
Primes acquises	6 039 107	1 417 506	4 715 265	3 215 844	54 921 417	88 346 136
% Sinistres/Primes Acquises	101%	395%	124%	11%	16%	57%

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

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

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

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

NOTE V - FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2021, 38 260 992 DT contre 40 057 418 DT en 2020 d'où une diminution de 1 796 426 DT soit -4%.

Note V-2 Frais d'administration :

Le total des charges par nature soit 14 070 967 dinars se répartit comme suit :

Ordinaire	
TOTAL DES FRAIS DE FONCTIONNEMENT	16 171 365
Charges non incorporables	1 937 864
Charges capitalisées HT	1 077 612
RESTE A AFFECTER	13 155 889
Frais de gestion du fonds FPC	477 814
Frais de gestion retakaful opérateur	1 616 492
Frais de gestion des placements	261 540
Frais d'administration Ordinaire	10 800 042
Retakaful	
Commission WAKALA	3 263 857
Frais bancaires comptes adhérents	7 067
Frais d'administration Retakaful	3 270 925
Total des frais d'administration	14 070 967

-La charge capitalisée et transférée au logiciel en cours a été calculée sur la base des employés de la Direction Système d'Information et la Direction Risque Management en charges du développement des logiciels en interne.
Les charges non incorporables figurent parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3)

Les charges incorporables sont défalquées par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL	CLES D'AFFECTATION
ORDIANIRE				
SERVICES EXTERIEURS	1 189 952	26 249	1 216 200	Combinaison de clé
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	1 730 511	35 521	1 766 032	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	-	-	-	Combinaison de clé
CHARGES DE PERSONNEL	7 140 806	183 548	7 324 354	Combinaison de clé
IMPÔTS, TAXES & VERSEMENTS ASSIMILES	242 503	5 400	247 902	Combinaison de clé
DOTATION AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS RELATIVES A L'EXPLOITATION	496 270	10 823	507 093	Combinaison de clé
TOTAL ORDIANIRE	10 800 042	261 540	11 061 582	
RETAKAFUL				
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	7 067		7 067	Combinaison de clé
CHARGES DIVERS ORDINAIRES	-	101 405	101 405	Combinaison de clé
COMMISSION WAKALA	3 263 857		3 263 857	Directe
TOTAL RETAKAFUL	3 270 925	101 405	3 372 330	
TOTAL	14 070 967	362 945	14 433 912	

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 31/12/2021 un montant de 10 559 928 DT contre un montant de 19 031 376 DT en 2020 soit une variation de - 8 471 448 DT (-45%).

NOTE VI - AUTRES CHARGES TECHNIQUES :

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

	31/12/2021	31/12/2020
ORDINAIRE	8 451 351	6 722 896
Intérêts sur dépôts rétro	3 037 924	1 632 393
Autres charges de placement	261 540	220 978
Pertes de changes	5 151 887	4 869 525
Retakaful	2 002 220	- 704 651
Intérêts sur dépôts rétro	138 077	114 527
Moudharaba	101 405	102 027
Pertes de changes	1 762 737	- 921 205
Total general	10 453 570	6 018 245

Le résultat technique s'élève à 2 870 081 DT au 31/12/2021 contre 1 253 222 DT au 31/12/2020 dégageant une augmentation de 1 616 859 DT soit 129%.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE
31/12/2021

