

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 RE publie ci-dessous ses Etats financiers arrêtés au 31/12/2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 30 Avril 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mme Emna RACHIKOU représentant la société d'expertise comptable FMBZ-KPMG-Tunisie.

RUBRIQUES	31/12/2023			EN DINARS
	BRUT	AMORT/PROV	NET	31/12/2022
AC1 ACTIFS INCORPORELS	7.743.272	2.092.976	5.650.296	5.096.337
AC11 Investissements de recherche & développement	3.267.997	-	3.267.997	2.414.175
AC12 Logiciels	4.475.275	2.092.976	2.382.299	2.682.162
AC2 ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	4.146.830	2.273.023	1.873.807	1.692.671
AC21 Installations techniques & machines	3.629.956	1.915.289	1.714.667	1.574.240
AC22 Autres installations, outillage & mobilier	516.874	357.735	159.140	118.431
AC3 PLACEMENTS	510.871.855	11.741.670	499.130.185	493.303.361
Réassurance Ordinaire	491.251.569	11.741.670	479.509.899	475.027.674
Re Takaful	19.620.286	-	19.620.286	18.275.687
AC31 Terrains & constructions	12.875.469	3.064.349	9.811.120	9.796.333
AC311 Terrains & constructions d'exploitation	6.554.663	1.672.224	4.882.439	4.785.221
AC312 Terrains & constructions hors exploitation	6.320.805	1.392.125	4.928.680	5.011.111
AC33 Autres placements financiers	365.992.642	8.677.321	357.315.321	365.413.928
Réassurance Ordinaire	354.470.295	8.677.321	345.792.974	353.816.162
Re Takaful	11.522.347	-	11.522.347	11.597.766
AC331 Actions, autres titres à revenu variable & parts dans des FCP	56.604.199	8.677.321	47.926.877	48.601.403
AC332 Obligations & autres titres à revenu fixe	232.023.706	-	232.023.706	229.027.898
Réassurance Ordinaire	225.743.706	-	225.743.706	222.592.898
Re Takaful	6.280.000	-	6.280.000	6.435.000
AC334 Autres prêts	1.185.763	-	1.185.763	1.262.920
AC336 Autres	76.178.974	-	76.178.974	86.521.707
Réassurance Ordinaire	70.936.627	-	70.936.627	81.358.941
Re Takaful	5.242.347	-	5.242.347	5.162.766
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	132.003.744	-	132.003.744	118.093.101
Réassurance Ordinaire	123.905.806	-	123.905.806	111.415.180
Re Takaful	8.097.939	-	8.097.939	6.677.921
SOUS TOTAL 1	522.761.957	16.107.669	506.654.288	500.092.369
Réassurance Ordinaire	503.141.671	16.107.669	487.034.002	481.816.682
Re Takaful	19.620.286	-	19.620.286	18.275.687
AC5 PARTS DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	195.935.531	-	195.935.531	201.558.575
Réassurance Ordinaire	190.498.261	-	190.498.261	197.656.424
Re Takaful	5.437.270	-	5.437.270	3.902.151
AC510 Provision pour primes non acquises	50.679.328	-	50.679.328	51.111.817
Réassurance Ordinaire	50.600.631	-	50.600.631	51.029.232
Re Takaful	78.697	-	78.697	82.585
AC531 Provision pour sinistres	145.256.203	-	145.256.203	150.446.758
Réassurance Ordinaire	139.897.630	-	139.897.630	146.627.192
Re Takaful	5.358.573	-	5.358.573	3.819.566
AC6 CREANCES	129.912.072	11.664.892	118.247.179	150.078.217
Réassurance Ordinaire	113.735.010	10.084.307	103.650.703	135.475.454
Re Takaful	16.177.061	1.580.586	14.596.476	14.602.763
AC65 Créances nées des opérations d'acceptation	79.772.274	11.142.889	68.629.385	83.300.649
Réassurance Ordinaire	70.938.464	9.562.304	61.376.160	74.458.075
Re Takaful	8.833.811	1.580.586	7.253.225	8.842.574
AC66 Créances nées des opérations de rétrocession	41.857.386	522.003	41.335.383	41.095.424
Réassurance Ordinaire	37.925.234	522.003	37.403.231	38.702.085
Re Takaful	3.932.152	-	3.932.152	2.393.339
AC63 Autres créances	8.282.412	-	8.282.412	25.682.144
Réassurance Ordinaire	4.871.313	-	4.871.313	22.315.294
Re Takaful	3.411.099	-	3.411.099	3.366.850
AC631 Personnel	54.041	-	54.041	91.956
AC632 Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	4.338.517	-	4.338.517	6.433.734
Réassurance Ordinaire	4.063.133	-	4.063.133	6.194.149
Re Takaful	275.384	-	275.384	239.585
AC633 Débiteurs divers	3.889.854	-	3.889.854	5.668.972
Réassurance Ordinaire	754.139	-	754.139	2.541.707
Re Takaful	3.135.715	-	3.135.715	3.127.265
AC635 FPC	-	-	-	13.487.481
SOUS TOTAL 2	325.847.602	11.664.892	314.182.710	351.636.792
Réassurance Ordinaire	304.233.271	10.084.307	294.148.965	333.131.878
Re Takaful	21.614.331	1.580.586	20.033.745	18.504.914
AC7 AUTRES ELEMENTS D'ACTIF	105.582.253	-	105.582.253	91.888.837
AC71 Avoir en banques, chèques & caisse	10.683.763	-	10.683.763	7.259.728
Réassurance Ordinaire	5.973.318	-	5.973.318	4.152.974
Re Takaful	4.710.445	-	4.710.445	3.106.754
AC72 Charges reportées	22.748.616	-	22.748.616	20.891.805
Réassurance Ordinaire	21.058.325	-	21.058.325	19.546.779
Re Takaful	1.690.291	-	1.690.291	1.345.026
AC721 Frais d'acquisition reportés	22.748.616	-	22.748.616	20.891.805
Réassurance Ordinaire	21.058.325	-	21.058.325	19.546.779
Re Takaful	1.690.291	-	1.690.291	1.345.026
AC73 Comptes de régularisation Actif	38.051.398	-	38.051.398	29.318.110
Réassurance Ordinaire	34.299.245	-	34.299.245	26.636.960
Re Takaful	3.752.153	-	3.752.153	2.681.150
AC731 Intérêts acquis non échus	9.346.599	-	9.346.599	7.255.920
Réassurance Ordinaire	9.189.391	-	9.189.391	6.989.148
Re Takaful	157.208	-	157.208	266.771
AC732 Estimations d'éléments techniques-Acceptation	20.008.387	-	20.008.387	12.619.297
Réassurance Ordinaire	16.586.344	-	16.586.344	10.331.919
Re Takaful	3.422.042	-	3.422.042	2.287.378
AC733 Autres comptes de régularisation	8.696.412	-	8.696.412	9.442.893
Réassurance Ordinaire	8.523.510	-	8.523.510	9.315.892
Re Takaful	172.903	-	172.903	127.001
AC74 Ecart de conversion	34.098.476	-	34.098.476	34.419.195
Réassurance Ordinaire	29.498.747	-	29.498.747	29.658.188
Re Takaful	4.599.729	-	4.599.729	4.761.007
SOUS TOTAL 3	105.582.253	-	105.582.253	91.888.837
Réassurance Ordinaire	90.829.636	-	90.829.636	79.994.901
Re Takaful	14.752.618	-	14.752.618	11.893.936
TOTAL DE L'ACTIF	954.191.812	27.772.561	926.419.251	943.617.999
Réassurance Ordinaire	898.204.578	26.191.976	872.012.602	894.943.462
Re Takaful	55.987.234	1.580.586	54.406.649	48.674.537

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
CP1 Capital social	100.000.000	100.000.000
CP2 Réserves & primes liées au capital	84.013.543	80.542.529
CP3 Rachats d'actions propres	- 223.825	- 223.825
CP4 Autres capitaux propres	8.942.641	7.333.562
CP5 Résultat reporté	35.152.149	28.871.541
Réassurance Ordinaire	42.329.639	35.043.003
Re Takaful	- 7.177.490	- 6.171.462
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	227.884.508	216.523.807
Réassurance Ordinaire	235.061.998	222.695.269
Re Takaful	- 7.177.490	- 6.171.462
CP6 Résultat de l'exercice	18.578.225	19.858.272
Réassurance Ordinaire	25.391.360	20.864.299
Re Takaful	- 6.813.135	- 1.006.028
Total capitaux propres avant affectation	246.462.733	236.382.079
Réassurance Ordinaire	260.453.357	243.559.568
Re Takaful	- 13.990.624	- 7.177.490
PASSIFS		
PA2 PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES	7.603.208	7.257.807
Réassurance Ordinaire	4.355.721	3.924.895
Re Takaful	3.247.487	3.332.911
PA22 Provisions pour impôts	100.000	100.000
PA23 Autres provisions	3.626.743	3.057.807
Réassurance Ordinaire	1.079.256	424.895
Re Takaful	2.547.487	2.632.911
PA24 Provisions pour risques	3.876.465	3.700.000
Réassurance Ordinaire	3.176.465	3.000.000
Re Takaful	700.000	700.000
PA25 Provisions sur Augmentation Légales	-	400.000
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	454.012.001	431.023.440
Réassurance Ordinaire	418.500.265	405.822.337
Re Takaful	35.511.736	25.201.103
PA310 Provisions pour primes non acquises	113.651.873	105.399.384
Réassurance Ordinaire	106.850.600	100.235.591
Re Takaful	6.801.274	5.163.793
PA331 Provisions pour sinistres	340.360.128	325.624.056
Réassurance Ordinaire	311.649.665	305.586.746
Re Takaful	28.710.463	20.037.309
PA361 Autres provisions techniques	-	-
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des récessionnaires	92.825.034	103.085.641
Réassurance Ordinaire	87.743.484	99.469.127
Re Takaful	5.081.550	3.616.514
PA6 AUTRES DETTES	76.578.465	114.282.020
Réassurance Ordinaire	61.306.781	99.909.457
Re Takaful	15.271.684	14.372.563
PA621 Dettes nées d'opérations d'acceptation	31.741.157	42.406.003
Réassurance Ordinaire	30.624.125	40.880.075
Re Takaful	1.117.032	1.525.928
PA622 Dettes nées d'opérations de récession	31.909.159	41.432.319
Réassurance Ordinaire	18.189.903	29.254.468
Re Takaful	13.719.256	12.177.851
PA63 Autres dettes	12.928.149	30.443.698
Réassurance Ordinaire	12.492.753	29.774.914
Re Takaful	435.396	668.785
PA632 Personnel	1.304.200	1.121.728
Réassurance Ordinaire	1.304.200	1.121.728
Re Takaful	-	-
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	6.547.948	10.706.664
Réassurance Ordinaire	6.149.357	10.240.188
Re Takaful	398.590	466.476
PA634 Crédeurs divers	5.071.157	5.122.982
Réassurance Ordinaire	5.034.351	4.920.673
Re Takaful	36.806	202.309
PA635 FGIC Crédeurs	4.844	4.844
PA636 FPC	-	13.487.481
PA7 AUTRES PASSIFS	48.937.809	51.587.012
Réassurance Ordinaire	39.652.995	42.258.078
Re Takaful	9.284.814	9.328.934
PA71 Comptes de régularisation Passif	18.466.076	20.225.624
Réassurance Ordinaire	11.233.503	13.024.785
Re Takaful	7.232.573	7.200.839
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs	9.595.740	9.289.767
Réassurance Ordinaire	9.583.254	9.283.370
Re Takaful	12.486	6.397
PA711 Estimation d'éléments techniques	1.029.077	1.153.585
Réassurance Ordinaire	996.514	1.085.904
Re Takaful	32.564	67.681
PA712 Autres comptes de régularisation Passif	7.841.258	9.782.271
Réassurance Ordinaire	653.735	2.655.510
Re Takaful	7.187.523	7.126.761
PA72 Ecart de conversion	30.471.733	31.361.388
Réassurance Ordinaire	28.419.492	29.233.293
Re Takaful	2.052.242	2.128.096
Total passif	679.956.517	707.235.919
Réassurance Ordinaire	611.559.245	651.383.893
Re Takaful	68.397.272	55.852.026
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	926.419.250	943.617.998
Réassurance Ordinaire	872.012.602	894.943.462
Re Takaful	54.406.648	48.674.537

