

SOCIETE « BH ASSURANCE »



**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Août 2021

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**



**SOCIETE « BH ASSURANCE»
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2021**

Messieurs les Actionnaires,

1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société « BH ASSURANCE» couvrant la période du 01 janvier au 30 juin 2021.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Les états financiers semestriels au 30 juin 2021, font apparaître un total net de bilan de **362 749 904** Dinars et un bénéfice net d'impôt de **2 111 839** Dinars.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Avis sur les états financiers

4- Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société « BH ASSURANCE » au 30 juin 2021 conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Tunis, le 31Août 2021

P/ Groupement PROAUDIT &CMA

Mr Tarak ZAHAF

P/ CMC – DFK International

Mr Chérif BEN ZINA

**ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2021**

- **BILAN**
- **ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE**
- **ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE**
- **ETAT DE RESULTAT**
- **ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**
- **ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Annexe n°1

Actifs du Bilan

	30/06/2021			30/06/2020	31/12/2020		
	brut	amortissement provisions	net	net	brut	amortissement provisions	net
AC 1 Actifs incorporels							
AC11 Investissements de recherche et développement							
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	4 125 127	2 571 432		1 792 838	3 992 196	2 190 892	1 801 304
AC13 Fonds commercial							
AC14 Acomptes versés							
	4 125 127	2 571 432	1 553 695	1 792 838	3 992 196	2 190 892	1 801 304
AC 2 Actifs corporels d'exploitation							
AC21 Installations techniques et machines		2 740 134	1 367 280	928 559	3 611 018	2 566 567	1 044 451
AC22 Autres installations, outillage et mobilier		427 803	79 666	51 835	476 184	409 828	66 356
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours							
	4 614 883	3 167 937	1 446 946	980 394	4 087 202	2 976 395	1 110 807
AC 3 Placements							
AC31 Terrains et constructions							
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4 848 531	2 023 426	2 825 105	3 001 707	4 848 531	1 935 850	2 912 681
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	7 592 437	4 707 460	2 884 977	3 243 389	7 592 437	4 529 727	3 062 710
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations							
AC321 Part dans des entreprises liées	12 332 421	2 318 720	10 013 701	11 005 821	12 332 421	2 026 600	10 305 821
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises	15 922 500		15 922 500	12 520 000	11 942 500		11 942 500
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation							
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises							
AC33 Autres placements financiers							
AC331 Actions autres titres à revenu variable et part dans FCP	21 312 306	3 128 623	18 183 683	18 639 852	22 032 306	3 128 312	18 903 994
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	81 550 557	500 000	81 050 557	65 995 635	74 658 903	500 000	74 158 903
AC333 Prêts hypothécaires							
AC334 Autres prêts	1 436 891	300 000	1 136 891	1 086 789	1 495 073	300 000	1 195 073
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	14 668 022		14 668 022	62 000 000	39 168 022		39 168 022
AC336 Autres	21 265 876	1 924 505	19 341 371	16 458 140	18 615 876	1 871 073	16 744 803
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	717 044		717 044	662 124	708 829		708 829
	181 646 585	14 902 734	166 743 851	194 613 457	193 394 898	14 291 562	179 103 336
AC 4 Placements représentant les provisions techniques afférantes au compte en unité de compte							
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques							
AC510 Provisions pour primes non acquises	10 918 503		10 918 503	9 743 695	8 290 077		8 290 077
AC520 Provision d'assurance vie	43 017 287		43 017 287	38 302 032	42 055 887		42 055 887
AC530 Provision pour sinistres (vie)	13 354 002		13 354 002	12 047 403	11 888 709		11 888 709
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	10 163 887		10 163 887	14 153 840	13 909 020		13 909 020
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte							
	77 453 679		77 453 679	74 246 970	76 143 693		76 143 693
AC 6 CREANCES							
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe							
AC611 primes acquises et non émises	3 449 882		3 449 882	1 980 015	2 085 082		2 085 082
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	58 400 891	15 884 375	42 516 516	50 148 666	49 561 294	13 275 940	36 285 354
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance							
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	6 508 689	760 238	5 748 451	2 840 684	3 811 086	760 238	3 050 848
AC63 Autres créances							
AC631 personnel	155 888		155 888	125 183	171 564		171 564
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	507 685		507 685	89 115	987 133		987 133
AC633 Débiteurs divers	993 217	58 405	934 812	1 403 093	763 194	58 405	704 789
AC64 Créances sur ressources spéciales							
	70 016 252	16 703 018	53 313 234	56 586 756	57 379 353	14 094 583	43 284 770
AC 7 Autres éléments d'actif							
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	53 071 097		53 071 097	2 452 046	36 478 361		36 478 361
AC72 Charges reportées							
AC721 Frais d'acquisition reportés	3 353 603		3 353 603	2 864 194	2 285 437		2 285 437
AC722 Autres charges à répartir							
AC73 Comptes de régularisation actif							
AC731 intérêts et loyers acquis non échus							
AC732 estimations de réassurances - acceptation	100 000		100 000	50 000	200 000		200 000
AC733 autres comptes de régularisation	5 151 733		5 151 733	5 550 719	6 367 857		6 367 857
AC74 Ecart de conversion							
AC75 Autres	562 066		562 066	386 235	1 951 217		1 951 217
	62 238 499		62 238 499	11 303 194	47 282 872		47 282 872
	400 095 025	37 345 121	362 749 904	339 523 609	382 280 214	33 553 432	348 726 782

Annexe n°2	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Capitaux propres et passifs du bilan			
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent	13 300 000	13 300 000	13 300 000
CP2 réserves et primes liées au capital	34 978 020	29 892 181	29 886 652
CP3 rachat d'actions propres			
CP4 autres capitaux propres	18 566 799	16 900 799	16 900 799
CP5 résultat reportés	721 175	478 906	478 906
total capitaux propres avant résultat de l'exercice	67 565 994	60 571 886	60 566 357
CP6 résultat de l'exercice	2 111 839	3 178 512	9 662 269
total capitaux propres avant affectation	69 677 833	63 750 398	70 228 626
Passif			
PA1 Atres passifs financiers			
PA11 emprunt obligataires			
PA12 TCN émis par l'entreprise			
PA13 autres emprunts			
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers			
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires			
PA22 provisions pour impots			
PA23 autres provisions	168 565	168 565	168 565
PA3 Provisions techniques brutes			
PA310 provision pour primes non acquises	30 790 858	27 519 606	24 243 004
PA320 provision pour assurance vie	111 899 685	96 521 939	105 779 336
PA330 provision pour sinistres (vie)	20 128 249	18 387 402	18 298 166
PA331 provision pour sinistres (non vie)	56 481 528	58 070 357	58 982 675
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)			
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	896 885	537 123	708 836
PA350 provision pour égalisation et équilibrage			
PA360 autres provisions technique (vie)			
PA361 autres provisions technique (non vie)			
	220 197 205	201 036 427	208 012 017
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires			
	47 068 214	43 299 127	46 524 707
	47 068 214	43 299 127	46 524 707
PA6 Autres Dettes			
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directe	5 153 288	3 762 574	4 359 435
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances	5 296 028	6 683 070	4 984 706
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements recues	444 249	320 667	330 958
PA632 personnel	26 426	34 078	15 117
PA633 etat ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	1 692 669	3 150 797	3 936 791
PA634 créditeurs divers	7 029 417	9 786 539	4 771 174
PA64 ressources spéciales			
	19 642 077	23 737 725	18 398 181
PA7 Autres passifs			
PA71 comptes de régularisation passif			
PA710 report commissions recues des reassureurs			
PA711 estimation de réassurance-rétrocession			
PA712 autres comptes de régularisation passif	5 996 010	7 531 367	5 394 686
PA72 écart de conversion	5 996 010	7 531 367	5 394 686
	362 749 904	339 523 609	348 726 782