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON MARINES	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH.		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	63 556 290	28 728 273	22 974 016	115 258 579	24 399 253	10 045 613	34 444 867	149 703 446	8 951 829	158 655 275
Primes émises	63 965 803	30 100 581	23 009 671	117 076 055	25 386 622	9 026 357	34 412 979	151 489 034	11 696 410	163 185 444
Variation des PPNA	- 409 512	- 1 372 308	- 35 655	- 1 817 476	- 987 368	1 019 256	31 888	- 1 785 588	- 2 744 581	- 4 530 169
CHARGES DE PRESTATIONS	25 820 563	19 651 000	11 813 391	57 284 953	11 431 136	1 352 566	12 783 702	70 068 656	7 214 142	77 282 797
Prestations et frais payés	34 791 245	17 214 842	12 942 728	64 948 815	9 731 916	572 370	10 304 286	75 253 101	6 447 588	81 700 688
Charges des provisions pour prestations diverses	- 8 970 683	2 436 159	- 1 129 337	- 7 663 861	1 699 220	780 196	2 479 416	- 5 184 445	766 554	- 4 417 891
SOLDE DE SOUSCRIPTION	37 735 728	9 077 273	11 160 625	57 973 626	12 968 117	8 693 047	21 661 165	79 634 790	1 737 687	81 372 478
Frais d'acquisition	17 761 639	4 309 022	6 716 771	28 787 432	5 828 794	254 616	6 083 411	34 870 843	3 390 149	38 260 992
Autres charges de gestion nettes	5 850 405	2 469 534	2 122 611	10 442 550	2 203 635	544 233	2 747 868	13 190 418	880 549	14 070 967
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	23 612 044	6 778 556	8 839 382	39 229 982	8 032 430	798 849	8 831 278	48 061 260	4 270 698	52 331 958
Produits nets de placements	650 096	666 764	681 258	1 998 118	135 391	18 239	153 630	2 151 748	244 756	2 396 504
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	14 773 780	2 965 481	3 002 501	20 741 761	5 071 079	7 912 437	12 983 516	33 725 277	- 2 288 254	31 437 023
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	30 930 732	1 523 918	12 752 738	45 207 388	8 176 304	8 602 064	16 778 368	61 985 756	289 700	62 275 456
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	20 438 673	3 282 615	6 474 491	30 195 779	1 831 760	872 627	2 704 387	32 900 166	-	32 900 166
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	- 9 578 199	- 2 498 972	- 337 875	- 12 415 046	- 404 726	- 195 665	- 600 390	- 13 015 437	-	- 13 015 437
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats				-			-	-		-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	6 719 038	259 274	3 354 270	10 332 581	188 378	38 969	227 346	10 559 928	-	10 559 928
Wakala	1 304 807	669 867	409 442	2 384 116	436 872	895	437 767	2 821 883	441 975	3 263 857
SOLDE DE RETROCESSION	12 046 414	- 188 866	2 852 410	14 709 958	6 124 020	7 885 238	14 009 258	28 719 216	- 152 275	28 566 942
RESULTAT TECHNIQUE	2 727 365	3 154 347	150 091	6 031 803	- 1 052 941	27 199	- 1 025 742	5 006 061	- 2 135 980	2 870 081
INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES										
PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	18 247 006	6 014 793	37 199 413	61 461 212	7 112 438	12 175 722	19 288 161	80 749 373	11 490 444	92 239 818
Provisions pour primes non acquises ouverture	17 837 494	4 642 485	37 163 757	59 643 737	6 125 070	13 194 979	19 320 049	78 963 785	8 745 863	87 709 649
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	163 432 014	45 659 673	31 677 931	240 769 618	57 198 838	18 855 878	76 054 716	316 824 334	6 609 886	323 434 220
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	172 402 696	43 223 514	32 807 269	248 433 479	55 499 617	18 075 682	73 575 300	322 008 779	5 843 331	327 852 110
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	4 111 049	381 773	29 655 501	34 148 324	2 673 923	11 495 985	14 169 908	48 318 232	-	48 318 232
Provisions pour primes non acquises ouverture	17 045 301	274 732	31 102 703	48 422 736	3 243 023	12 511 784	15 754 807	64 177 544	-	64 177 544
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	117 678 875	3 259 557	14 515 863	135 454 295	37 224 888	12 414 065	49 638 952	185 093 247	-	185 093 247
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	127 257 074	5 758 529	14 853 739	147 869 341	37 629 613	12 609 729	50 239 342	198 108 684	-	198 108 684

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

RESULTAT TECHNIQUE

Le résultat technique de la période arrêté au 31/12/2021 s'établit comme suit :

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
Résultat technique Non Vie	5 006 061	1 993 060	3 013 001
Résultat technique Vie	- 2 135 980	- 739 837	- 1 396 142
Résultat technique Global	2 870 081	1 253 222	1 616 859

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 31/12/2021 un montant 26 259 993 DT contre un montant au 31/12/2020 de de 28 436 470 DT soit une variation de -2 176 477 DT. Ces revenus se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Revenus des placements	23 989 023	26 770 378	- 2 781 356
Reprise de correction de valeurs sur placements	373 425	1 128 360	- 754 935
profits provenant de la réalisation des placements	1 897 545	537 732	1 359 814
Totaux	26 259 993	28 436 470	- 2 176 477

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

- Reprise sur provision : 347 078 DT
- Amortissement BTA : 26 347 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 31/12/2021 un montant de -334 289 DT contre un montant de -341 869 DT au 31/12/2020 soit une variation de 7 580 DT.