RESULTAT TECHNIQUE - VIE
31/12/2023

EN DINARS

RUBRIQUES	31/12/2023			31/12/2022
	ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRV1 PRIMES ACQUISES	9.490.656	190.300	9.300.356	10.232.755
<i>PRV11 Primes</i>	11.268.182	190.300	11.077.882	11.494.853
PRV111 Primes Ordinaire	9.304.933	183.623	9.121.309	9.690.389
PRV112 Primes Re Takaful	1.963.249	6.677	1.956.573	1.804.464
<i>PRV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	- 1.777.526	-	- 1.777.526	- 1.262.098
PRV121 Variation PPNA Ordinaire	- 1.615.186	-	- 1.615.186	- 1.546.225
PRV122 Variation PPNA Re Takaful	- 162.340	-	- 162.340	- 284.127
PRV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	431.746	-	431.746	319.153
PRV41 Autres produits techniques Ordinaire	379.004		379.004	264.455
PRV42 Autres produits techniques Re Takaful	52.741		52.741	54.698
CHV1 CHARGES DE SINISTRES	4.871.715	-	4.871.715	6.954.257
<i>CHV11 Sinistres payés</i>	4.846.678	-	4.846.678	6.660.791
CHV111 Sinistres payés Ordinaire	3.698.076	-	3.698.076	4.658.812
CHV112 Sinistres payés Re Takaful	1.148.602	-	1.148.602	2.001.979
<i>CHV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	- 25.037	-	- 25.037	- 293.465
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire	- 174.592	-	- 174.592	- 605.079
CHV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful	199.630	-	199.630	- 311.614
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	5.133.375	405.204	4.728.171	4.136.734
<i>CHV41 Frais d'acquisition</i>	4.442.829	-	4.442.829	3.697.105
CHV411 Frais d'acquisition Ordinaire	4.071.782		4.071.782	3.502.228
CHV412 Frais d'acquisition Re Takaful	371.047		371.047	194.878
<i>CHV43 Frais d'administration</i>	690.546	-	690.546	911.344
CHV431 Frais d'administration Ordinaire	285.167		285.167	439.512
CHV432 Frais d'administration Re Takaful	405.379		405.379	471.832
<i>CHV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	-	-	-	-
CHV441 Commissions Ordinaire	-	-	-	-
CHV442 Commissions Re Takaful	-	-	-	-
<i>CHV45 Wakala</i>	-	405.204	- 405.204	- 471.715
CHV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	564.257	-	564.257	280.426
CHV51 Autres charges techniques Ordinaire	493.906		493.906	225.059
CHV52 Autres charges techniques Re Takaful	70.351		70.351	55.366
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	546.630	-	546.630	440.431
PRNT31 Ordinaire	513.634		513.634	395.135
PRNT32 Re Takaful	32.996		32.996	45.297
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE	- 100.315	- 214.904	114.589	- 379.077
RTV Résultat technique vie Ordinaire	208.046	- 221.581	429.627	- 155.221
RTV Résultat technique vie Re Takaful	- 308.362	6.677	- 315.038	- 223.856

RESULTAT TECHNIQUE - NON VIE
31/12/2023

EN DINARS

RUBRIQUES	31/12/2023			31/12/2022
	ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRNV1 PRIMES ACQUISES	204.790.127	59.888.969	144.901.159	116.701.527
<i>PRNV11 Primes</i>	<i>211.265.090</i>	<i>59.456.479</i>	<i>151.808.611</i>	<i>125.805.410</i>
PRNV111 Primes Ordinaire	191.688.956	57.265.294	134.423.662	111.795.029
PRNV112 Primes Re Takaful	19.576.134	2.191.186	17.384.949	14.010.381
<i>PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises</i>	<i>- 6.474.963</i>	<i>432.490</i>	<i>- 6.907.452</i>	<i>- 9.103.883</i>
PRNV121 Variation PPNA Ordinaire	- 4.999.823	428.601	- 5.428.424	- 7.747.102
PRNV122 Variation PPNA Re Takaful	- 1.475.140	3.888	- 1.479.028	- 1.356.781
PRNT3 PRODUITS DE PLACEMENTS ALLOUES, TRANSFERES DE L'ETAT DE RESULTAT	6.140.048	-	6.140.048	4.130.281
PRNT31 Ordinaire	5.481.433		5.481.433	3.667.576
PRNT32 Re Takaful	658.615		658.615	462.705
PRNV4 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	13.060.302	-	13.060.302	9.654.374
PRNV41 Autres produits techniques Ordinaire	11.464.882		11.464.882	7.999.761
PRNV42 Autres produits techniques Re Takaful	1.595.420		1.595.420	1.654.613
CHNV1 CHARGES DE SINISTRES	133.540.180	53.838.771	79.701.409	61.214.525
<i>CHNV11 Sinistres payés</i>	<i>118.829.145</i>	<i>59.029.326</i>	<i>59.799.819</i>	<i>24.671.665</i>
CHNV111 Sinistres payés Ordinaire	112.181.361	58.254.591	53.926.770	20.514.217
CHNV112 Sinistres payés Re Takaful	6.647.784	774.736	5.873.049	4.157.448
<i>CHNV12 Variation de la provision pour sinistres</i>	<i>14.711.035</i>	<i>- 5.190.555</i>	<i>19.901.590</i>	<i>36.542.859</i>
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Ordinaire	6.237.511	- 6.729.562	12.967.073	33.985.564
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres Re Takaful	8.473.524	1.539.007	6.934.517	2.557.296
CHV4 FRAIS D'EXPLOITATION	65.343.054	8.452.455	56.890.600	48.073.162
<i>CHNV41 Frais d'acquisition</i>	<i>46.984.213</i>	<i>-</i>	<i>46.984.213</i>	<i>40.459.327</i>
CHNV411 Frais d'acquisition Ordinaire	41.945.262		41.945.262	36.176.646
CHNV412 Frais d'acquisition Re Takaful	5.038.951		5.038.951	4.282.681
<i>CHNV43 Frais d'administration</i>	<i>18.358.842</i>	<i>-</i>	<i>18.358.842</i>	<i>15.554.851</i>
CHNV431 Frais d'administration Ordinaire	14.295.257		14.295.257	12.285.478
CHNV432 Frais d'administration Re Takaful	4.063.584		4.063.584	3.269.372
<i>CHNV44 Commissions reçues des rétrocessionnaires</i>	<i>-</i>	<i>4.394.149</i>	<i>- 4.394.149</i>	<i>- 4.675.127</i>
CHNV441 Commissions Ordinaire		4.349.811	- 4.349.811	- 4.576.747
CHNV442 Commissions Re Takaful		44.338	- 44.338	- 98.379
<i>CHNV45 Wakala</i>	<i>-</i>	<i>4.058.305</i>	<i>- 4.058.305</i>	<i>- 3.265.889</i>
CHNV5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	16.352.007	-	16.352.007	7.921.418
CHNV51 Autres charges techniques Ordinaire	14.223.895		14.223.895	6.246.581
CHNV52 Autres charges techniques Re Takaful	2.128.112		2.128.112	1.674.837
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE	8.755.236	- 2.402.257	11.157.493	13.277.078
RTNV Résultat technique non vie Ordinaire	14.752.162	- 2.239.251	16.991.412	14.349.414
RTNV Résultat technique non vie Re Takaful	- 5.996.926	- 163.007	- 5.833.919	- 1.072.336

ETAT DE RESULTAT
31/12/2023

EN DINARS

RUBRIQUES	31/12/2023	31/12/2022
RTNV RESULTAT TECHNIQUE NON VIE	11.157.493	13.277.078
Réassurance Ordinaire	16.991.412	14.349.414
Re Takaful	- 5.833.919	- 1.072.336
RTV RESULTAT TECHNIQUE VIE	114.589	- 379.077
Réassurance Ordinaire	429.627	- 155.221
Re Takaful	- 315.038	- 223.856
PRNT1 PRODUITS DES PLACEMENTS	32.026.371	28.962.698
Réassurance Ordinaire	31.025.772	28.200.738
Re Takaful	1.000.599	761.960
PRNT11 Revenus des placements	31.460.523	26.689.229
Réassurance Ordinaire	30.459.924	25.927.269
Re Takaful	1.000.599	761.960
PRNT12 Produits des autres placements	-	-
Réassurance Ordinaire	-	-
Re Takaful	-	-
S/Total 1a	31.460.523	26.689.229
Réassurance Ordinaire	30.459.924	25.927.269
Re Takaful	1.000.599	761.960
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	184.953	1.841.419
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	380.895	432.050
S/Total 1	565.848	2.273.469
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique vie	- 546.630	- 440.431
Réassurance Ordinaire	- 513.634	- 395.135
Re Takaful	- 32.996	- 45.297
CHNT1 CHARGES DES PLACEMENTS	2.182.948	3.139.964
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-	-
CHNT12 Correction de valeur sur placement	2.090.375	2.340.818
CHNT13 Pertes provenant de réalisation des placements	92.572	799.146
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique non vie	- 6.140.048	- 4.130.281
Réassurance Ordinaire	- 5.481.433	- 3.667.576
Re Takaful	- 658.615	- 462.705
PRNT2 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	13.617.607	12.229.421
Réassurance Ordinaire	10.451.001	9.187.583
Re Takaful	3.166.605	3.041.838
CHNT3 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	18.487.465	16.184.692
Réassurance Ordinaire	14.347.695	13.179.060
Re Takaful	4.139.770	3.005.632
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES	29.558.970	30.194.752
Réassurance Ordinaire	36.372.104	31.200.780
Re Takaful	- 6.813.134	- 1.006.028
CHNT4 IMPOTS SUR LE RESULTAT	8.937.815	9.276.328
Réassurance Ordinaire	8.937.815	9.276.328
Re Takaful	-	-
RESULTAT PROVENANT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOTS	20.621.154	20.918.424
Réassurance Ordinaire	27.434.289	21.924.451
Re Takaful	- 6.813.134	- 1.006.028
PRNT4 GAINS EXTRAORDINAIRES	-	-
Réassurance Ordinaire	-	-
Re Takaful	-	-
CHNT5 PERTES EXTRAORDINAIRES	2.042.929	1.060.152
Réassurance Ordinaire	2.042.929	1.060.152
Re Takaful	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	18.578.225	19.858.272
Réassurance Ordinaire	25.391.360	20.864.299
Re Takaful	- 6.813.134	- 1.006.028
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables (nets d'impôts)	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	18.578.225	19.858.272
Réassurance Ordinaire	25.391.360	20.864.299
Re Takaful	- 6.813.134	- 1.006.028