Annexe 3

		OPERATIONS BRUTES 30/06/2021	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2021	OPERATIONS NETTES 30/06/2021	OPERATIONS NETTES 30/06/2020	OPERATIONS NETTES 31/12/2020
Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie						
PRNV 1	Primes acquises					
PRNV11	Primes émises et acceptées	50 742 888	-10 715 324	40 027 564	35 091 358	68 801 335
PRNV12	Variation de la provision pour primes non acquises	-6 547 854	2 628 426	-3 919 428	-3 401 515	-1 578 531
		44 195 034	-8 086 898	36 108 136	31 689 843	67 222 804
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	2 473 824		2 473 824	2 565 880	4 800 572
PRNV2	Autres produits techniques					
CHNV1	Charges de sinistres					
CHNV11	Montants payés	-31 844 416	5 209 507	-26 634 909	-21 509 992	-43 368 501
CHNV12	Variation de la provision pour sinistres	2 501 147	-3 745 133	-1 243 986	-206 928	-1 364 066
		-29 343 269	1 464 374	-27 878 895	-21 716 920	-44 732 567
CHNV 2	Variation des autres provisions techniques	-172 915		-172 915		-376 917
CHNV3	Participation aux bénéfices et ristournes	-55 389		-55 389	-259 556	-614 271
CHNV 4	Frais d'exploitation					
CHNV41	Frais d'acquisition	-5 879 222		-5 879 222	-4 756 799	-8 280 395
CHNV42	Variation du montant des frais d'acquisition	1 068 166		1 068 166	827 871	249 114
CHNV43	Frais d'administration	-9 351 612		-9 351 612	-8 963 875	-15 454 843
CHNV44	commission recues des réassureurs		2 768 069	2 768 069	2 440 155	3 596 914
		-14 162 668	2 768 069	-11 394 599	-10 452 648	-19 889 210
CHNV5	Autres charges techniques					
CHNV6	Variation de la provision pour égalisation et équilibrage					
RTNV	Sous Total : Résultat technique de l'assurance non vie	2 934 617	-3 854 455	-919 838	1 826 599	6 410 411

Annexe n° 4

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie

	OPERATIONS BRUTES 30/06/2021	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2021	OPERATIONS NETTES 30/06/2021	OPERATIONS NETTES 30/06/2020	OPERATIONS NETTES 31/12/2020
PRV 1	<u>Primes acquises</u>				
PRV11	24711 624	-10882 334	13829 290	14488 086	24177 916
	24711 624	-10882 334	13829 290	14488 086	24177 916
PRV2	<u>Produits de placements</u>				
PRV 2 1	3704 395		3704 395	3423 354	7096 520
PRV 2 2					
	3704 395		3704 395	3423 354	7096 520
PRV 2 3					
PRV 2 4					
PR V3	<u>Plus values non réalisées sur placements</u>				
PR V4	<u>Autres produits techniques</u>				
CHV1	<u>Charges de sinistres</u>				
CHV11	-11514 487	5533 757	-5980 730	-3130 210	-6095 719
CHV12	-1830 083	1465 293	-364 790	10 710	-58 748
	-13344 570	6999 050	-6345 520	-3119 500	-6154 467
CHV 2	-6120 349	961 400	-5158 949	-8107 177	-13610 719
CHV3	<u>Participation aux bénéfices et ristournes</u>				
CHV 4	<u>Frais d'exploitation</u>				
CHV41	-5377 514		-5377 514	-4734 774	-10139 850
CHV42					
CHV43	-1796 027		-1796 027	-2216 697	-3773 157
CHV44		5379 682	5379 682	6024 413	11558 133
	-7173 541	5379 682	-1793 859	-927 058	-2354 874
CHV5	<u>Autres charges techniques</u>				
CH V9	<u>Charges de placements</u>				
CHV 91	-709 539		-709 539	-579 968	-947 373
CHV 92	-353 468		-353 468	-645 693	-967 472
CHV 93					
	-1063 007		-1063 007	-1225 661	-1914 845
CHV 10					
CHNT2					
RTV	714 552	2457 798	3172 350	4285 734	6993 221

Annexe n°5

ETAT DE RESULTAT

		30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	-919 838	1 826 599	6 410 411
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	3 172 350	4 285 734	6 993 221
PRNT1	Produits des placements			
	PRN T11	4 173 174	4 370 424	8 264 619
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'interet	-323 469	-357 366	-431 850
CHNT12	correction des valeur sur placements	-398 198	-824 324	-1 126 719
CHNT13	pertes provenant de la realisation des placements			
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'etat de résultat technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	-2 473 824	-2 565 880	-4 800 572
PRNT2	autres produits non techniques	37 938	35 250	46 763
CHNT3	autres charges non techniques	-186		-13 041
		3 267 947	6 770 437	15 342 832
CHNT4	impôts sur le résultat	-597 335	-1 277 715	-2 729 377
CHNT41	Impots sur placements	-507 573	-1 823 815	-2 312 994
		2 163 039	3 668 907	10 300 461
PRNT 4	Gains extraordinaires			
CHNT5	Pertes extraordinaires	-51 200	-490 395	-638 192
	Resultat net de l'exercice	2 111 839	3 178 512	9 662 269

Annexe n°6

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
- Encaissement des primes reçues des assurés	69 268 059	52 422 671	127 463 402
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-38 922 073	-25 369 909	-57 434 488
- Encaissement des primes reçues acceptations	15 731		41 698
- Sommes versées pour sinistres acceptations			
- Décaissements des primes pour les cessions	-4 548 256	-4 264 322	-7 435 200
- Encaissement des sinistres pour les cessions			
- Commissions versées aux intermédiaires	-9 921 238	-7 518 156	-17 145 009
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-7 168 075	-6 023 597	-11 447 040
- Encaissements liés à la cession des placements financiers			
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-8 181 956	-8 129 897	-12 029 221
- Produits financiers reçus	9 078 203	8 375 904	14 372 227
- Impôt sur les bénéfices payés	-2 087 796	-2 991 562	-7 548 491
- Autres mouvements		4 500	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	7 532 599	6 505 632	28 837 878
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles			4 500
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-321 533	-842 832	-1 710 681
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-23 500 000	-101 500 000	-162 753 432
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	35 626 670	96 319 710	172 880 560
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	11 805 137	-6 023 122	8 420 947
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
- Encaissement suite à l'émission des actions	-2 745 000		-2 750 000
- Dividendes et autres distributions			
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	-2 745 000	0	-2 750 000
<u>Variation de trésorerie</u>	16 592 736	482 510	34 508 825
<u>Trésorerie de début d'exercice</u>	36 478 361	1 969 536	1 969 536
<u>Trésorerie de fin d'exercice</u>	53 071 097	2 452 046	36 478 361

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
ENGAGEMENTS RECUS			
Caution recus des agents généraux	58 331	58 331	42 107
Caution et garantie au titres des appels d'offres	311 711	311 711	313 859
ENGAGEMENTS DONNES			
Aval caution et garantie au titres des appels d'offres	380 217	583 121	525 135
Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
Autres engagements sur titres , actifs ou revenus			
Autres engagements données			
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution			
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance			
Autres valeurs détenues pour compte de tiers			
	750 259	953 163	881 101