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 31/12/2021 un montant de 1 311 826 DT contre un montant de 1 157 416 au 31/12/2020, soit une augmentation de 154 411 DT.

Rubrique	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts servis sur les dépôts reçus des rétrocessionnaires	-	-	-
Correction de valeur sur placement	1 116 976	691 096	425 880
Pertes provenant de la réalisation des placements	194 851	466 320	- 271 469
Totaux	1 311 826	1 157 416	154 411

La correction de valeur sur placement de 1 116 976 DT n'est autre que la dotation aux provisions de pour risque d'exigibilité de l'exercice :

Rubrique	MONTANT
sur portefeuille actions cotées	919 565,614
sur portefeuille participations	-
sur portefeuille OPCVM Mixtes	-
sur portefeuille OPCVM Obligataires	471
sur portefeuille FCPR Obligataires	196 940
TOTAL	1 116 976

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 31/12/2021 un montant de -4 328 858 DT contre un montant de - 3 839 325 DT au 31/12/2020 soit une variation de -489 533 DT.

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 31/12/2021 un montant de 12 743 073 DT contre un montant de 8 245 826 DT au 31/12/2020 soit une variation de 4 497 247 DT.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

ORDINAIRE	
PRODUITS NETS SUR CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	44 126
COMMISSIONS DE GESTION DES FONDS	1 083 068
REPRISES SUR PROVISION CREANCES DOUTEUSES	5 994 842
GAINS	16 255
REPRISE SUR PROVISIONS POUR RISQUES & CH	1 792 138
REPRISE SUR PROVISIONS "CHARGES DE PERSO	-
Solde au 31/12/2021	8 930 429
RE TAKAFUL :	
MOUDHARABA	101 405
REPRISE SUR PROVISIONS POUR RISQUES & CH	3 711 239
GAINS	-
Solde au 31/12/2021	3 812 644
Solde GLOBAL au 31/12/2021	12 743 073

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 31/12/2021 un montant de 17 145 189 DT contre un montant de 19 003 785 DT au 31/12/2020 soit une variation de -1 858 596 DT.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

ORDINAIRE	
CHARGE NON INCORPORABLE	2 462 517
DOTATIONS AUX RESORPTIONS DES CHARGES REPORTEES	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS « CHARGE DE PERSONNEL »	-
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR CREANCES DOUTEUSES	7 054 655
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	2 137 178
R/S libératoire de l'IS sur les revenus des placements	2 528 330
Solde au 31/12/2021	14 182 680
RE TAKAFUL	
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUE	6 034
R/S libératoire de l'IS sur les revenus des placements	41 637
DOTATION AUX PROVISION POUR RISQUES & CHARGES	2 866 474
DOTATION POUR CREANCES DOUTEUSES	48 364
Solde au 31/12/2021	2 962 509
TOTAL AU 31/12/2021	17 145 189

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ANNEXE 11

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT

31/12/2021

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	-	1 168 830	1 168 830	PRNT11 + PRV21
Revenu des participations	-	796 620	796 620	PRNT11 + PRV21
Revenu des autres placements	-	-	-	PRN12 + PRV22
Autres revenus financiers	-	12 743 073	12 743 073	PRNT2
Total produits des placements	-	14 708 523	14 708 523	
Intérêts	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Frais externes	-	-	-	CHNT3
autres frais	-	17 145 189	17 145 189	CHNT3
Total charges des placements	-	17 145 189	17 145 189	

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ANNEXE 13 - WINDOW RETAKAFUL

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DE PLACEMENT

31/12/2021

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	-	3 812 644	3 812 644	PRNT2
Total produits des placements	-	3 812 644	3 812 644	
Charges de gestion des placements	-	-	-	CHNT11 + CHV9
Commissions Moudharaba	-	2 962 509	2 962 509	CHNT3
Total charges des placements	-	2 962 509	2 962 509	