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL FAMILIAL
31/12/2023

EN DINARS

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2023			31/12/2022
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRF1 PRIMES ACQUISES	(I)	1.800.909	6.677	1.794.232	2.088.591
PRF11 Primes émises et acceptées	(I-1)	1.963.249	6.677	1.956.573	1.804.464
PRF12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 162.340	-	- 162.340	284.127
PRF2 PRODUITS DE PLACEMENTS		32.996	-	32.996	45.297
PRF21 Revenus des placements		32.996		32.996	45.297
PRF22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		32.996	-	32.996	45.297
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)	52.741		52.741	54.698
CHF1 CHARGES DE SINISTRES	(IV)			-	-
CHF11 Montants payés	(IV-1)	1.148.602	-	1.148.602	2.001.979
CHF12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	199.630	-	199.630	- 311.614
Sous total 3		1.348.231	-	1.348.231	1.690.366
CHF2 Variation des autres provisions techniques				-	-
CHF3 FRAIS D'EXPLOITATION	(V)			-	-
CHF31 Frais d'acquisition	(V-1)	371.047		371.047	194.878
CHF33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	405.379		405.379	471.832
CHF34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		-	-	-
Sous total 5		776.426	-	776.426	666.710
CHF4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		7.826	-	7.826	6.317
CHF41 Charges de gestion des placements		7.826	-	7.826	6.317
CHF411 Commissions Moudharaba		5.533		5.533	4.064
CHF412 Autres charges de gestion de placements		2.293		2.293	2.253
CHF42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHF43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHF5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	62.525		62.525	49.049
Sous total 6		70.351	-	70.351	55.366
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		- 308.362	6.677	- 315.038	- 223.856

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ETAT DE SURPLUS OU DEFICIT DU FONDS RE TAKAFUL GENERAL
31/12/2023

EN DINARS

RUBRIQUES	NOTES	31/12/2023			31/12/2022
		ACCEPTATION	RETROCESSION	NET	NET
PRG1 PRIMES ACQUISES	(I)	18.100.995	2.195.074	15.905.921	12.653.600
PRG11 Primes émises et acceptées	(I-1)	19.576.134	2.191.186	17.384.949	14.010.381
PRG12 Variation de la provision pour primes non acquises	(I-2)	- 1.475.140	3.888	- 1.479.028	- 1.356.781
PRG2 PRODUITS DE PLACEMENTS		2.254.035	-	2.254.035	2.117.319
PRG21 Revenus des placements	(II)	658.615		658.615	462.705
PRG22 Produits des autres placements				-	-
Sous total 1		658.615	-	658.615	462.705
PRG23 Reprise de corrections de valeur sur placements				-	-
PRG24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change				-	-
PRG3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	(III)	1.595.420		1.595.420	1.654.613
PRG4 PLUS-VALUES NON REALISEES SUR PLACEMENTS				-	-
Sous total 1a		1.595.420	-	1.595.420	1.654.613
CHG1 CHARGES DE SINISTRES		15.121.308	2.313.742	12.807.565	6.714.744
CHG11 Montants payés	(IV-1)	6.647.784	774.736	5.873.049	4.157.448
CHG12 Variation de la provision pour sinistres	(IV-2)	8.473.524	1.539.007	6.934.517	2.557.296
CHG2 Variation des autres provisions techniques				-	-
Sous total 2		15.121.308	2.313.742	12.807.565	6.714.744
CHG3 FRAIS D'EXPLOITATION		9.102.536	44.338	9.058.197	7.453.674
CHG31 Frais d'acquisition	(V-1)	5.038.951		5.038.951	4.282.681
CHG33 Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	(V-2)	4.063.584		4.063.584	3.269.372
CHG34 commissions reçues des réassureurs Re Takaful	(V-3)		44.338	- 44.338	- 98.379
CHG4 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		236.729	-	236.729	191.104
CHG41 Charges de gestion des placements		236.729	-	236.729	191.104
CHG411 Commissions Moudharaba		167.370		167.370	122.937
CHG412 Autres charges de gestion de placements		69.359		69.359	68.167
CHG42 Correction de valeur sur placements				-	-
CHG43 Pertes provenant de la réalisation des placements				-	-
CHG5 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	(VI)	1.891.383		1.891.383	1.483.733
CHG6 Variation de la provision pour égalisation				-	-
Sous total 3		2.128.112	-	2.128.112	1.674.837
CHG7 Moins values non réalisées sur placements				-	-
RTG Surplus ou déficit de l'assurance Re Takaful Général		- 5.996.926	- 163.007	- 5.833.919	- 1.072.336

SOCIETE TUNISIENNE DE REASSURANCE

Tunis Re

ANNEXE 6**TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES****EN DINARS**

RUBRIQUES	31/12/2023				Autres	31/12/2022
	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
AU 31/12/2023

EN DINARS

RUBRIQUE	NOTES	31/12/2023	31/12/2022
I- FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION :	X		
Encaissements des cédantes	X-1	93.736.095	70.192.779
Versements aux cédantes	X-2	- 65.097.030	- 19.297.159
Encaissements des rétrocessionnaires	X-3	23.757.418	31.979.683
Versements aux rétrocessionnaires	X-4	- 42.622.652	- 42.186.286
Encaissements liés à la cession de placements financiers	X-5	532.525.471	380.461.309
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	X-6	-502.872.996	-393.928.732
Produits financiers reçus	X-7	13.524.860	13.748.517
Encaissements des fournisseurs & du personnel	X-8	12.554.297	10.071.870
Décaissements aux fournisseurs & au personnel	X-9	- 40.458.966	- 37.735.368
Décaissements à l'Etat au titre des impôts & taxes	X-10	- 14.207.089	- 5.746.027
Flux provenant de la Gestion des Fonds		1.223.445	354.678
Flux provenant de l'exploitation		12.062.852	7.915.264
Flux affectés à l'exploitation		-	-
II- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT :	XI		
Encaissements provenant de la cession des imm. corporelles	XI-1	-	6.000
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. corporelles	XI-2	- 785.544	- 3.883.157
Encaissements provenant de la cession des imm. financières	XI-3	-	-
Encaissements des revenus sur immob. financières	XI-4	-	-
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. financières	XI-5	-	-
Décaissements provenant de l'acquisition des imm. Incorporelles	XI-6	- 27.091	- 30.552
Flux de Trésorerie provenant des activités d'investissement		-	-
Flux de Trésorerie affectés aux activités d'investissement		- 812.635	- 3.907.708
III- FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT :	XII		
Encaissements suite à l'émission d'actions	XII-1	-	-
Décaissements suite à l'augmentation du capital	XII-2	-	-
Dividendes & autres distributions	XII-3	- 7.999.994	- 6.999.995
Flux provenant des activités de financements		-	-
Flux affectés aux activités de financements		- 7.999.994	- 6.999.995
IV- INCIDENCE DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES	XIII	173.813	320.752
VARIATION DE TRESORERIE	XIV-XV	3.424.036	- 2.671.687
Trésorerie au début de l'exercice		7.249.070	9.920.758
Trésorerie à la clôture de l'exercice		10.673.106	7.249.070

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

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

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

1.3 Mission

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

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

1.4 Effectif et charges salariales

L'effectif employé par Tunis Re au cours de l'exercice 2023 se présente par catégorie comme suit :

Directeur général	1
Catégorie I	58
Catégorie II	28
Catégorie III	9
Catégorie IV	3
Catégorie V	1

Total	100
-------	-----

Les frais de personnel au titre de la même période ont atteint le montant de 11 822 939 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 2022.

2 LES FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2023 :

L'exercice 2023 a été marqué aussi par la survenance de quelques sinistres important aussi bien au niveau du marché Tunisien, qu'étranger :

Les sinistres les plus importants, survenus sur le marché tunisien, sont présentés dans le tableau suivant :

SINISTRE	DATE	PART Tunis RE
STE SOCOOPEC	02/01/2023	2 681 457
STE TECHNO PAPER	12/09/2023	2 021 242
LES CIMENTS DE GABES	13/10/2023	1 853 216
TUNISIA HANDLING	20/07/2023	1 600 000
TUNISIA HANDLING	06/01/2023	1 277 761
BANQUE ZITOUNA	3/05/2023	1 074 172
SOTUFAB	12/06/2023	928 323
MEZGHANI MED & STE DE SIMENCES	11/11/2023	866 648
SOTIPAPIER	25/09/2023	519 323
SERGAZ	16/09/2023	507 025

Pareillement, pour le marché Étranger qui a été frappé par un grand nombre de sinistre, touchant principalement la branche Incendie, en effet l'exercice 2023 a été marqué par la fréquence des sinistres Cat NAT (tremblement de terre de la Turquie, tremblement de terre au Maroc, tempête et inondation à Derna (Lybie). Le tableau suivant illustre les sinistres les plus importants à l'étranger :

SINISTRE	PAYS	PART Tunis RE
TURKEY EARTHQUAKE	TURQUIE	36 464 958
NATIONAL PRESERVATION	ARABIE SAOUDITE	4 832 749
ZAMIL CO KSA	ARABIE SAOUDITE	1 070 799
ULTIMATE POWER SOLUTION	E.AU	1 007 239
MAROCCO EARTHQUAKE	MAROC	1 001 105
PARAMOUT EXPORTS	ZIMBABWE	958 258
NEWMONT GHANA GOLD LTD	GHANA	765 049
GEEPAS	E.A.U	755 332
PERGOLA ENERGY IRAQ	IRAK	684 093

3 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1 Cadre comptable

Les états financiers présentés au titre de la période allant du 01/01/2023 au 31/12/2023 sont établis conformément :

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

Pour l'arrêté des états financiers au 31/12/2023, 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 2023 sont comptabilisés dans ce même exercice sans décalage.
- Les éléments comptables manquants relatifs aux acceptations de l'exercice 2023 font l'objet d'estimation lorsque les informations disponibles permettent de le faire. Les soldes positifs dégagés de ces estimations sont neutralisés par l'utilisation du compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de neutralisation ».