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2021**

NOTES AUX ETATS FINANCIERS**Arrêtées au 30/06/2021****1- PRESENTATION DE LA SOCIETE**

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

**PRINCIPAUX
REASSUREURS**

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

2- CONSEIL D'ADMINISTRATION

- M. TRABELSI AHMED : Président du Conseil

- BH BANK
- BH SICAF
- BH EQUITY
- BH LEASING
- Mme LAARIBI HAIFA
- M. RADHOUANE ZOUARI
- M. TAREK CHERIF

3- DIRECTION GENERALE

- Mme Dalila BADER : Directeur Général

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

BH Bank, 18 Avenue Mohamed V -1080- Tunis

4- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

4-1 Faits saillants ayant marqué l'activité de la Compagnie :

- Un niveau de croissance de l'activité globale de la compagnie de 9,36% soit un Chiffre d'affaires qui s'est établi à un montant de 75,455 MD contre 68,998 MD en 2020, les branches groupe maladie (11.07%), incendie (17.09%), Transport (62.88%) ,vie (3.23 %) et automobile (9.29%) constituent les principaux vecteurs de cette croissance contre une régression de (2.89%) pour la branche risques divers .
- Régression sensible du résultat net qui passe de 3,179 MD enregistré en 2020 à 2,112 MD au 30 juin 2021.
- Régression sensible du résultat vie qui passe de 4,286 MD enregistré en 2020 à 3,172 MD fin juin 2021.
- Régression sensible du résultat non-vie qui passe de 1,827 MD enregistré en 2020 à -0.920 MD fin juin 2021.
- Des engagements techniques de 220,197 MD contre 201,036 MD fin juin 2020 soit un taux d'évolution de 9,53 %.
- Les sinistres payés passant de 27,318 MD à 43,359 MD soit une évolution 58.72% par rapport à 2020 les charges de prestations de la branche vie (117.32 %), groupe maladie (21,53%) ; automobile (25.73%) constituent les principaux vecteurs de cette aggravation.
- Des produits financiers passant de 7,794 MD fin juin 2020 à 7 ,878MD au 30 juin 2021.

5- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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

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

6- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

6.1- Actifs Incorporels

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

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

6.2- Actifs Corporels d'Exploitation

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

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

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

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

6.3- Placements Financiers

Règles de prise en compte

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

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

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

Règles d'évaluation

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

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

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

- Obligations et titres à revenus fixes :

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

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

- Titres a revenus variables :

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

Une provision pour dépréciation est constituée :

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

- **Placements en représentations des contrats en unités de compte:**

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

6.4- Placements immobiliers :

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

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

6.5 - Les provisions techniques :

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

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

- **Provision pour primes non acquises :**

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

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

- **Provision d'assurance Vie :**

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

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

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

- Provisions pour sinistres :

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

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

- Provisions pour égalisation :

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

- Autres provisions techniques :

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

6.6 – Les provisions sur créances :

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

* Les créances sur les assurés ayant une ancienneté :

2019 et antérieurs 100 %
2020 20 %.

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

2020 et antérieurs 100 %

* Les créances contentieuses sont provisionnées en totalité :

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

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

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

2020 (20%) 2019(50%) 2018 et antérieurs 100 %

7- NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)**A) NOTES SUR LE BILAN**

I- NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN**AC 1 - Actifs Incorporels**

Les actifs incorporels se composent exclusivement de logiciels informatiques dont l'amortissement s'effectue linéairement sur 3 ans. Ils totalisent au 30/06/2021 un montant net de 1 553 695 DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisition de l'exercice	Valeur Brute Au 30/06/2021	Amortissements			Valeur Nette Au 30/06/2021
				31/12/2020	Dotations		
					30/06/2021	30/06/2021	
Logiciel	3 695 978		3 695 978	-2 190 892	-380 540	-2 571 432	1 124 546
Logiciel en cours	296 218	132 931	429 149				429 149
Total	3 992 196	132 931	4 125 127	-2 190 892	-380 540	-2 571 432	1 553 695

AC 2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 30/06/2021 un montant net de 1 446 946 DT.

Libellé	Valeur Brute Au 31/12/2020	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2021	Amortissements			Valeur Nette au 30/06/2021
					31/12/2020	Dotations		
						30/06/2021	reprise 30/06/2021	
A.A.I	1 240 821	155 251		1 396 072	-470 884	-56 436	-527 320	868 752
M. Transport	543 362	291299		834 661	-436 390	-58 919	-495 309	339 352
M. Informatique	1 826 835	49 846		1 876 681	-1 659 293	-58 212	-1 717 505	159 176
M.M.B	476 184	31 285		507 469	-409 828	-17 975	-427 803	79 666
Total	4 087 202	527 681		4 614 883	-2 976 395	-191 542	-3 167 937	1 446 946

AC 3- Placements :

Les placements totalisent au 30/06/2021 un montant net de 166 743 851 DT contre 194 613 457 DT au 30/06/2020 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	Variation
Terrains et constructions d'exploitation	2 825 105	3 001 707	2 912 681	-87 576
Terrains et constructions hors exploitation	2 884 977	3 243 389	3 062 710	-177 733
Part dans des entreprises liées	10 013 701	11 005 821	10 305 821	-292 120
Obligations émises par les entreprises liées	15 922 500	12 520 000	11 942 500	3980 000
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	18 183 683	18 639 852	18 903 994	-720 311
Obligations et autres titres à revenu fixe	81 050 557	65 995 635	74 158 903	6891 654
Autres prêts	1 136 891	1086 789	1 195 073	-58 182
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers *	14 668 022	62 000 000	39 168 022	-24 500 000
Autres placements financiers	19 341 371	16 458 140	16 744 803	2596 568
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	717 044	662 124	708 829	8 215
Total	166 743 851	194 613 457	179 103 336	-12 359 485

* BH ASSURANCE a conclu avec BH Bank 3 conventions comptes courants rémunérés pour des montants successifs 22 000 000 ; 8 000 000 DT et 12 500 000 DT (Note AC7)

AC 311-Terrains et constructions d'exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisition ou Cession 2021	Valeur Brute au 30/06/2021	Amortissements		Valeur nette au 30/06/2021
				31/12/2020	Dotations 30/06/2021	
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489		1 316 489	-	-	1 316 489
Immeuble d'exploitation BH ASSURANCE	3 532 042		3 532 042	-1 935 850	-87 576	1 508 616
Total	4 848 531		4 848 531	-1 935 850	-87 576	2 825 105

AC 312-Terrains et constructions hors exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2020	Acquisition ou Cession 2021	Valeur Brute au 30/06/2021	Amortissements		Valeur Nette au 30/06/2021
				Valeur	Valeur	

	31/12/2020				30/06/2021			
Terrains Immeuble K Espace Tunis	424 200	-	424 200					424 200
Immeuble K Espace Tunis (construction)	2 422 800	-	2 422 800	-1 939 236	-60 072	-1 999 308		423 492
Immeuble hors exploitation immeuble BH ASSURANCE	4 745 437	-	4 745 437	-2 590 491	-117 661	-2 708 152		2 037 285
Total	7 592 437	-	7 592 437	-4 529 727	-177 733	-4 707 460		2 884 977

AC321-Participations dans des entreprises liées :

Libellé	Valeur Brute	Mvts de l'exercice		Valeur Brute	Provisions		Valeur Nette	
	31/12/2020	Acquisitions	Cessions	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2021	
Total	12 332 421			12 332 421	-2 026 600	-292 120	-2 318 720	10 013 701