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

Résultat comptable	18 752 986
Réintégrations des charges non déductibles	15 555 550
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	12 404 988
Déduction des produits non imposables	15 964 951
<i>Bénéfice brut fiscal</i>	5 938 596
<i>INVESTISSEMENTS EXONERES</i>	611 994
<i>Bénéfice après dégrevement Tunisie</i>	5 326 602
<i>IS Tunisie 35%</i>	1 864 311
CONTRIBUTION BUDGET DE L'ETAT 3%	164 798

NOTE VIII PERTES EXTRA-ORDINAIRES :

Ce poste enregistre un montant de 164 798 TND qui n'est autre que la contribution en pourcentage du résultat imposable de 3% pour alimenter le budget de l'état 2021.

Le résultat net de l'exercice clos au 31 décembre 2021 est bénéficiaire de 16 723 875 DT contre 12 234 214 DT au 31/12/2020 soit une amélioration de 4 489 662 DT soit 37% et représente 16,72% 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 diminué de 2% passant de 10 946 041 DT au 31/12/2020 à 10 778 282 DT au 31/12/2021.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 14 989 454 DT au 31/12/2021 contre 16 254 103 DT au 31/12/2020, soit une diminution de 7,8%. La répartition par marché se présente comme suit :

	31/12/2021	Struct	31/12/2020	Struct	Evolution
Tunisie	1 914 800	13%	2 915 849	18%	-34,3%
Maghreb	208 018	1%	546 879	3%	-62,0%
Pays arabes	11 924 232	80%	12 068 542	74%	-1,2%
Afrique	101 066	1%	100 458	1%	0,6%
Europe	-	0%	-	0%	0,0%
Asie & reste du monde	841 338	6%	622 375	4%	35,2%
TOTAL RE TAKAFUL	14 989 454	100%	16 254 103	100%	-7,8%

Les primes rétrocédées sont de 2 415 777 dinars contre un montant de 6 516 211 dinars au 31/12/2020, soit une diminution de 63%. La répartition par branches se présente comme suit :

	Au 31/12/2021	Struct	Au 31/12/2020	Struct	Evolution
INCENDIE	1 487 105	62%	4 803 636	74%	-69%
ARD	22 060	1%	36 274	1%	-39%
RISQUES TECHNIQUES	649 663	27%	1 328 799	20%	-51%
TRANSPORTS	249 045	10%	344 492	5%	-28%
AVIATION	118	0%	31	0%	100%
VIE	7 786	0%	2 979	0%	161%
Total Re Takaful	2 415 777	100%	6 516 211	100%	-63%

Le montant des primes nettes sont de 12 573 677 dinars contre 9 737 892 dinars en 2020 soit une augmentation de 29%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -1 795 395 dinars contre 1 208 150 DT en 2020. Cette variation s'explique par ce qui suit :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
Variation de la provision pour primes non acquises acceptation	661 695	1 214 015	- 552 320
Part des réassureurs dans les variations des provisions pour primes non acquises	2 457 090	5 865	2 451 225
Variation des provisions pour primes non acquises nettes	- 1 795 395	1 208 150	- 3 003 544

NOTE II - PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 2 189 222 DT au 31/12/2021 contre un montant de -128 527 DT soit une variation de 2 317 749 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
INTERET SUR LES DEPOTS CEDENTES	108 351	98 350	10 001
PRODUIT FINANCIER DE L'ACTIVITE TECHNIQUE	297 269	309 757	- 12 488
REVENUS DES COMPTES EN DEVISES	71 062	98 801	- 27 739
REMUNERATION DES placements des adhérents	226 207	210 956	15 251
Autres produits techniques	1 783 601	- 536 635	2 320 236
Total	2 189 222	- 128 527	2 317 749

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 1 890 592 DT passant de 5 147 082 DT à 7 037 674DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
sinistres payés des acceptations	7 025 066	7 157 389	- 132 324
sinistres payés à la charge des rétrocessionnaires	2 056 276	1 255 860	800 416
Sinistres payés nets	4 968 789	5 901 529	- 932 740