- Les soldes positifs des acceptations dont les comptes de l'année sont incomplets et qui n'ont pas fait l'objet d'estimation, ont été neutralisés en utilisant le compte de sinistres à payer. Cette charge est alors désignée « Provision de blanchiment ».
- La provision pour primes non acquises est calculée brute de charges d'acquisition ou de commissions de rétrocession lesquelles ont été reportées en inscrivant les premières à l'actif du bilan sous l'intitulé « Frais d'acquisition reportés » et les secondes au passif du bilan sous l'intitulé « Report de commissions reçues des rétrocessionnaires ».
- Dans le calcul et la détermination des provisions pour sinistres à payer, il a été tenu compte d'un chargement à titre de frais de gestion égal à 5% de leur montant.
- Tunis Re applique les règles de comptabilisation des opérations en monnaies étrangères telles qu'elles sont prévues par la norme comptable NC15 relative aux opérations en monnaies étrangères. Les modalités de conversion de ces opérations en dinars tunisien se traduisent par l'application des règles suivantes :
 - Les opérations comptabilisées au cours d'un mois sont intégrées en monnaie originale et converties en dinars tunisien sur la base du dernier cours moyens de change du mois précédent.
 - Une différence de change de ces opérations est calculée mensuellement sur la base des parités des mois M et M-1.
 - Les cours de change retenus pour l'exercice 2023 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 2023 :

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 rayonnement (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 16,7 MD soit une plus-value estimée sur les constructions de 9,7 MD ;

Le nouveau terrain acquis en juin 2020 pour un montant de 2,7 MDT a été évalué à 3,2 MDT par l'expert immobilier M. Ali Taher MOULA, soit une plus-value de cinq cent mille dinars

- 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 2023 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 50,366 MDT et des moins-values provisionnées de 8,677 MDT.

Montant en KDT

Catégorie	Plus-value	Moins-value
Participations	48 853	2 802
Actions Cotées	759	4 930
OPCVM	623	-
FCPR	131	945

Total	50 366	8 677
--------------	---------------	--------------

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 2023.

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 31/12/2023 comprennent :

- ✓ Les provisions pour primes non acquises PPNA : c'est la portion de primes qui, ultérieurement à la date du 31/12/2023, continue à garantir le risque jusqu'à la prochaine échéance ;
- ✓ La provision mathématique vie enregistrée au 31/12/2023 ;
- ✓ Les provisions pour sinistres à payer PSAP qui correspondent aux montants des sinistres non payés à la date du 31/12/2023 ;
- ✓ 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 2023, sont actualisés sur la base des cours de change retenus pour l'exercice 2023 (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 34,098 MD et sous la rubrique « AUTRES PASSIFS » pour un montant de 30,472 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 centrale + Direction des Fonds. • Département Audit et ERM <ul style="list-style-type: none"> + Direction Audit Interne et Organisation + ERM • Département Window Tunis ReTakaful • Département Développement et Production <ul style="list-style-type: none"> + Direction Acceptations conventionnelles Tunisie. + Direction Acceptations conventionnelles Etranger + Direction Acceptations facultatives + Direction Marketing et statistiques ✓ Département Exploitation et Rétrocession <ul style="list-style-type: none"> + Direction de Rétrocession + Direction de Recouvrement + Direction Gestion des Comptes : souscriptions conventionnelles ✓ Département Support Fonctionnel <ul style="list-style-type: none"> + Direction du Système d'Information + Direction Gestion des Ressources Humaines & des biens + Direction Financières & Comptable + Direction Contrôle de Gestion 	<p>Fonctionnelle/Opérationnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Autres activités</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Opérationnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle</p> <p>Fonctionnelle/Opérationnelle</p> <p>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 technique tel que les reprises sur provisions, la commission de gestion des fonds et les gains extraordinaires.

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

3-3-9-Les comptes hors bilan

Il n'existe aucun engagement donné ou reçu au cours de l'exercice 2023.

4 RESULTATS

4.1 Résultat technique

Le résultat des opérations techniques relatif à l'exercice 2023 arrêté au 31/12/2023 est soldé par un gain de 11,272 MD représentant 7,3% 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 29,559 MD et un bénéfice net de l'exercice est de 18,578 MD dégageant un taux de 18,58% 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 mars 2023. Par conséquent, ils ne reflètent pas les événements survenus postérieurement à cette date.

5.1 Transition aux normes IFRS

Tunis Re, accorde une grande importance au projet relatif au passage aux normes IFRS, ce projet qui vise une plus grande transparence et une meilleure gestion des risques, Dans ce cadre, plusieurs workshop et ateliers de formation ont été réalisés avec des experts dans le domaine, pour permettre à l'équipe projet une parfaite maîtrise des spécificités de la norme.

Par ailleurs, il est à rappeler que les phases liées aux retraitements des données de 2021 et de 2022 en norme IFRS ont été finalisés et font ressortir un impact positivement modéré.

En parallèle, les travaux de diagnostic pour le passage à la norme IFRS17 sont presque finalisés, la phase d'implémentation sera entamée début 2024.

ANALYSE DES ETATS FINANCIERS EXERCICE 31/12/2023 (Les montants sont exprimés en dinars)

NOTE I- ACTIFS INCORPORELS :

Le montant net des immobilisations incorporelles au 31/12/2023 est de 5 650 296 dinars contre un montant net au 31/12/2022 de 5 096 337 dinars soit une variation de 553 959 DT détaillée comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Recherche et Développement	3 267 997	2 414 175	853 822
Logiciel	4 475 275	4 431 772	43 503
Toal brut	7 743 272	6 845 947	897 325
Amortissement logiciel	2 092 976	1 749 610	343 366
VALEUR COMPTABLE NETTE	5 650 296	5 096 337	553 959

NOTE II- ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION :

Le montant net des actifs corporels d'exploitation au 31/12/2023 est de 1 873 807 dinars contre un montant net au 31/12/2022 de 1 692 671 dinars soit une augmentation de 181 136 dinars.

Désignation	Installations techniques & machines	Autres installations, outillage & mobilier	Total
Valeur brute au 01/01/2023	3 082 384	461 669	3 544 054
Acquisitions de la période	547 571	62 287	609 859
Cessions de la période	-	7 083	7 083
Valeur brute au 31/12/2023	3 629 956	516 874	4 146 830
Amortissement au 01/01/2023	1 508 144	343 238	1 851 382
Dotation	407 144	21 579	428 723
Cessions et régularisation	-	7 083	7 083
Amortissement au 31/12/2023	1 915 289	357 735	2 273 023
VCN au 01/01/2023	1 574 240	118 431	1 692 671
VCN au 31/12/2023	1 714 667	159 140	1 873 807

Note II-1 : Installations techniques & machines :

Désignation	Installations & aménagement	Matériel de transport	Matériel électrique & électronique	Matériel inform.	Autres	Total
Valeur brute au 01/01/2023	233 308	877 753	329 307	1 628 404	13 612	3 082 384
Acquisitions de la période	2 357	240 000	-	305 215	-	547 571
Cessions de la période	-	-	-	-	-	-
Valeur brute au 31/12/2023	235 665	1 117 753	329 307	1 933 619	13 612	3 629 956
Amortissement au 01/01/2023	151 998	378 027	112 869	860 079	5 171	1 508 144
Dotation	10 996	156 924	36 523	198 275	4 426	407 144
Cessions et régularisation	-	-	-	-	-	-
Amortissement au 31/12/2023	162 994	534 951	149 392	1 058 354	9 598	1 915 289
VCN au 01/01/2023	81 310	499 726	216 438	768 326	8 441	1 574 240
VCN au 31/12/2023	72 670	582 802	179 915	875 265	4 014	1 714 667

Note II-2 : Autres installations, outillage & mobilier

Désignation	Mobilier de bureau	Autres installations & outillage	Total
Valeur brute au 01/01/2023	453 338	8 332	461 669
Acquisitions de la période	62 287	-	62 287
Cessions de la période	7 083	-	7 083
Valeur brute au 31/12/2023	508 543	8 332	516 874
Amortissement au 01/01/2023	336 042	7 197	343 238
Dotation	21 431	148	21 579
Cessions et régularisation	7 083	-	7 083
Amortissement au 31/12/2023	350 390	7 344	357 735
VCN au 01/01/2023	117 296	1 135	118 431
VCN au 31/12/2023	158 152	987	159 140

NOTE III- PLACEMENTS :

Les placements totalisent au 31/12/2023, un montant net de 499 130 185 dinars contre un montant brut au 31/12/2022 de 493 303 361 dinars soit une variation de 5 826 824 dinars détaillée comme suit :

Désignation	Notes	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Terrains et Constructions	III-1	9 811 120	9 796 333	14 787
Autres placements financiers	III-2	357 315 321	365 413 928	- 8 098 607
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	III-3	132 003 744	118 093 101	13 910 643
Total		499 130 185	493 303 361	5 826 824

Note III-1 Terrains & constructions :

Les terrains et constructions totalisent en 2023 un montant brut de 9 811 120 DT contre 9 796 333 DT en 2022 soit une variation de 14 787.

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

DESIGNATION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Terrains et Constructions	6 554 663	6 306 261	248 402
Amortissements des constructions	1 672 224	1 521 040	151 184
VCN	4 882 439	4 785 221	97 218

III-1-2 Terrains & constructions hors exploitation :

DESIGNATION	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Terrains et Constructions	6 320 805	6 320 805	-
Amortissements des constructions	1 392 125	1 309 694	82 431
VCN	4 928 680	5 011 111	- 82 431

Note III-2 AUTRES PLACEMENTS FINANCIERS :

Les autres placements financiers totalisent au 31/12/2023 un montant net de 357 315 321 DT contre un montant net de 365 413 928 DT au 31/12/2022 soit une variation de -8 098 607 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	Brut	Provisions	Net
Actions & autres titres à revenus variables	III-2-1	56 604 199	8 677 321	47 926 877
Obligations & autres titres à revenus fixes	III-2-2	232 023 706	-	232 023 706
Prêts aux personnels	III-2-3	1 185 763	-	1 185 763
Autres	III-2-4	76 178 974	-	76 178 974
Total		365 992 642	8 677 321	357 315 321

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

La rubrique « Actions et autres titres à revenus variables » se détaille au 31/12/2023 comme suit :

Désignation	Note	31/12/2023		31/12/2022	
		Coût d'acquisition	Provisions	Coût d'acquisition	Provisions
Actions cotées	A	19 189 138	4 930 040	18 590 550	4 701 966
OPCVM obligataires	A	4 649 411	-	5 688 261	-
OPCVM mixtes	A	6 544 728	-	7 044 628	3 484
FCPR	A	10 030 000	944 937	8 030 000	794 241
Participations étrangères	B	4 903 928	1 287 042	4 713 276	894 900
Participations tunisiennes	C	11 286 994	1 515 302	11 286 994	357 714
Total		56 604 199	8 677 321	55 353 708	6 752 305

A. Actions cotées et titres d'OPCVM :

Cette rubrique fait ressortir une moins-value provisionnée d'un montant total de 5 874 977 dinars.