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

Libellé	Valeur Brute	Acquisition	Cession / tombé	Valeur Nette
	31/12/2020	30/06/2021		

	30/06/2021			
-Emprunt obligataire BH-2009/ Catégorie A	2 302 500			2 302 500
-Emprunt subordonné BH/2015	2 640 000	1 320 000		1 320 000
- Emprunt subordonné BH/2017-1	2 800 000	700 000		2 100 000
- Emprunt subordonné BH/2018-1	3 000 000	600 000		2 400 000
-Emprunt obligataire subordonné MODERN LEASING 2018-1	1 200 000	400 000		800 000
-Emprunt subordonné BH Bank 2021-1 catégorie D		7 000 000		7 000 000
Total	11 942 500	7 000 000	3 020 000	15 922 500

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

Valeur Brute 31/12/2020	Participation 2021	Cession	Valeur Brute 30/06/2021	provisions		Valeur Nette 30/06/2021	Valeur nette 30/06/2021	
				31/12/2020	30/06/2021			
					Dotation	Reprise		
22 032 306		720 000	21 312 306	-3 128 312	-18 787	18 476	-3 128 623	18 183 683

AC332-Obligations et autres titres à revenu fixe :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2020	Souscription +plus-value de souscription	Remboursement +coût D'acquisition	Valeur Brute au 30/06/2021	Provisions au 30/06/2021	Valeur nette au 30/06/2021
Total Général	74 658 903	14 811 711	7 920 057	81550557	-500 000	81 050 557

AC334-Autres prêts :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2020	Prêts accordés au 30/06/2021	Remboursements au 30/06/2021	Valeur Brute au 30/06/2021	Provisions au 30/06/2021	Valeur nette au 30/06/2021
Prêt au personnel (FAS)	1 097 753	141 400	199 582	1 039 571		1 039 571
Autres Prêts	397 320			397 320	-300 000	97 320
Total	1 495 073	141 400	199 582	1 436 891	-300 000	1 136 891

AC335-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

Ce poste totalise au 30/06/2021 un montant de 14 668 022 DT détaillé comme suit :

Libellé	Valeur nette Au	Souscription Au	Rachat Au	Valeur nette Au
---------	--------------------	--------------------	--------------	--------------------

	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021
-Certificats de dépôts	8 500 000	3 000 000	4 500 000	7 000 000
-Billet de trésorerie	1 000 000		1 000 000	
-Comptes à terme	29 668 022		22 000 000	7 668 022
Total	39 168 022	3 000 000	27 500 000	14 668 022

AC336-Autres placements financiers :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2020	Participation 2021	Recouvrements/ Cessions	Valeur Brute 30/06/2021	provisions			Valeur nette 30/06/2021
					31/12/2020	30/06/2021 Dotations	Reprise	
FONDS								
GERE BH	18 615 876	3 000 000	350 000	21 265 876	-1 871 073	-70 098		-1 924 505
EQUITY							16 666	
Total	18 615 876	3 000 000	350 000	21 265 876	-1 871 073	-70 098	16 666	-1 924 505

AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Libellé	Valeur Nette 31/12/2020	Libération 30/06/2021	Constitution 30/06/2021	Valeur Nette 30/06/2021
Tunis Ré	708 829	658 529	666 744	717 044

AC 5 - Part des réassureurs dans les Provisions Techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 30/06/2021 un montant de 77 453 679 DT. Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Montant	Variation 30/06/2021
	Net	Net	Net	
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	
Provisions pour primes non acquises non-vie	10 918 503	9 743 695	8 290 077	2 628 426
Provisions d'assurances vie	43 017 287	38 302 032	42 055 887	961 400
Provisions pour sinistres vie	13 354 002	12 047 403	11 888 709	1 465 293
Provisions pour sinistres non-vie	10 163 887	14 153 840	13 909 020	-3 745 133
Total	77 453 679	74 246 970	76 143 693	1 309 986

AC 6 – Créances

Cette rubrique se présente comme suit :

Libellé	Montant brut	provisions	Montant net	Montant net	Montant net	Variation
	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	
AC 61 -Créances nées d'opérations d'assurances directes	61 850 773	15 884 375	45 966 398	52 128 681	38 370 436	7 595 962
AC 62 -Créances nées d'opérations de réassurances	6 508 689	760 238	5 748 451	2 840 684	3 050 848	2 697 603
AC 631-Personnel	155 888		155 888	125 183	171 564	-15 676
AC 632-Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	507 685		507 685	89 115	987 133	-479 448
AC 633-Débiteurs Divers	993 217	58 405	934 812	1 403 093	704 789	230 023
Total	70 016 252	16 703 018	53 313 234	56 586 756	43 284 770	10 028 464

Il est à noter que pour l'exercice 2021 la société « BH ASSURANCE » a constaté une provision sur les créances pour un montant de 16 703 018 DT détaillée comme suit :

Libellé	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	Variation
AC612-Contentieux Primes	2 716 714	2 310 883	2 648 038	68 676
AC612 -Affaires directes	7 260 059	6 302 562	6 637 655	622 404
AC612-Agents Généraux	2 694 075	1 972 558	1 730 723	963 352
AC612-Courtiers d'assurance	3 213 527	2 140 785	2 259 524	954 003
AC62 -Créances nées d'opérations de réassurances	760 238	685 238	760 238	
AC633-Débiteurs divers	58 405	58 405	58 405	
Total	16 703 018	13 470 431	14 094 583	2 608 435

AC 7 - Autres Eléments d'Actifs

Le poste « Autres Eléments d'Actifs » totalise au 30/06/2021 un solde de 62 238 499 DT contre un solde de 11 303 194 au 30/06/2020 et se présente comme suit :

Libellé	Montant 30/06/2021	Montant 30/06/2020	Montant 31/12/2020	Variation
Comptes Banques	53 069 839	2 451 805	36 477 387	16 592 452
Caisse siège	1258	241	974	284
Frais d'acquisition reportés	3 353 603	2 864 194	2 285 437	1 068 166
Estimations des réassurances	100 000	50 000	200 000	-100 000
Intérêts sur valeurs mobilières courus et non échus et loyers à recevoir	5 151 733	5 550 719	6 367 857	-1 216 124
Autres (Consignations)	562 066	386 235	1 951 217	-1 389 151
Total	62 238 499	11 303 194	47 282 872	14 955 627

II- NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN**CP - Capitaux Propres**

A la date du 30/06/2021 le capital social s'élève à 13 300 000 DT composé de 2 660 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité.