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

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
Variation de la PSAP à l'acceptation	282 639	258 675	23 964
variation des parts des récessionnaires dans les PSAP	- 1 786 246	1 013 122	- 2 799 368
Variation de la PSAP net	2 068 885	- 754 447	2 823 332

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2021 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2016 et anterieur	2017	2018	2019	2020	2021
Règlements cumulés	269 465	467 180	850 396	1 663 507	2 905 905	868 613
Provisions pour sinistres	884 146	- 356 700	85 551	- 729 126	- 2 149 591	2 548 359
Total des Charges des Sinistres	1 153 611	110 480	935 947	934 381	756 314	3 416 972
Primes acquises	85 060	272 059	615 941	1 043 844	6 017 745	7 616 500
% Sinistres/Primes Acquises	1356%	41%	152%	90%	13%	45%

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

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

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

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

NOTE V - FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2021, 4 104 246 DT contre 5 058 618 DT en 2020 d'où une variation de -964 372 DT.

Note V-2 Frais d'administration :

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

RUBRIQUES	MONTANT
Wakala	3 263 857
Frais directement affectés aux adhérents	7 067
TOTAL FRAIS D'ADMINISTRATION	3 270 925

Les frais sont défalqués par nature comme suit :

NATURE DE COMPTE COMPTABLE	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL
WAKALA	3 263 857		3 263 857
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	7 067	-	7 067
Moudharaba		101 405	101 405
TOTAL RETAKAFUL	3 270 925	101 405	3 372 330

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 31/12/2021 un montant de 1 139 158 DT contre un montant de 2 136 150 DT en 2020 soit une variation de - 996 992 DT (-47%).

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 :

	31/12/2021	31/12/2020	VARIATION
Moudharaba	101 405	102 027	- 622
Intérêts sur dépôts récession	138 077	114 527	23 550
Total general	239 482	216 554	22 929

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 1 762 737 DT au 31/12/2021 contre -921 205 DT au 31/12/2020 soit une variation de 2 683 942 dinars.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - ACTIVITE RETAKAFUL

EN DINARS

RUBRIQUES	NON MARINES			TOTAL NON MARINES	MARINES		TOTAL MARINES	TOTAL NON VIE	VIE	TOTAL GENERAL
	INCENDIE	ARD	RISQUE TECH.		TRANSPORT	AVIATION				
PRIMES ACQUISES	6 365 772	3 143 582	2 084 871	11 594 225	2 054 928	3 978	2 058 906	13 653 130	1 998 019	15 651 149
Primes émises	5 638 829	3 298 731	1 666 885	10 604 445	2 086 065	450	2 086 515	12 690 960	2 298 494	14 989 454
Variation des PPNA	726 942	- 155 149	417 987	989 779	- 31 137	3 528	- 27 609	962 170	- 300 475	661 695
CHARGES DE PRESTATIONS	1 909 377	3 185 251	287 264	5 381 892	441 935	-	441 935	5 823 827	1 483 878	7 307 705
Prestations et frais payés	3 528 434	667 880	747 816	4 944 130	627 631	-	627 631	5 571 761	1 453 305	7 025 066
Charges des provisions pour prestations diverses	- 1 619 057	2 517 371	- 460 552	437 762	- 185 696	-	- 185 696	252 066	30 573	282 639
SOLDE DE SOUSCRIPTION	4 456 394	- 41 669	1 797 608	6 212 333	1 612 993	3 978	1 616 971	7 829 303	514 141	8 343 445
Frais d'acquisition	1 881 036	532 136	634 530	3 047 702	731 106	1 088	732 194	3 779 896	324 350	4 104 246
Autres charges de gestion nettes	1 305 514	673 684	410 360	2 389 558	436 914	2 252	439 166	2 828 724	442 201	3 270 925
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	3 186 550	1 205 820	1 044 890	5 437 260	1 168 020	3 340	1 171 360	6 608 620	766 550	7 375 170
Produits nets de placements	42 275	61 990	36 408	140 673	12 768	11 829	24 597	165 270	21 732	187 002
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	1 312 120	- 1 185 499	789 126	915 746	457 741	12 467	470 207	1 385 953	- 230 677	1 155 277
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	3 447 323	28 853	1 107 937	4 584 113	280 850	118	280 968	4 865 081	7 786	4 872 867
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	1 791 738	2 519	262 009	2 056 266	10	-	10	2 056 276	-	2 056 276
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	- 904 134	- 432 325	- 353 806	- 1 690 264	- 95 981	-	- 95 981	- 1 786 246	-	- 1 786 246
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats										
Commissions reçues des rétrocessionnaires	780 548	7 365	341 739	1 129 651	9 507	-	9 507	1 139 158	-	1 139 158
SOLDE DE RETROCESSION	1 779 171	451 294	857 995	3 088 460	367 315	118	367 433	3 455 893	7 786	3 463 679
RESULTAT TECHNIQUE	- 467 051	- 1 636 793	- 68 869	- 2 172 714	90 426	12 349	102 774	- 2 069 939	- 238 463	- 2 308 402