B. Participations étrangères :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2023 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social en USD	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Africa Re	Lagos - Nigéria	300 000 000	5 410 159	1,00%	42 773 321	-	37 363 162
Arab Re	Liban	75 000 000	2 185 887	2,39%	11 479 592	-	9 293 705
Titre	Siège social	Capital social en EUR	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
Aveni Re	Côte d'Ivoire	24 391 843	3 690 948	6,25%	2 403 910	1 287 042	-
TOTAL			11 286 994		56 656 823	1 287 042	46 656 868

Cette rubrique fait ressortir une provision de 1 287 042 dinars contre une plus-value latente non comptabilisée au 31/12/2023 d'un montant de 46 656 868 dinars.

C. Participations Tunisiennes :

Cette rubrique est détaillée au 31/12/2023 comme suit :

Titre	Siège social	Capital social	Montant investi	Part	Juste valeur	Provisions	Plus value latente
AI AMANA TAKAFUL	Montplaisir Tunis	15 000 000	900 000	6,00%	1 201 140	-	301 140
Attakafoulya	15, rue de Jérusalem Tunis	10 000 000	800 000	8,00%	753 920	46 080	-
COTUNACE	14, rue borjine Montplaisir Tunis	26 500 000	1 476 176	6,53%	3 371 317		1 895 141
I-CTAMA	3, rue Fatma Ennachi Menzah V Ariana	5 000 000	1 000 000	20,00%	174 800	825 200	-
SDA	13, rue Lénine Imm Maghrebia Tunis	219 050	7 500	3,42%	-	7 500	-
BTS	56, Avenue Mohamed V Tunis	40 000 000	100 000	0,25%	83 730	16 270	-
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	-
AMS	Tunis	26 828 020	190 652	0,47%	-	190 652	-
TOTAL			4 903 928		5 584 907	1 515 302	2 196 281

Cette rubrique enregistre une moins-value provisionnée pour un montant de 1 515 302 dinars et une plus-value latente non comptabilisée de 2 196 281 dinars.

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

Catégorie	Provisions	Reprises sur provisions	Dotations aux provisions	Plus value latente
Actions cotées	4 930 040	161 876	565 535	759 072
participation Tunisienne	1 515 302	-	444 817	2 196 281
Participation étrangère	1 287 042	-	929 328	46 656 867
OPCVM Mixtes	-	3 484	-	462 767
OPCVM Obligataires	-	-	-	160 195
FCPR	944 937	-	150 696	131 306
TOTAL	8 677 321	165 360	2 090 375	50 366 487

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

La rubrique « Obligations & autres titres à revenus fixes » se détaille au 31/12/2023 comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
ORDINAIRE			
Emprunts Obligataires	115 796 796	91 895 988	23 900 808
BTA	4 046 910	4 046 910	-
Comptes à Terme court et moyen Terme	87 300 000	100 150 000	- 12 850 000
Comptes à Terme Long Terme	18 600 000	26 500 000	- 7 900 000
Total ORDINAIRE	225 743 706	222 592 898	3 150 808
RE TAKAFUL			
Titre participatif	800 000	800 000	-
Placements conformes aux normes shariïques	5 480 000	5 635 000	- 155 000
Total RE TAKAFUL	6 280 000	6 435 000	- 155 000
TOTAL GENERAL	232 023 706	229 027 898	2 995 808

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	1 800 000	3 680 000	5 480 000
Total	2 300 000	3 980 000	6 280 000

III-2-3 Prêts au personnel :

Les prêts au personnel totalisent au 31/12/2023 un montant de 1 262 920 DT se détaillant comme suit :

Désignation	31/12/2023
Solde des Prêts aux Personnels non échus au 31-12-2022	1 262 920
Prêts accordés en 2023	255 660
Remboursement de l'année	332 817
Solde des Prêts aux Personnels non échus	1 185 763

III-2-4 Autres :

Les autres placements totalisent au 31/12/2023 un montant de 76 178 974 DT et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Placements interbancaires en devises	70 930 035	81 352 349	- 10 422 314
Cautionnement	6 592	6 592	-
Placements en devises Retakaful	5 242 347	5 162 766	79 581
Total	76 178 974	86 521 707	- 10 342 733

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 31/12/2023 un montant de	132 003 744
Contre un montant au 31/12/2022 de	118 093 101
Soit une variation de	13 910 643

Le détail de ces créances est comme suit :

Par nature :

Désignation	31/12/2023
ORDINAIRE	
Prime non acquise	41 260 665
Sinistre à payer	80 731 466
Autres	1 913 674
Sous total ORDINAIRE	123 905 806
RE TAKAFUL	
Prime non acquise	1 276 821
Sinistre à payer	6 821 118
Autres	
Sous total RE TAKAFUL	8 097 939
TOTAL	132 003 744

Par monnaie

Désignation	31/12/2023
ORDINAIRE	
TND	91 514 788
Autres monnaies	32 391 018
Sous total ORDINAIRE	123 905 806
RETAKAFUL	
TND	6 147 432
Autres monnaies	1 950 507
Sous total RETAKAFUL	8 097 939
TOTAL	132 003 744

Par zone :

Désignation	31/12/2023
ORDINAIRE	
Tunisie	91 630 232
Etranger	32 275 574
Sous total ORDINAIRE	123 905 806
RETAKAFUL	
Tunisie	6 147 422
Etranger	1 950 516
Sous total RETAKAFUL	8 097 939
TOTAL	132 003 744

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
31/12/2023

EN DINARS

Désignation	Valeur brute				Amortissements & provisions								V.C.N à la clôture	
	A l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminution		A la clôture			
					Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov		
ACTIFS INCORPORELS	6 845 947	897 325	-	7 743 272	1 749 610	-	343 366	-	-	-	-	2 092 976	-	5 650 296
Invest. de recherche & développement	2 414 175	853 822		3 267 997	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 267 997
Logiciel	4 431 772	43 503		4 475 275	1 749 610	-	343 366	-	-	-	-	2 092 976	-	2 382 299
ACTIFS CORPORELS	3 544 054	609 859	7 083	4 146 830	1 851 382	-	428 723	-	7 083	-	-	2 273 023	-	1 873 807
Inst. générales agenc. & aménagement	229 921	2 357		232 278	151 580	-	10 827	-	-	-	-	162 407	-	69 871
Rayonnage métallique	3 387			3 387	418	-	169	-	-	-	-	588	-	2 799
Matériel de transport	877 753	240 000		1 117 753	378 027	-	156 924	-	-	-	-	534 951	-	582 802
Matériel électrique & électronique	329 307			329 307	112 869	-	36 523	-	-	-	-	149 392	-	179 915
Matériel informatique	1 628 404	305 215		1 933 619	860 079	-	198 275	-	-	-	-	1 058 354	-	875 265
Autres	13 612			13 612	5 171	-	4 426	-	-	-	-	9 598	-	4 014
Mobilier	453 338	62 287	7 083	508 543	336 042	-	21 431	-	7 083	-	-	350 390	-	158 152,283
Climatisation	8 224			8 224	7 164	-	137	-	-	-	-	7 301	-	923,058
MATERIELS & OUTILLAGES INDUSTRIELS	108			108	33	-	11	-	-	-	-	43	-	64,325
PLACEMENTS	502 886 401	766 416 137	758 430 683	510 871 855	2 830 734	6 752 305	233 615	2 096 714	-	171 698	3 064 349	8 677 321	-	499 130 185
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.	12 627 067	248 402	-	12 875 469	2 830 734	-	233 615	-	-	-	3 064 349	-	-	9 811 120
Autres placements financiers	372 166 233	571 803 799	577 977 390	365 992 642	-	6 752 305	-	2 096 714	-	171 698	-	8 677 321	-	357 315 321
Actions, autres titres à revenu variable	55 353 708	28 023 755	26 773 264	56 604 199	-	6 752 305	-	2 096 714	-	171 698	-	8 677 321	-	47 926 877
Obligations & autres titres à revenu fixe	229 027 898	408 820 000	405 824 192	232 023 706	-	-	-	-	-	-	-	-	-	232 023 706
Autres prêts	1 262 920	339 123	416 280	1 185 763	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 185 763
Autres	86 521 707	134 620 921	144 963 654	76 178 974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	76 178 974
Créances pour espèces déposées	118 093 101	194 363 937	180 453 293	132 003 744	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132 003 744
TOTAL	513 276 401	767 923 321	758 437 766	522 761 957	6 431 727	6 752 305	1 005 704	2 096 714	7 083	171 698	7 430 348	8 677 321	-	506 654 288

ANNEXE 10 - WINDOW RETAKAFUL

EN DINARS

Désignation	Valeur brute				Amortissements & provisions								V.C.N à la clôture	
	A l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminution		A la clôture			
					Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov	Amort	Prov		
PLACEMENTS	18 275 687	28 629 000	27 284 401	19 620 286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 620 286
Terrains & const. d'exploit. et hors exploit.				-										-
Autres placements financiers	11 597 766	15 735 516	15 810 935	11 522 347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 522 347
Actions, autres titres à revenu variable				-										-
Sukuks, et autres titres à revenu assimilé	6 435 000	8 430 000	8 585 000	6 280 000										6 280 000
Autres plac. conformes aux normes sharaïques	5 162 766	7 305 516	7 225 935	5 242 347										5 242 347
Créances pour espèces déposées	6 677 921	12 893 484	11 473 466	8 097 939										8 097 939
TOTAL	18 275 687	28 629 000	27 284 401	19 620 286	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 620 286

ANNEXE 9
ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS
31/12/2023

EN DINARS

Catégorie	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente
Placements Immobiliers et placements immobiliers en cours	12 875 469	9 811 120	19 956 073	10 144 954
Actions et autres titres à revenu variable autres que les OPCVM	35 380 059	27 647 675	77 259 900	49 612 224
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	4 649 411	4 649 411	4 809 606	160 195
Autres parts d'OPCVM	16 574 728	15 629 791	16 223 864	594 073
Obligations et autres titres à revenu fixe	232 023 706	232 023 706	232 023 706	-
Prets hypothécaires	-	-	-	-
Autres prêts et effets assimilés	1 185 763	1 185 763	1 185 763	-
Dépôts auprès des cédantes	132 003 744	132 003 744	132 003 744	-
Autres dépôts	76 178 974	76 178 974	76 178 974	-
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	510 871 855	499 130 185	559 641 630	60 511 445
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
31/12/2023