La structure du capital social se présente comme suit :

Noms des actionnaires	Nbre d'actions	Valeur Nominale	MONTANT			Pourcentage du capital détenu
			Libéré	Non Libéré	Total	
<u>Sociétés du groupe</u>						
BH BANK	635 596	5	3 177 980		3 177 980	23,89%
BH SICAF	248 968	5	1 244 840		1 244 840	9,36%
BH EQUITY	159 240	5	796 200		796 200	5,99%
BH INVEST	45 924	5	229 620		229 620	1,73%
BH LEASING	46 617	5	233 085		233 085	1,75%
Total	1 136 345		5 681 725		5 681 725	42,72%
<u>Administrateurs</u>	398 851	5	1 994 255		1 994 255	14,99%
<u>Personnes morales</u>	1 093 139	5	5 465 695		5 465 695	41,10%
<u>Personnes physiques</u>	31 665	5	158 325		158 325	1,19%
Total	1 523 655		7 618 275		7 618 275	57,28%
Total (sociétés du Groupe et autres)	2 660 000		13 300 000		13 300 000	100,00%

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

	Capital social	Réserves légales	Réserves Extraordinaires	Primes d'émission	Réserves pour réinvestissements	Fonds social	Résultat reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2020	13 300 000	1 330 000	20 703 948	6 600 000	16 900 799	1 252 704	478 906	9 662 269	70 228 626
Réserves pour réinvestissements exonérés constatés en 2014									
Lors de la répartition du résultat de l'exercice 2013 Devenues disponibles et réaffectées en réserves extraordinaires			1 334 000		-1 334 000				
Affectation des réserves extraordinaires constituées au 31.12.2013 aux résultats reportés			-440 000				440 000		
Affectation AGO 08/04/2021 Résultats reportés provenant des réserves extraordinaires constituées au 31.12.2013							-440 000	440 000	
Report à nouveau 2019							-478 906	478 906	
Réserves pour réinvestissements exonéré					3 000 000				-3 000 000
Fonds social						200 000			-200 000
Autres						-2 632			-2 632
Dividendes personnes morales prélevés sur le bénéfice exercice 2020								-2 220 000	-2 220 000
Dividendes personnes physiques prélevés sur les résultats reportés provenant réserves extraordinaires 31/12/2013								-440 000	-440 000
Réserves extraordinaires			4 000 000					-4 000 000	
Report à nouveau 2020							721 175	-721 175	
Résultat 30/06/2021								2 111 839	2 111 839
Solde au 30/06/2021	13 300 000	1 330 000	25 597 948	6 600 000	18 566 799	1 450 072	721 175	2 111 839	69 677 833

Résultat de l'exercice

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	
=	Résultat comptable avant réintégration	<u>3 267 947</u>	<u>6 770 437</u>	<u>15 342 832</u>
-	RS Libératoire	-507 573		-2 312 994
-	taxe conjoncturelle année 2019			-224 550
	Résultat comptable après réintégration	<u>2 760 374</u>	<u>6 770 437</u>	<u>12 805 288</u>
+	Réintégrations	4 311 847	4 367 676	7 934 145
-	Déductions	-4 865 548	-776 600	-9 466 587
	Résultat fiscal avant réinvestissements exonérés	2 206 673	10 361 513	11 272 846
-	Réinvestissements exonérés	-500 000	-1 500 000	-3 000 000
=	Résultat fiscal	<u>1 706 673</u>	<u>8 861 513</u>	<u>8 272 846</u>
-	Impôt sur les sociétés	-597 335	-3 101 530	-2 729 377
	Impôt sur les placements	-507 573		-2 312 994
	Contribution sociale de solidarité	-51 200	-265 845	-248 185
	Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'état année 2020			-165 457
	Taxe conjoncturelle au profit du budget de l'état année 2019		-224 550	-224 550
=	Résultat Net d'exercice	<u>2 111 839</u>	<u>3 178 512</u>	<u>9 662 269</u>

L'article 17 de la loi N° 2020-46 du 23 décembre 2020, portant loi de finances pour l'année 2021, a révisé le régime fiscal des revenus de capitaux mobiliers comme suit :

- Suppression de la retenue à la source libératoire due au taux de 35% sur les revenus de capitaux mobiliers provenant des dépôts à terme et de tout produit financier similaire, prévue par le décret-loi du Chef du Gouvernement N° 2020-30 du 10 juin 2020 ;
- Généralisation de l'application de la retenue à la source libératoire au taux de 20% à tous les revenus de capitaux mobiliers, et ce, nonobstant le régime fiscal du bénéficiaire desdits revenus. Cette retenue à la source de 20% est désormais définitive, soit libératoire, et non susceptible de déduction ou de restitution.

❖ Le Résultat Net de la période arrêtée au 30/06/2021 est de 2 111 839 DT contre 3 178 512 DT au 30/06/2020 soit une diminution de 1 066 673 DT soit 33.56 %.

PA 2 - Provisions pour autres risques et charges :

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

PA 3 - Provisions Techniques Brutes

Les provisions techniques arrêtées au 30/06/2021 totalisent 220 197 205 DT contre 201 036 427 DT au 30/06/2020.

Provisions Techniques	MONTANT 30/06/2021	MONTANT 30/06/2020	MONTANT 31/12/2020	Variation
<u>Provisions mathématiques Vie</u>	111 899 685	96 521 939	105 779 336	
	111 899 685	96 521 939	105 779 336	6 120 349
<u>Provisions pour primes non acquises</u>				
AUTO	13946 329	12070 759	11814 328	
RISQUES TECHNIQUES ET DIVERS	9695 423	9518 145	9238 495	
INCENDIE	6482 991	5538 156	2746 063	
TRANSPORT	590 597	315 413	393 946	
GROUPE MALADIE	75 518	77 133	50 172	
	30 790 858	27 519 606	24 243 004	6 547 854
<u>Provisions pour sinistres à payer</u>				
VIE	20 128 249	18 387 402	18 298 166	1 830 083
GROUPE MALADIE	7790 944	6410 661	7378 351	
AUTO	37338 734	35883 636	35497 576	
RISQUES TECHNIQUES ET DIVERS	6181 626	5730 463	5820 073	
INCENDIE	4378 546	8825 460	9298 777	
TRANSPORT	791 678	1220 137	987 898	
Non vie	56481 528	58070 357	58982 675	-2501 147
<u>Provision pour participations aux bénéfices vie</u>				
<u>Provision pour participations aux bénéfices non-vie</u>	896 885	537 123	708 836	188 049
<u>Provision pour égalisation et équilibrage</u>				
<u>Autres provisions techniques non-vie</u>				
Total	220 197 205	201 036 427	208 012 017	12 185 188

PA 5 – Dettes pour dépôt recus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 30/06/2021 à 47 068 214 DT contre 43 299 127 DT au 30/06/2020

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Dépôt en garantie des PPNA	31 181 887	23 329 206	30 190 982
Dépôt en garantie des PSAP	15 886 327	19 969 921	16 333 725
Total	47 068 214	43 299 127	46 524 707

PA 6 - Autres Dettes

Le solde de ce poste est de 19 642 077 DT au 30/06/2021 contre 23 737 725 DT au 30/06/2020 qui se détaille comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Montant	Variation
	au 30/06/2021	au 30/06/2020	au 31/12/2020	
-Dettes nées d'opérations d'assurances directes	5 153 288	3 762 574	4 359 435	793 853
-Dettes nées d'opérations de réassurances	5 296 028	6 683 070	4 984 706	311 322
-Dépôt et cautionnement reçues	444 249	320 667	330 958	113 291
-Personnel	26 426	34 078	15 117	11 309
-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	1 692 669	3 150 797	3 936 791	-2 244 122
-Créditeurs divers	7 029 417	9 786 539	4 771 174	2 258 243
<u>Total</u>	19 642 077	23 737 725	18 398 181	1 243 896

PA 7 - Autres passifs

Le solde de ce poste est de 5 996 010 DT au 30/06/2021 contre 7 531 367 DT au 30/06/2020 et se détaille comme suit :

- Charges à payer pour un montant 5 866 305 DT
- Produits constatés d'avance pour un montant de 129 705 DT.

III- NOTES SUR L'ÉTAT DE RESULTAT**1- ÉTAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE****PRV1- Prime acquises**

Le poste « Primes Acquises » totalise 24 711 624 DT au 30/06/2021 contre 23 937 646 DT au 30/06/2020.