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	1 694 068	407 180	712 804	2 814 051	359 285	211	359 496	3 173 547	1 053 496	4 227 043
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 421 010	252 031	1 130 790	3 803 831	328 148	3 738	331 887	4 135 717	753 021	4 888 739
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	4 482 790	7 380 722	2 550 321	14 413 833	1 756 259	-	1 756 259	16 170 091	1 787 864	17 957 955
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	6 101 847	4 863 350	3 010 873	13 976 070	1 941 954	-	1 941 954	15 918 025	1 757 291	17 675 316
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	121 410	5 696	91 384	218 490	-	-	-	218 490	-	218 490
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 081 628	12 489	549 658	2 643 775	31 805	-	31 805	2 675 580	-	2 675 580
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	1 941 588	841 361	1 103 986	3 886 936	98 958	-	98 958	3 985 894	-	3 985 894
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	2 845 722	1 273 686	1 457 792	5 577 200	194 940	-	194 940	5 772 140	-	5 772 140

**L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE
AU 31/12/2021
(endinars)**

NOTE X

Les flux de trésorerie provenant à l'exploitation ont atteint
contre en 31/12/2020
soit une variation de

6 447 029
-420 670
6 867 699

IIS résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes
contre en 31/12/2020
soit une variation de

66 042 017
65 976 550
65 468

X-2 Versements aux cédantes
contre en 31/12/2020
soit une variation de

31 315 731
37 239 115
- 5 923 384

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires
contre en 31/12/2020
soit une variation de

31 528 747
12 765 641
18 763 105

X-4 Versements aux rétrocessionnaires
contre en 31/12/2020
soit une variation de

38 157 907
22 068 849
16 089 058

X-5 Encaissements en capital provenant des placements courants ont atteint
contre en 31/12/2020
soit une variation de

456 728 617
236 813 943
219 914 674

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements courant
contre en 31/12/2020
soit une variation de

462 870 125
259 856 534
203 013 591

X-7 Produits financiers reçus
contre en 31/12/2020
soit une variation de

14 987 422
17 735 944
- 2 748 522

X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel
contre en 31/12/2020
soit une variation de

28 003 188
21 259 441
6 743 748

X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel
contre en 31/12/2020
soit une variation de

53 078 411
28 184 267
24 894 144

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	6 348 660
contre en 31/12/2020	8 541 756
soit une variation de	- 2 193 096

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	927 871
contre en 31/12/2020	918 332
soit une variation de	9 539

NOTE XI

Les flux de trésorerie provenant aux activités d'investissement ont atteint	- 444 754
contre en 31/12/2020	- 143 905
soit une variation de	- 300 849

qui s'explique par les mouvements suivants :

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles	18 126
contre en 31/12/2020	28 000
soit une variation de	-9 874

XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles	462 880
contre en 31/12/2020	588 140
soit une variation de	- 125 260

XI-3 Encaissement provenant de la cession des imm. Financières	-
contre en 31/12/2020	512 655
soit une variation de	- 512 655

XI-4 Encaissements provenant des revenus des immobilisations financières	-
contre en 31/12/2020	925 783
soit une variation de	- 925 783

XI-5 Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Financières	-
contre en 31/12/2020	1 000 000
soit une variation de	-1 000 000

XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des	-
---	---

immobilisations incorporelles	
contre en 31/12/2020	22 202
soit une variation de	- 22 202

NOTE XII

Les flux provenant des activités de financement ont atteint	- 4 898 159
contre en 31/12/2020	-
soit une variation de	-4 898 159

qui s'explique par les mouvements suivants :