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	2 300 000	2 300 000	2 300 000		Adhérents
Sukuks, bons et autres titres à revenu assimilé	3 980 000	3 980 000	3 980 000		Opérateur
Autres prêts et effets assimilés					Adhérents
Dépôts auprès des cédantes	8 097 939	8 097 939	8 097 939		Adhérents
Autres dépôts	5 242 347	5 242 347	5 242 347		Adhérents
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes					Adhérents
TOTAL	19 620 286	19 620 286	19 620 286	-	
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 31/12/2023 un montant de 195 935 531 DT contre un montant de 201 558 575 DT au 31/12/2022 soit une variation de -5 623 045 DT détaillée comme suit :

Rubrique	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Provision pour primes non acquises	50 679 328	51 111 817	- 432 490
Provision pour sinistres	145 256 203	150 446 758	- 5 190 555
Totaux	195 935 531	201 558 575	- 5 623 045

Note IV-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Désignation	31/12/2023
ORDINAIRE	
Incendie	1 785 668
Accident et risques divers	491 134
Risques techniques	29 414 036
Transport	2 450 532
Aviation	16 459 261
Vie	-
Sous total ORDINAIRE	50 600 631
RE TAKAFUL	
Incendie	23 117
Accident et risques divers	9 015
Risques techniques	46 565
Transport	-
Aviation	-
Sous total RE TAKAFUL	78 697
TOTAL	50 679 328

Note IV-2 Provisions pour sinistres :

Désignation	31/12/2023
ORDINAIRE	
Incendie	62 806 850
Accident et risques divers	4 666 556
Risques techniques	13 661 748
Transport	41 574 761
Aviation	17 187 715
Sous total ORDINAIRE	139 897 630
RE TAKAFUL	
Incendie	2 876 549
Accident et risques divers	1 514 703
Risques techniques	921 687
Transport	45 634
Sous total RE TAKAFUL	5 358 573
TOTAL	145 256 203

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 31/12/2023 un montant net de 118 247 179 DT contre un montant net de 150 078 217 DT au 31/12/2022 soit une variation de -31 831 037 DT détaillée comme suit :

Désignation	Note	31/812/2023			31/12/2022
		Brut	Provisions	VCN	
Créances nées des opérations d'acceptation					
Créances sur les cédantes		77 143 831	11 142 889	66 000 942	80 941 422
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 628 443	-	2 628 443	2 359 228
Sous total 1	V-1	79 772 274	11 142 889	68 629 385	83 300 649
Créances nées des opérations de rétrocession					
Créances sur les rétrocessionnaires		40 993 591	522 003	40 471 588	43 323 339
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)		863 795	-	863 795	-2 227 915
Sous total 2	V-2	41 857 386	522 003	41 335 383	41 095 424
Autres créances					
Personnel		54 041		54 041	91 956
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques		4 338 517		4 338 517	6 433 734
Débiteurs divers		3 889 854		3 889 854	5 668 972
FPC		-	-	-	13 487 481
Sous total 3	V-3	8 282 412	-	8 282 412	25 682 144
TOTAL		129 912 072	11 664 892	118 247 179	150 078 217

V-1 Créances nées des opérations d'acceptations :

Ordinaire		Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes					
Tunisiennes	Brut	59 160 282			59 160 282
	Provisions	29 868 068			29 868 068
Etrangères	Brut	- 65 761			- 65 761
	Provisions	38 854 518			38 854 518
	Provisions	- 9 496 543			- 9 496 543
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)		2 215 878			2 215 878
	Tunisiennes	362 681			362 681
	Etrangères	1 853 197			1 853 197
TOTAL		61 376 160	-	-	61 376 160

Retakaful	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Créances sur les cédantes	6 840 660			6 840 660
Tunisiennes	Brut 45 344			45 344
	Provisions - 19 528			- 19 528
Etrangères	Brut 8 375 901			8 375 901
	Provisions - 1 561 058			- 1 561 058
Avances sur acceptations (soldes débiteurs)	412 566			412 566
Tunisiennes	-			-
Etrangères	412 566			412 566
TOTAL	7 253 225	-	-	7 253 225

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	40 471 588			40 471 588
Tunisiennes	Brut - 365 785			- 365 785
	Provisions - 79			- 79
Etrangères	Brut 41 359 376			41 359 376
	Provisions - 521 924			- 521 924
Avances sur rétrocessions (soldes débiteurs)	863 795			863 795
Tunisiennes	- 2 410 349			- 2 410 349
Etrangères	3 274 144			3 274 144
TOTAL	41 335 383	-	-	41 335 383

V-3 Autres créances :

Ordinaire	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Personnel	54 041			54 041
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	4 063 133			4 063 133
Etat retenue à la source : IS	3 984 601			3 984 601
Autres impôts et taxes	78 532			78 532
Débiteurs divers	754 139			754 139
Brut	754 139			754 139
Provisions	-			-
TOTAL	4 871 313	-	-	4 871 313

Retakaful	Moins d'un an	Entre un et cinq ans	Plus de cinq ans	Total
Etat, impôt et taxe organismes de sécurité sociale & collectivité publiques	275 384			275 384
Etat retenue à la source : IS	275 384		-	275 384
Autres impôts et taxes	-			-
Débiteur divers	3 135 715	-	-	3 135 715
Brut	3 135 715			3 135 715
Provision				-
TOTAL	3 411 099	-	-	3 411 099

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

RUBRIQUES	Adhérents	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités publiques	318 375	- 42 991	275 384
Débiteurs divers	31 690	3 104 025	3 135 715
TOTAL	350 065	3 061 034	3 411 099

NOTE VI- AUTRES ELEMENTS D'ACTIF :

Les autres éléments d'actifs totalisent au 31/12/2023 un montant 105 582 253 DT contre un montant de 91 888 837 DT au 31/12/2022 soit une variation de 13 693 416 DT. Les autres éléments d'actifs se détaillent comme suit :

Rubrique	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Avoirs en banques, TGT, chèques & caisse	10 683 763	7 259 728	3 424 036
Charges reportées	22 748 616	20 891 805	1 856 811
Comptes de régularisation actif	38 051 398	29 318 110	8 733 288
Ecart de conversion	34 098 476	34 419 195	- 320 719
Totaux	105 582 253	91 888 837	13 693 416

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

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Ordinaire			
Avoirs en Caisse en TND	988	664	324
Avoirs en Banques en TND	1 400 137	1 204 440	195 696
Avoirs en banques en USD	2 857 087	2 044 871	812 217
Avoirs en banques en EUR	1 469 913	636 220	833 693
Avoirs en banques en GBP	234 536	256 121	- 21 585
Chèques Remis à l'Encaissement	10 657	10 657	-
Sous total Ordinaire	5 973 318	4 152 974	1 820 344
Retakaful			
Avoirs en Banques en TND	778 396	1 015 994	- 237 598
Avoirs en banques en USD	3 598 576	1 806 556	1 792 020
Avoirs en banques en EUR	333 473	284 203	49 269
Sous total Retakaful	4 710 445	3 106 754	1 603 691
TOTAL	10 683 763	7 259 728	3 424 036

La différence du solde de la trésorerie figurant au bilan 10 683 763 DT avec celui de l'Etat de Flux 10 673 106 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 31-12-2023

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	4 667 388	43 057	4 710 445

Note VI-2 Charges reportées :

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

Les charges reportées ont atteint 22 748 616 dinars au 31/12/2023 contre 20 891 805 DT à la même période en 2022 soit en variation de 1 856 811 DT détaillé comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
ORDINAIRE			
Frais d'acquisition reportés	21 058 325	19 546 779	1 511 546
Autres charges à répartir	-	-	-
Sous total ORDINAIRE	21 058 325	19 546 779	1 511 546
Retakaful			
Frais d'acquisition reportés	1 690 291	1 345 026	345 265
Autres charges à répartir	-	-	-
Sous total Retakaful	1 690 291	1 345 026	345 265
TOTAL	22 748 616	20 891 805	1 856 811

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	31/12/2023
Intérêts acquis et non échus plts	9 189 391
Estimation d'éléments techniques Acc	16 586 344
Estimation d'éléments techniques Rétro	-
Autres comptes de régularisation	8 523 510
Produits à recevoir	8 331 250
Charges constatées d'avance	192 259
TOTAL	34 299 245

- Activité Retakaful

Désignation	Adhérents	Opérateur	combiné
Loyers acquis & non échus	60 784	96 424	157 208
Estimations d'éléments techniques Accp	3 422 042	-	3 422 042
Autres comptes de régularisation	-	172 903	172 903
Produits à recevoir	-	172 903	172 903
Charges constatées d'avance	-	-	-
TOTAL	3 482 826	269 327	3 752 153

A. Estimation d'éléments technique acceptation :

Désignation	Ordinaire	Retakaful	Total
INCENDIE	7 654 589	1 219 934	8 874 523
ACC. RISQUES DIVERS	1 808 815	293 799	2 102 614
RISQUE TECHNIQUES	3 456 786	687 572	4 144 358
TRANSPORTS	2 761 621	664 234	3 425 855
AVIATION	456 497	-	456 497
VIE	448 036	556 504	1 004 540
Total	16 586 344	3 422 042	20 008 387

VI-4 Ecart de conversion :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Ordinaire	29 498 747	29 658 188	- 159 440
Retakaful	4 599 729	4 761 007	- 161 278
Total général	34 098 476	34 419 195	- 320 719

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

- Activité ORDINAIRE :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
Avances acceptation	1 252 945	1 216 317	36 628
Avances rétrocession	130 277	32 148	98 129
Soldes à reporter acceptation	23 942 604	24 054 517	- 111 913
Soldes à reporter rétrocession	4 162 735	4 355 206	- 192 471
Dépôts espèces	10 185	-	10 185
TOTAL	29 498 747	29 658 188	- 159 440

- Activité RE TAKAFUL :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
Avances acceptation	191 101	166 605	24 496
Soldes à reporter acceptation	4 407 842	4 594 402	- 186 559
Dépôts espèces	785	-	785
TOTAL	4 599 729	4 761 007	- 161 278

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

Le total des actifs arrêté au 31/12/2023 est de 926 419 251 dinars contre 943 617 999 dinars au 31/12/2022 soit une variation de -1,8% et de -17 198 742 dinars.