Libellé	Montant au 30/06/2021	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2020	Variation
Primes émises	24 650 042	23 890 782	44 331 046	759 260
Acceptations				
Primes à annuler				
Variation des primes acquises non émises	61 582	46 864	21 784	14 718
Primes acquises *	24 711 624	23 937 646	44 352 830	773 978
Primes cédées	-10 882 334	-9 449 560	-20 171 914	-1 432 774
Total	13 829 290	14 488 086	24 180 916	-658 796

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

	30/06/2021	Part	30/06/2020	Part	31/12/2020	Part
DECES	17 450 509	70,62%	14 400 016	60,16%	31 138 976	70,21%
CAPITALISATION	7 245 891	29,32%	9 519 078	39,77%	13 188 508	29,74%
MIXTE	15 224	0,06%	18 552	0,08%	25 346	0,06%
	24 711 624	100,00%	23 937 646	100,00%	44 352 830	100,00%

PRV2 - Produits des Placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2021 un montant de 7 877 569 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

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

Soit :

- Provisions techniques non vie	88 169 271
- Provisions techniques vie	132 027 934
- Capitaux propres provisions techniques vie et non vie	280 763 562
- Produits des placements globaux	7 877 569

Ainsi, les produits des placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 3 704 395 DT au 30/06/2021 contre un montant de 3 423 354 DT au 30/06/2020.

CHV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 6 345 520 DT au 30/06/2021 contre 3 119 500 DT au 30/06/2020.

CHV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise 5 158 949 DT au 30/06/2021 dont un montant de 961 400 DT à la charge des réassureurs contre 8 107 177 DT au 30/06/2020 dont 686 749 DT à la charge des réassureurs.

CHV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition « composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances » totalisent un montant 5 377 514 DT au 30/06/2021 contre 4 734 774 DT au 30/06/2020.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 11 899 305 DT au 30/06/2021 contre 12 650 589 DT au 30/06/2020.

Frais Généraux	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	Variation
Frais du Personnel (1)	4 325 075	3 643 249	7187 989	681 826
Divers frais d'exploitation	2 248 615	2 750 412	4773 244	-501 797
Honoraires commissions et vacations	296 667	239 322	447 226	57 345
Dotation aux amortissements	837 389	698 760	1738 901	138 629
Etats impôts et taxes	1 036 196	934 353	1961 190	101 843
Jetons de présence servis	106 250	106 250	112 500	0
Dotation à la provision pour congés payés	94 815	48 210	-64 734	46 605
Dotation à la provision pour créances douteuses	2 608 435	3 194 861	3819 013	-586 426
Dotation à la provision pour dépréciation des titres	345 863	1 035 172	1346 862	-689 309
Total	11 899 305	12 650 589	21322 191	-751 284

(1) Révision des indemnités pour le personnel et augmentations légales pour les années 2020-2021.

La part attribuée au compte de résultat technique vie au 30/06/2021 est de 1 796 027 DT contre 2 216 697 au 30/06/2020.

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

Clés de répartition	30/06/2021		30/06/2020	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	19,38%	80,62%	19.51%	80.49%
Salaires	19,75%	80,25%	20.08%	79.92%
Chiffre d'affaires	33.00%	67.00%	34.91%	65.09%

La ventilation des charges de personnel :

Charges de personnel	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Salaires	3 386 252	2 893 040	5 554 795
Pension de retraite	110 714	59 243	32 589
Charges sociales	567 611	500 759	1 111 482
Autres avantages en nature	260 498	190 207	489 123
	4 325 075	3 643 249	7 187 989

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

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Total des charges affectées au compte résultat technique vie	1 796 027	2 216 697	3 773 157
Total des charges affectées au compte résultat technique non vie	9 351 612	8 963 875	15 454 843
Frais de gestion des placements			
-Etat de résultat vie :	353 468	645 693	967 472
- Etat de résultat	398 198	824 324	1 126 719
Total	11 899 305	12 650 589	21 322 191

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2021 sont 5 379 682 DT contre 6 024 413 DT au 30/06/2020.

CHV9- Charges des Placements

Le compte charges de placements affectés aux comptes de résultat technique vie dégage un solde au 30/06/2021 de 1 063 007 DT contre 1 225 661 DT au 30/06/2020.

Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire au 30/06/2021 de 3 172 350 DT contre 4 285 734 DT au 30/06/2020 soit une diminution de 26%.

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

PRNV1 - Primes Acquises

Le poste « Primes acquises » totalise 50 742 888 DT au 30/06/2021 contre 45 060 282 DT au 30/06/2020 soit une augmentation de 5 682 606 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 30/06/2021	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2020	Variation
Primes émises	48 855 647	43 954 175	81 748 020	4 901 472
Acceptations	584 023	585 997	838 354	-1 974
Primes acquises non émises	1 303 218	575 110	664 670	728 108
Primes à annuler		-55 000	-14 413	55 000
Sous-Total (1)*	50 742 888	45 060 282	83 236 631	5 682 606
Variation des primes émises non acquises	-6 547 854	-5 677 394	-2 400 792	-870 460
Primes acquises	44 195 034	39 382 888	80 835 839	4 812 146
Primes cédées	-10 715 324	-9 968 924	-14 435 296	-746 400
Part des réassureurs dans la variation des PPNA	2 628 426	2 275 879	822 261	352 547
Total	36 108 136	31 689 843	67 222 804	4 418 293

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

	Réalisations 30/06/2021	Réalisations 30/06/2020	Réalisations 31/12/2020	Taux d évolution
AUTO	15 706 010	14 370 614	26 621 541	9,29%
ARD	1 440 504	1 483 380	2 049 989	-2,89%
INCENDIE	8 628 024	7 369 019	8 864 893	17,09%
ENGINEERING	1 682 192	1 501 476	3 266 255	12,04%
TRANSPORT	2 198 424	1 349 742	3 535 237	62,88%
MALADIE	21 087 734	18 986 051	38 898 716	11,07%
<u>Total</u>	50 742 888	45 060 282	83 236 631	12,61%

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

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2021 un montant de 7 877 569 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique non vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provision technique non-vie	x Produits des placements

Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques non vie	88 169 271
- Provisions techniques vie	132 027 934
- Capitaux propres provisions techniques vie et non vie	280 763 562
- Produits des placements globaux	7 877 569

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 2 473 824 DT au 30/06/2021 contre un montant de 2 565 880 DT au 30/06/2020.

CHNV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 27 878 895 DT au 30/06/2021 contre 21 716 920 DT au 30/06/2020.

Libellé	Montant au 30/06/2021	Montant au 30/06/2020	Montant au 31/12/2020	Variation
Sinistres payés	-31 844 416	-22 019 704	-46 669 492	-9 824 712
Part des réassureurs dans les sinistres	5 209 507	509 712	3 300 991	4 699 795
Variation des provisions pour sinistres	2 501 147	-2 624 222	-3 536 540	5 125 369
Part des réassureurs dans la variation des prov. pour sinistres	-3 745 133	2 417 294	2 172 474	-6 162 427
Total	-27 878 895	-21 716 920	-44 732 567	-6 161 975

CHNV3- Participations aux bénéfices et ristournes

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2021 à 55 389 DT contre 259 556 DT au 30/06/2020.

CHNV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 5 879 222 DT au 30/06/2021 contre 4 756 799 DT au 30/06/2020.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 11 899 305 DT au 30/06/2021 DT contre 12 650 589 DT au 30/06/2020.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie au 30/06/2021 est de 9 351 612 DT contre 8 963 875 DT au 30/06/2020.