XII-1 Encaissements suite à l'émission d'actions	-
contre en 31/12/2020	-
soit une variation de	-

XII-2 Décaissements suite à l'augmentation du capital	-
contre en 31/12/2020	-
soit une variation de	-

XII-3 Dividende & autres distributions	4 898 159
contre en 31/12/2020	-
soit une variation de	4 898 159

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités	378 169
contre en 31/12/2020	64 812
soit une variation de	313 357

NOTE XIV

La trésorerie totalise à la clôture	9 920 757
contre en 31/12/2020	8 438 472
soit une variation de	1 482 285

NOTE XV

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

Liquidité en dinars	1 229 172
contre en 31/12/2020	2 927 316
soit une variation de	- 1 698 144

Liquidité en devises	8 691 586
contre en 31/12/2020	5 511 157
soit une variation de	3 180 429

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 rétrocédées	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 Rétafakul 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 (2 ème colonne)
Part des réassureurs rétafakul et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations [□]	CHF1 (2 ème colonne)
Part de réassureurs rétafakul et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions [□]	CHF2 (2 ème colonne)
Commission reçues des réassureurs rétafakul et / ou des rétrocessionnaires	CHF 34 (2ème colonne)
Solde de rétafakul et / ou de rétrocession	
surplus ou déficit du fonds	
Informations complémentaire	
Montant des rachats	
Commissions techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

Annexe 17 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers : Entreprises d'assurance takaful et / ou de rétakaful Général.

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

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE « Tunis Re »
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
États financiers - exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021.

Nous avons audité les états financiers ci-joints de la société Tunis Ré comprenant le bilan combiné, l'état de résultat technique de l'assurance vie combiné, l'état de résultat technique de l'assurance non vie combiné, l'état de résultat combiné, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Familial, l'état de surplus ou déficit du fonds Window RéTakaful Général, l'état des flux de trésorerie, le tableau des engagements reçus et donnés et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives pour l'exercice couvrant la période allant du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Ces états financiers font ressortir un total bilan de 912 364 073 dinars, un résultat net de l'exercice de 16 723 879 dinars, un résultat technique vie déficitaire de 2 135 980 dinars et un résultat technique non vie bénéficiaire de 5 006 061 dinars.

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

A notre avis, les états financiers de Tunis Ré arrêtés au 31 décembre 2021 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 importantes 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 d'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

a. Evaluation des provisions techniques

Au 31 décembre 2021, les provisions techniques brutes totalisent un montant de 415 674 038 dinars au regard d'un total bilan de 912 364 072 dinars, ce qui représente 46% de ce dernier. Cette rubrique est composée essentiellement des provisions pour sinistres pour un montant de 323 434 220 dinars. La composition détaillée de ces provisions est présentée au niveau de la note III des passifs.

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 leurs 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 2021, les placements financiers s'élèvent à un montant brut de 452 123 246 dinars, provisionnés à concurrence de 8 830 204 dinars, soit un montant net de 443 293 043 dinars, représentant 49% 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 relatif aux obligations légales et réglementaires

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

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience 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 avec 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 28 avril 2022

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

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE "Tunis Re"
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2021

Messieurs les actionnaires,

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

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

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

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

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

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

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

B. Rémunération des dirigeants

Les obligations et engagements de la Société Tunisienne de Réassurance « Tunis Ré » envers ses dirigeants tels que visés article 200 (nouveau) II55 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

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

a- Un salaire mensuel :

- Salaire net mensuel de **10 000DT**
- Cotisations sociales à la charge de l'employé **1 815.868**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **5 442.806**
- Charges sociales patronales de **3 277.662DT**
- Contribution sociale et solidaire **165.985DT**
-

b- Prime d'intéressement au titre de l'année 2020 et servie en 2021 :

- Prime d'intéressement nette de **60 670.366DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **33 179.106DT**
- Contribution sociale et solidaire **947.976 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 **80 DT** par trimestre soit **320 DT** pour l'année 2021.

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

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

Le montant net comptabilisé à ce titre s'élève respectivement à **113 750 DT** et **78 750 DT**.

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

Tunis, le 28 avril 2022

P/ GAC - CPA International

Mme Selma LANGAR