POSTES DE L'ACTIF PAR MONNAIE

<u>Actif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
AC336- AUTRES PLACEMENTS			76 178 974
PLACEMENT DEVISE USD	USD	17 650 000	54 109 605
PLACEMENT DEVISE EUR	EUR	4 500 000	15 258 150
PLACEMENT DEVISE GBP	GBP	400 000	1 562 280
PLACEMENT DEVISE USD TAKAFUL	USD	1 710 000	5 242 347
PLACEMENT DEVISE EUR TAKAFUL	EUR	-	-
CAUTIONNEMENTS	TND	6 592	6 592
AC34-CREANCES POUR ESPECES DEPOSEES AUPRES DES CEDANTES			132 003 744
	AED	1 768 834	1 479 383
	AUD	14	31
	BDT	12	0
	BHD	1 975	16 100
	BIF	9 827 354	10 584
	BRL	5	3
	CFA	594 591	307 785
	CHF	-	0
	CNY	31	14
	DEM	- 51	- 89
	DJF	169 890	2 937
	DZD	141 029 386	3 228 163
	EGP	14 517 332	1 442 587
	ETB	- 87 716	- 4 769
	EUR	104 739	355 149
	FNG	125 369	4 464
	FRF	-	0
	GBP	245 797	960 017
	GNF	101 087 645	35 987
	INR	9 000	332

	IRT	172 042	12 583
	ITL	- 558	- 1
	JOD	37 388	161 969
	JPY	4 893	106
	KES	119 603	2 344
	KRO	- 8 275	- 1 957
	KRW	3 595 544	8 503
	KWD	24 575	245 674
	LYD	1 878 305	1 210 756
	MAD	2 949 275	916 163
	MGA	12 446 763	8 364
	MRO	4 111 296	31 920
	MRU	56 173	4 361
	NOK	66 000	19 973
	NPR	42	1
	OMR	198 673	1 585 841
	PHP	621	34
	SAR	2 126	1 742
	SDG	637 251	3 259
	SYP	122 631 066	34 582
	TND	97 659 802	97 659 802
	TRY	3 632	378
	USD	5 838 815	17 900 106
	VND	147 040	19
	XAF	842 066 847	4 358 538
	YER	123	2
AC51 PART DES REASS. DANS LES PROV. TECHNIQUES		-	195 935 531
AC510 PNA		-	50 679 328
	TND	50 679 328	50 679 328
AC531PROVISIONS SINISTRES		-	145 256 203

	CAD	4 638	10 746
	USD	1 007 491	3 088 666
	XAF	247 500	1 281
	FRF	84	41
	GBP	147 950	577 848
	EUR	278 822	945 401
	TND	140 632 220	140 632 220
AC65 CREANCES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	79 772 274
COMPTES COURANTS		-	77 143 831
	AED	3 902 733	3 264 090
	AOK	36 536	-
	BDT	42 700	1 193
	BHD	4 517	36 807
	BIF	238 821	257
	BWP	126 975	28 993
	CAD	- 20 179	- 46 754
	CFA	5 659 938	2 929 816
	CHF	40	145
	DAL	- 57 772	- 132 241
	DEM	5 346	9 283
	DJF	1 372 901	23 733
	DKK	2 468	1 124
	DZD	105 408 507	2 412 801
	EGP	3 612 461	358 970
	ETB	49 280 209	2 679 020
	EUR	871 056	2 953 491
	FNG	953 852	33 966
	FRF	58 125	28 437
	GBP	- 528 900	- 2 065 726
	GHC	- 59	- 0

GHD	358	1
GHS	13 704	3 508
GMD	58 630	2 675
GNF	57 196 029	20 362
GRD	331 429	3 303
INR	425 418	15 713
IQD	43 004 258	100 501
IRT	2 564 364	187 555
ITL	- 2 734 274	- 4 796
JOD	345 395	1 496 259
JPY	381 425	8 264
KES	8 369 981	164 043
KWD	130 020	1 299 758
LBP	200 855	407
LKR	4 080 312	38 718
LSM	2 448	407
LYD	4 157 946	2 680 212
MAD	1 239 251	384 961
MGA	30 160 144	20 268
MRO	58 331 227	452 884
MRU	4 024 972	312 499
MUR	2 004 582	140 166
MVR	154 791	30 930
MWK	87 591 324	159 066
MYR	7 371	4 930
MZM	5 992 114	288
MZN	2 425 826	116 709
NAD	447 606	74 437
NGN	29 658 113	101 668
NLG	57	87
NNI	126 052	43 204

NOK	2	1
NPR	34 011 480	782 502
OMR	91 169	727 725
PHP	7 400	410
PKR	85 878 894	946 385
QAR	514 780	433 738
RWF	24 801 716	60 367
SAR	1 298 420	1 063 549
SCR	44 620	10 208
SDD	132 896	7
SDG	161 095 023	823 840
SDP	135 320	1
SFR	1 918	318
SGD	155	360
SOS	489 131	2 633
SYP	212 607 328	59 955
SZL	69 032	11 406
TAS	243	297
THB	27 319	2 441
TND	17 470 339	17 470 339
TRL	44 680	-
TRY	59 108 630	6 146 884
TZS	99 502 704	121 791
UGS	6 222 344	5 053
USD	7 912 697	24 257 956
VND	109 805 418	13 945
VTD	50 677	6 417
XAF	728 361 944	3 770 001
YER	- 1 447 243	- 17 790
ZAR	825	137
ZBK	- 376	- 4

	ZMK	2 552	0
	ZMW	557 258	66 569
	ZWD	- 15 950 435	-
AVANCES			2 628 443
	TND	52 532	52 532
	USD	930 970	2 854 075
	EUR	- 82 361	- 279 263
	GBP	281	1 099
AC66 CREANCES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION			41 857 386
COMPTES COURANTS			40 993 591
	BEL	- 5 218	- 439
	DZD	17 908	410
	EUR	54 883	186 092
	FRF	- 13 451	- 6 581
	GBP	231 069	902 488
	LYD	17 584	11 335
	TND	39 946 619	39 946 619
	USD	- 15 113	- 46 332
AVANCES			863 794
	EUR	553 884	1 878 053
	TND	- 2 387 591	- 2 387 591
	USD	447 967	1 373 332
AC71 AVOIR EN BANQUES, CHEQUES ET CAISSE			10 683 763
<i>DEPOTS EN DINARS</i>			2 179 521
<i>DEPOTS EN DEVISES</i>			8 493 586
	USD	2 105 771	6 455 664
	EUR	531 862	1 803 386

	GBP	60 050	234 536
CHEQUES A ENCAISSER			10 657
		10 657	10 657
		-	-
		-	-
AC731 INTERETS ACQUIS ET NON ECHUS			9 346 600
	USD	344 308	1 055 544
	GBP	1 929	7 535
	EUR	51 844	175 787
	TND	8 107 733	8 107 733
AC733 AUTRES COMPTES DE REGULARISATION			8 696 412
	USD		
	EUR		
	GBP		
	TND	8 696 412	8 696 412

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

CAPITAUX PROPRES :

NOTE I CAPITAUX PROPRES AVANT RESULTAT

Les capitaux propres avant résultat au 31/12/2023 totalisent un montant de 227 884 508 DT contre un montant de 216 523 807 DT au 31/12/2022, soit une augmentation de 11 360 700 DT.

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

Désignation	31/12/2021	31/12/2022	Variation	31/12/2023	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	12 621 473	14 617 151	1 995 677	17 053 641	2 436 491
Réserve générale	11 975 000	12 975 000	1 000 000	13 975 000	1 000 000
Fonds social	2 403 938	2 446 001	42 063	2 480 524	34 523
Prime d'émission	50 504 378	50 504 378	-	50 504 378	-
Réserves pour réinvestissement exonéré	6 721 568	7 333 562		8 942 641	1 609 079
I-3 Rachats d'actions propres	- 223 825	- 223 825	-	- 223 825	-
I-4 Résultat reporté :					
Résultat reporté	23 189 665	28 871 542	5 681 877	35 152 149	6 280 607
TOTAL AVANT RESULTAT	207 192 197	216 523 808	9 331 611	227 884 508	11 360 700
I-5 Résultat de l'exercice :					
Résultat de l'exercice	16 723 879	19 858 272	3 134 392	18 578 225	- 1 280 047
Total	223 916 077	236 382 079	12 466 003	246 462 733	10 080 654

NOTE I-1

Le capital social au 31/12/2023 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 2023 une augmentation de 34 523 dinars, résultat des mouvements suivants :

Désignation	Montant
Ressources	
Report de l'exercice précédent	2 446 001
Dotation de l'exercice	550 000
Intérêts sur prêts	26 685
Total ressources	3 022 685
Emplois	
Restauration	166 110
Subvention de scolarité	47 400
Subvention de garderie	17 500
Bons de fin d'année	45 000
Dons Aïd ALIDHA	88 500
Prime d'assurance auto	14 651
Cadeaux employé exemplaire	6 000
Cadeaux départ à la retraite	4 000
Cadeaux mariage & naissance	3 000
Amicale de Tunis Re	150 000
Total emplois	542 161
Solde	2 480 524

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 31/12/2023, 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 2023, aucune opération de rachat ou de revente d'action propres n'a été réalisée dans le cadre de ce contrat.

NOTE I-4

Le résultat reporté enregistre une variation de 6 280 608 dinars résultante de l'affectation du résultat 2023.

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Résultat reporté activité Ordinaire	42 329 639	35 043 003	7 286 636
Résultat reporté activité Retakaful	- 7 177 490	- 6 171 462	- 1 006 028
Total	35 152 149	28 871 541	6 280 608

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

Désignation	Adhérent	Opérateur	Combiné
Déficit des adhérents des exercices antérieurs reportés	- 10 670 427	-	- 10 670 427
Résultat reporté	-	3 492 938	3 492 938
Total	- 10 670 427	3 492 938	- 7 177 490

NOTE I-5

Le résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2023 est bénéficiaire de 18 578 225 dinars contre 19 858 272 dinars en 2022, soit une variation de -1 280 047 DT, sa défalcation entre Ordinaire et Retakaful est la suivante :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Résultat de l'exercice activité Ordinaire	25 391 360	20 864 299	4 527 060
Résultat de l'exercice activité Retakaful	- 6 813 135	- 1 006 028	- 5 807 107
Résultat consolidé global	18 578 225	19 858 272	- 1 280 047

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

Désignation	Adhérent	Opérateur	Combiné
Surplus ou déficit de l'exercice	- 6 148 958	-	- 6 148 958
Résultat de l'exercice	-	664 177	664 177
Total	- 6 148 958	664 177	- 6 813 135

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 31/12/2023 est de 0,929 dinars pour chaque action constituant le capital social

Les capitaux propres totalisent avant affectation du résultat 246 462 733 dinars contre 236 382 079 dinars au 31/12/2022 soit une augmentation de 10 080 654 dinars.