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

Clés de répartition	30/06/2021		30/06/2020	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	19,38%	80,62%	19.51%	80.49%
Salaires	19,75%	80,25%	20.08%	79.92%
Chiffre d'affaires	33.00%	67.00%	34.91%	65.09%

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

Exercice	Libération	Constataion	Variation
Au titre de l'exercice 2021	2 285 437	3 353 603	1 068 166

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2021 sont de 2 768 069 DT contre 2 440 155 DT au 30/06/2020.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat déficitaire de -919 838 DT au 30/06/2021 contre 1 826 599 DT au 30/06/2020 soit une diminution de 150,36%.

3- ETAT DE RESULTAT :

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	Variation	Taux
-Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non-vie	-919 838	1 826599	6410 411	-2746 437	-150,36%
-Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	3172 350	4 285734	6993 221	-1113 384	-25,98%
-Produits des placements	4173 174	4370 424	8264 619	-197 250	-4,51%
-charges des placements (assurances et /ou réassurances non-vie)	-323 469	-357366	-431 850	33 897	-9,49%
-Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-398 198	-824324	-1126 719	426 126	-51,69%
-Correction des valeurs sur placements					
-Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non-vie	-2473 824	-2565 880	-4800 572	92 056	-3,59%
-Autres produits non techniques	37 938	35 250	46 763	2 688	7,63%
-Autres charges non techniques	- 186		-13 041	- 186	
Résultat provenant des activités ordinaires	3267 947	6770 437	15342 832	-3502 490	-51,73%
-Impôts sur le résultat	-597 335	-3101 530	-2729 377	2504 195	-80,74%
- Impôts sur les placements	-507 573		-2312 994	-507 573	
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	2163 039	3668 907	10300 461	-1505 868	-41,04%
Pertes extraordinaires	-51 200	-490 395	-638 192	439 195	-89,56%
Résultat net de l'exercice	2 111 839	3 178 512	9 662 269	-1 066 673	-33,56%

4- NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :**1 Flux de trésorerie liés à l'exploitation : 7 532 599 DT**

1-1 Encaissements des primes reçues des assurés : 69 268 059 DT.

1-2 Sommes versées pour paiement des sinistres : - 38 922 073 DT

1-3 décaissements des primes pour les cessions

Il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de -4548 256 DT.

1-4 Commissions versées aux intermédiaires : -9 921 238 DT.

1-5 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées aux personnels s'élèvent à- 3 231 654 DT

- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à -3 936 421 DT.

1-6 taxes sur les assurances versées au trésor

- la taxe sur les assurances s'élève à- 8181 956 DT.

1-7 produits financiers reçus

-Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de 9 078 203 DT.

1-8 Impôts sur les bénéfices et impôts divers payés : - 2 087 796 DT.

2/Flux de trésoreries liés aux activités d'investissement : 11 805 137 DT.

- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles : - 321 533 DT.

- Décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour -23 500 000 DT.

- Encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 35 626 670 DT.

3/ Flux de trésorerie liées aux activités de financements : - 2 745 000 DT

4/ Variation de trésorerie : 16 592 736 DT.

5/ Trésorerie de début d'exercice : 36 478 361 DT.

6/ Trésorerie de fin d'exercice 53 071 097 DT.

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

Désignation :	Valeur brute				Amortissements et provisions						V.C.N. à la	
	À l'ouverture	Acquisitions	Cessions/Trens fert	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions	A la clôture		clôture :
					Amort	Provisions :	Amort	Provisions :	(1)	Amort	Provisions :	-
1. Actifs incorporels												
1.1 Frais de recherche et développement												
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	3 992 196	132 931		4 125 127	2 190 892		380 540				2 571 432	1 553 695
1.3 Fonds de commerce												
1.4 Acomptes versés												
	3 992 196	132 931		4 125 127	2 190 892		380 540				2 571 432	1 553 695
2. Actifs corporels d'exploitation												
2.1 Installations techniques et machines	3 611 018	496 396		4 107 414	2 566 567		173 567				2 740 134	1 367 280
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	476 184	31 285		507 469	409 828		17 975				427 803	79 666
2.3 Acomptes versés												
	4 087 202	527 681		4 614 883	2 976 395		191 542				3 167 937	1 446 946
3. Placements												
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.(1)	12440 968			12440 968	6 465 577		265 309				6 730 886	5 710 082
3.2 Placements dans les entreprises liées	24 274 921	7 000 000	3 020 000	28 254 921		2 026 600		292 120			2 318 720	25 936 201
3.2.1 Parts	12 332 421			12 332 421		2 026 600		292 120			2 318 720	10 013 701

3.2.2 Bons et obligations	11 942 500	7 000 000	3 020 000	15 922 500							15 922 500
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation											
3.3.1 Parts											
3.3.2 Bons et obligations											
3.4 Autres placements financiers	155 970 180	20 953 111	36 689 639	140 233 652	5 799 385	88 885	35 142	5 853 128	134 380 524		
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	22 032 306		720 000	21 312 306	3 128 312	18 787	18 476	3 128 623	18 183 683		
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	74 658 903	14 811 711	7 920 057	81 550 557	500 000			500 000	81 050 557		
3.4.3 Prêts hypothécaire											
3.4.4 Autres prêts	1 495 073	141 400	199 582	1 436 891	300 000			300 000	1 136 892		
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers	39 168 022	3 000 000	27 500 000	14 668 022					14 668 022		
3.4.6 Autres	18 615 876	3 000 000	350 000	21 265 876	1 871 073	70 098	16 666	1 924 505	19 341 371		
3.5 Créances pour espèces déposées	708 829	666 744	658 529	717 044					717 044		
3.6 Placements des contrats en UC	193 394 898	28 619 855	40 368 168	181 646 585	6 465 577	7 825 985	265 309	381 005	35 142	6 730 886	8 171 848
TOTAL:	201 474 296	29 280 467	40 368 168	190 386 595	11 632 864	7 825 985	837 391	381 005	35 142	12 470 255	8 171 848

C2 - VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS :

	Autres revenus et frais financiers	Revenus dans les entreprises liées et avec lien de participations	Total
1-Placements immobiliers			
1-1 Immeubles	227 310	465 177	692 487
2-Participations			
2-1 Titres émis par l'état ou jouissant de sa garantie	1 605 401		1 605 401
2-2 Emprunts obligataires	1 610 061	536 158	2 146 219
2-3 Actions des sociétés cotées en bourse	227 505		227 505
2-4 Parts et actions dans les OPCVM	195 962		195 962
2-6 Autres actions et valeurs mobilières		482 976	482 976
2-7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	702 432		702 432
AUTRES REVENUS	3 860	1 820 727	1 824 587
Total	4 572 531	3 305 038	7 877 569
Intérêts			-1 033 008
frais externes			-751 666
Total charges des placements			-1 784 674

C3 -RESULTAT TECHNIQUE NON VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

	AUTO	ARD	INCENDIE	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
Primes acquises	13 574 009	975 803	4 891 097	1 689 964	2 001 774	21 062 387	44 195 034
Primes émises	15 706 010	1 440 504	8 628 024	1 682 192	2 198 424	21 087 734	50 742 888
Variation des primes non acquises	-2 132 001	-464 701	-3 736 927	7 772	-196 650	-25 347	-6 547 854
Charges de prestation	-10 463 722	-333 904	-521 914	-318 803	-315 241	-17 562 600	-29 516 184
Prestations et frais payés	-8 622 564	-151 081	-5 474 268	-140 074	-391 461	-17 064 968	-31 844 416
Charges des provisions pour prestations diverses	-1 841 158	-182 823	4 952 354	-178 729	76 220	-497 632	2 328 232
Solde de souscription	3 110 287	641 899	4 369 183	1 371 161	1 686 533	3 499 787	14 678 850
Frais d'acquisition	-1 579 507	-130 305	-1 555 318	-211 723	-347 859	-2 054 510	-5 879 222
variation des frais d'acquisition reportés	225 599	32 003	737 924	42 141	27 245	3 254	1 068 166
frais d'administration	-3 509 834	-490 351	-1 467 750	-877 549	-628 841	-2 377 287	-9 351 612
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-4 863 742	-588 653	-2 285 144	-1 047 131	-949 455	-4 428 543	-14 162 668
Produits nets de placements	1 438 939	89 754	305 173	355 915	51 544	232 499	2 473 824
Participation aux résultats		-655	-16 420		-14 999	-23 315	-55 389
Solde financier	1 438 939	89 099	288 753	355 915	36 545	209 184	2 418 435
Primes cédées	-628 642	-909 454	-6 575 190	-1 370 951	-1 231 087		-10 715 324
Part des réassureurs dans les prestations payées	1 262	93 596	4 872 529	60 225	181 895		5 209 507
Part des réassureurs dans les provisions pour primes non émises		357 313	1 529 260	602 990	138 863		2 628 426
Part des réassureurs dans les charges des provisions	257 396	49 519	-4 016 083	-11 979	-23 986		-3 745 133
Commissions reçus des réassureurs		132 020	1 906 575	477 609	251 865		2 768 069
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-369 984	-277 006	-2 282 909	-242 106	-682 450	0	-3 854 455
Résultat technique	-684 500	-134 661	89 883	437 839	91 173	-719 572	-919 838

C4 -RESULTAT TECHNIQUE VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

	DECES	CAPITAL- ISATION	VIE	Total
Primes	17 450 509	7 245 891	15 224	24 711 624
Charges de prestations	-9 324 181	-4 020 389		-13 344 570
Charge des provisions d'assurance vie	-2 116 751	-3 970 635	-32 963	-6 120 349
Solde de souscription	6 009 577	-745 133	-17 739	5 246 705
Frais d'acquisition	-5 314 524	-62 686	-304	-5 377 514
Frais d'acquisition reportés				-
Autres charges de gestion nettes	-1 435 026	-359 205	-1796	-1 796 027
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-6 749 550	-421 891	-2 100	-7 173 541
Produits nets de placements	2 395 293	1 296 538	12 564	3 704 395
Charges de placements	-228 555	-123 714	-1 199	-353 468
Participation aux résultats et intérêts techniques	- 709 539			-709 539
Solde financier	1 457 199	1 172 824	11 365	2 641 388
Primes cédées et/ou rétrocédées	-10 882 334			-10 882 334
Part des réassureurs dans les charges de prestations	5 533 757			5 533 757
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour sinistres	1 465 293			1 465 293
Part des réassureurs dans les provisions techniques	961 400			961 400
Commissions reçues des réassureurs	5 379 682			5 379 682
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	2 457 798			2 457 798
Résultat technique vie	3 175 024	5 800	-8 474	3 172 350

C5-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE

<i>Total</i>	
Primes	24 711 624
Charges de prestations	-13 344 570
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-6 120 349
Solde de souscription	5 246 705
Frais d'acquisitions	-5 377 514
Autres charges de gestion nettes	-1 796 027
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-7 173 541
Produits nets de placements	3 704 395
charges de gestion des placements	-353 468
Participation aux résultats et intérêts techniques	-709 539
Solde financier	2 641 388
Primes cédées et/ou rétrocédées	-10 882 334
Part des réassureurs dans les charges de prestations	5 533 757
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour sinistres	1 465 293
Part des réassureurs dans les provisions	961 400
Commissions reçues des réassureurs	5 379 682
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	2 457 798
Résultat technique	3 172 350
Informations complémentaires	
Montant des rachats	200 189
Sinistres et capitaux échus	11 314 298
Provisions pour sinistres à la clôture	20 128 249
Provisions pour sinistres à l'ouverture	18 298 166
Provisions techniques brutes à la clôture	111 899 685
Provisions techniques brutes à l'ouverture	105 779 336

C6-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

	Total
Primes acquises	44 195 034
Primes émises	50 742 888
Variation des primes non acquises	-6 547 854
Charges de prestation	-29 516 184
Prestations et frais payés	-31 844 416
Charges des provisions pour prestations diverses	2 328 232
Variation des autres provisions techniques	
Solde de souscription	14 678 850
Frais d'acquisition	-5 879 222
Frais d'acquisition reportés	1 068 166
Frais d'administration	-9 351 612
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-14 162 668
Produits nets de placements	2 473 824
Participation aux résultats	-55 389
Solde financier	2 418 435
Primes cédées	-10 715 324
Part des réassureurs dans les primes acquises	2 628 426
Part des réassureurs dans les prestations payées	5 209 507
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	-3 745 133
Commissions reçues des réassureurs	2 768 069
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-3 854 455
Résultat technique	-919 838
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	30 790 858
Provisions pour primes non acquises ouverture	24 243 004
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	56 481 528
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	58 982 675
Provisions pour P.B. non vie à la clôture	896 885
Provisions pour P.B. non vie à l'ouverture	708 836
Provision pour égalisation et équilibrage à la clôture	
Provision pour égalisation et équilibrage à l'ouverture	
Autres provisions techniques clôture	
Autres provisions techniques ouverture	

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

	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	Variation
NORD	66 904 321	61 960 830	113 741 754	4 943 491
CENTRE	3 654 059	3 373 000	6 039 040	281 059
SUD	4 896 132	3 664 098	7 808 667	1 232 034
Total	75 454 512	68 997 928	127 589 461	6 456 584
	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020	30/06/2021
DECES	17 450 509	14 400 016	31 138 976	3 050 493
CAPITALISATION	7 245 891	9 519 078	13 188 508	-2 273 187
VIE	15 224	18 552	25 346	-3 328
Total VIE	24 711 624	23 937 646	44 352 830	773 978
AUTO	15 706 010	14 370 614	26 621 541	1 335 396
ARD	1 440 504	1 483 380	2 049 989	-42 876
INCENDIE	8 628 024	7 369 019	8 864 893	1 259 005
ENGINEERING	1 682 192	1 501 476	3 266 255	180 716
TRANSPORT	2 198 424	1 349 742	3 535 237	848 682
MALADIE	21 087 734	18 986 051	38 898 716	2 101 683
Total NON VIE	50 742 888	45 060 282	83 236 631	5 682 606
Total	75 454 512	68 997 928	127 589 461	6 456 584

C8-PARTICIPATION CROISEES :

Titres détenus	Capital social	nombre d'actions souscrites	valeur nominale de l'action	Capital détenu	% de détention BH ASSURANCE /Filiales BH Bank et autres	% de détention Filiales BH Bank/ BH ASSURANCE
BH LEASING	35 000 000	699 999	5	3 156 765	9,99%	1,75%
BH INVEST	3 000 000	2 186	100	218 376	7,28%	1,73%
BH IMMO	15 000 000	61 926	100	6 192 600	41,28%	
BH EQUITY	18 000 000	359 640	5	1 798 200	9,99%	5,99%
STIMEC	1 400 000	23 660	10	236 600	16,90%	
BH RECOUVREMENT	2 000 000	39 988	10	399 880	19,99%	
BH technologies	800 000	3 300	100	330 000	41,25%	