Le tableau de variation des capitaux propres au 31/12/2023, se présente ainsi :

TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES
31/12/2023

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 31/12/2020	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
Affectation du résultat 31/12/2021	-	1 995 677	1 000 000	611 994	-	450 000	-	12 666 208	- 16 723 879	-
Distribution des dividendes 2021								- 7 000 000		- 7 000 000
Correction rachat actions propres								15 668		15 668
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 407 937				- 407 937
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2022									19 858 272	19 858 272
Solde au 31/12/2022	100 000 000	14 617 151	12 975 000	7 333 562	50 504 378	2 446 001	- 223 825	28 871 542	19 858 272	236 382 079
Affectation du résultat 31/12/2022	-	2 436 491	1 000 000	1 609 079	-	550 000	-	14 262 702	- 19 858 272	-
Distribution des dividendes 2022								- 8 000 000		- 8 000 000
Correction rachat actions propres								17 906		17 906
Rachat actions propres										-
Mouvements Fonds Social						- 515 477				- 515 477
Augmentation de capital										-
Résultat au 31/12/2023									18 578 225	18 578 225
Solde au 31/12/2023	100 000 000	17 053 641	13 975 000	8 942 641	50 504 378	2 480 524	- 223 825	35 152 149	18 578 225	246 462 733

ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHERENTS
31/12/2023

	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	- 9 374 235	- 1 296 192			- 10 670 427
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 1 296 192	1 296 192			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				- 6 148 958	- 6 148 958
TOTAL	- 10 670 427	-	-	- 6 148 958	- 16 819 385

ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPERATEUR
31/12/2023

	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	3 202 773	290 164			3 492 938
Résultat de l'exercice N-1	290 164	- 290 164			-
Résultat de l'exercice N				- 664 177	- 664 177
TOTAL	3 492 938	-	-	- 664 177	2 828 761

PASSIFS :

Cette rubrique totalise au 31/12/2023 un montant de 688 305 212 DT contre un montant de 707 235 919 DT au 31/12/2022 soit une variation de -18 930 707 DT expliquée par les notes suivantes :

NOTE II- PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES & CHARGES :

Les provisions pour autres risques et charges totalisent au 31/12/2023 un montant de 7 603 208 DT contre un montant de 7 257 807 DT au 31/12/2022 soit une variation de 345 401 DT.

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Provisions pour litiges	276 465	100 000	176 465
Ordinaire	276 465	100 000	176 465
Re Takaful	-	-	-
Provisions pour pertes et charges	3 626 743	3 057 807	568 936
Ordinaire	1 079 256	424 895	654 361
Re Takaful	2 547 487	2 632 911	- 85 424
Provisions pour impôts	3 700 000	3 700 000	-
Ordinaire	3 000 000	3 000 000	-
Re Takaful	700 000	700 000	-
Provisions sur augmentation légale	-	400 000	- 400 000
Ordinaire	-	400 000	- 400 000
Re Takaful	-	-	-
Total	7 603 208	7 257 807	345 401

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

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Ecart de conversion Actif	34 098 476	34 419 195	- 320 719
Ecart de conversion Passif	30 471 733	31 361 388	- 889 655
Provisions pour pertes et charges	3 626 743	3 057 807	568 936

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

Désignation	Adhérents	Opérateur	Combiné
Autres provisions	-	2 547 487	2 547 487
Provisions pour risques	700 000	-	700 000
Total	700 000	2 547 487	3 247 487

NOTE III- PROVISIONS TECHNIQUES ACCEPTATIONS :

Les provisions techniques acceptations totalisent au 31/12/2023 un montant de 454 012 001 DT contre un montant de 431 023 440 DT au 31/12/2022 soit une variation de 22 988 561 DT.

Le détail de ces provisions se présente comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Provisions pour primes non acquises	113 651 873	105 399 384	8 252 489
Provisions pour sinistres	340 360 128	325 624 056	14 736 072
Total	454 012 001	431 023 440	22 988 561

Note III-1 Provisions pour Primes Non Acquises :

Les provisions pour primes non acquises se présentent comme suit :

Désignation	Montant
Avctivité Ordinaire	
Incendie	21 075 965
Accident et risques divers	8 286 000
Risques techniques	39 351 604
Transport	7 509 827
Aviation	17 028 846
Vie	13 598 359
Sous total Ordinaire	106 850 600
Activité Retakaful	
Incendie	2 910 619
Accident et risques divers	894 017
Risques techniques	1 512 167
Transport	552 761
Aviation	-
Vie	931 710
Sous total Retakaful	6 801 274
Total	113 651 873

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 31/12/2023 se présente ainsi :

Désignation	Montant
Activité Ordinaire	
Incendie	134 280 768
Accident et risques divers	45 479 104
Risques techniques	33 834 412
Transport	66 122 826
Aviation	26 680 047
Vie	5 252 509
Sous total Ordinaire	311 649 665
Activité Retakaful	
Incendie	11 558 077
Accident et risques divers	10 888 027
Risques techniques	2 952 344
Transport	1 636 135
Aviation	-
Vie	1 675 880
Sous total Retakaful	28 710 463
Total	340 360 128

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 31/12/2023 un montant de 92 825 034 DT contre 103 085 641 DT en 2022 et se détaille comme suit :

Désignation	Montant
Activité Ordinaire	
Solde débiteur :	1 088 564 599
- Depot primes liberes	274 654 311
- Depot sinistres liberes	813 910 288
Solde créditeur :	1 176 308 083
- Solde d'ouverture	13 214 142
- Depot primes constituées	284 710 190
- Depot sinistres constituées	878 383 751
Solde Ordinaire	87 743 484
Activité Retakaful	
Solde débiteur :	29 875 079
- Depot primes liberes	6 574 894
- Depot sinistres liberes	23 300 185
Solde créditeur :	34 956 630
- Solde d'ouverture	-
- Depot primes constituées	6 634 675
- Depot sinistres constituées	28 321 954
Solde Retakaful	5 081 550
Solde consolidé	92 825 034

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 31/12/2023 un montant de 76 578 465 DT contre un montant de 114 282 020 DT au 31/12/2022 soit une variation de -37 703 555 DT.

Les autres dettes sont détaillées comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Dettes nées des opérations d'acceptation			
Dettes sur les cédantes	29 418 915	38 295 330	- 8 876 414
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	2 322 242	4 110 673	- 1 788 431
Sous total (Note V-1)	31 741 157	42 406 003	- 10 664 845
Dettes nées des opérations de rétrocession			
Dettes sur les rétrocessionnaires	37 511 854	40 806 395	- 3 294 541
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	- 5 602 695	625 923	- 6 228 618
Sous total (Note V-2)	31 909 159	41 432 319	- 9 523 160
Dettes diverses			
Personnel	1 304 200	1 121 728	182 472
Etat, organismes de sécurité sociales & collectivités Publiques	6 547 948	10 706 664	- 4 158 716
Créditeurs divers	5 071 157	5 122 982	- 51 825
FGIC créditeurs	4 844	4 844	-
FPC	-	13 487 481	- 13 487 481
Sous total (Note V-3)	12 928 149	30 443 698	- 17 515 550
Total	76 578 465	114 282 020	- 37 703 555

V-1 Dettes nées des opérations d'acceptations :

Désignation	Moins d'un an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Activité Ordinaire				
Dettes sur les cédantes	27 590 286			27 590 286
Tunisiennes	2 332 721			2 332 721
Etrangères	25 257 565			25 257 565
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	3 033 839			3 033 839
Tunisiennes	3 522 079			3 522 079
Etrangères	- 488 240			- 488 240
Sous total Ordinaire	30 624 125	-	-	30 624 125
Activité Retakaful				
Dettes sur les cédantes	1 828 630			1 828 630
Tunisiennes	311 507			311 507
Etrangères	1 517 122			1 517 122
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	- 711 597			- 711 597
Tunisiennes	- 185 663			- 185 663
Etrangères	- 525 934			- 525 934
Sous total Retakaful	1 117 032	-	-	1 117 032
Activité consolidée				
Dettes sur les cédantes	29 418 915			29 418 915
Tunisiennes	2 644 228	-		2 644 228
Etrangères	26 774 687			26 774 687
Avances sur acceptations (soldes créditeurs)	2 322 242			2 322 242
Tunisiennes	3 336 416			3 336 416
Etrangères	- 1 014 174			- 1 014 174
Total consolidé	31 741 157	-	-	31 741 157

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 1 et 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Activité consolidée				
Dettes sur les rétrocessionnaires	37 511 854			37 511 854
Tunisiennes	10 217 564	-		10 217 564
Etrangères	27 294 290			27 294 290
Avances sur rétrocessions (soldes créditeurs)	- 5 602 695			- 5 602 695
Tunisiennes	- 3 849 967			- 3 849 967
Etrangères	- 1 752 728			- 1 752 728
Total consolidé	31 909 159	-	-	31 909 159

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 :

Désignation	Moins d'un an	Entre 1 et 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Activité Ordinaire				
Personnel	1 304 200	-	-	1 304 200
Avance sur salaire	-	-	-	-
Retenue amicale	27 499	-	-	27 499
Retenue assurance groupe	220	-	-	220
Dettes provisionnées pour congé à payer	1 276 482	-	-	1 276 482
Etat, organismes de sécurité sociale &, collectivités publiques	6 149 357	-	-	6 149 357
Etat retenue à la source : Impôts sur les sociétés	3 316 172	-	-	3 316 172
Contribution sociale solidaire	8 539	-	-	8 539
Impôt sur le revenu	554 754	-	-	554 754
Autres Etat, impôts et taxes	2 047 629	-	-	2 047 629
Etat retenue à la source sur tiers	3 327	-	-	3 327
TVA Déductibles	-	-	-	-
TVA Collectée	180 554	-	-	180 554
Report TFP	38 382	-	-	38 382
Créditeurs divers	5 034 351	-	-	5 034 351
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	90 246	-	-	90 246
Dividendes	136	-	-	136
Dividendes C.I	3	-	-	3
Tantièmes	73 544	-	-	73 544
CAVIS	80 742	-	-	80 742
Retraite complémentaire	78 329	-	-	78 329
Assurance groupe	21 693	-	-	21 693
Assurance Vie Collective	0	-	-	0
CNSS	7 283	-	-	7 283
C.P.S (CNAM)	-	-	-	-
Retenue dépassement portable	4 095	-	-	4 095
Autres comptes créditeurs	0	-	-	0
Autres comptes créditeurs - Charges d'exploitation	4 858 773	-	-	4 858 773
FGIC Séminaire	4 844	-	-	4 844
Sous total Ordinaire	12 492 753	-	-	12 492 753
Activité Retakaful				
Etat, organismes de sécurité sociale &, collectivités publiques	398 590	-	-	398 590
Etat retenue à la source : Impôts sur les sociétés	287 402	-	-	287 402
Etat retenue à la source : Intérêts sur Rétro	91 327	-	-	91 327
Etat retenue à la source sur tiers	19 861	-	-	19 861
Créditeurs divers	36 806	-	-	36 806
Autres comptes créditeurs	36 806	-	-	36 806
Sous total Retakaful	435 396	-	-	435 396
Total consolidé	12 928 149	-	-	12 928 149

Les autres dettes Retakaful se décomposent comme suit :

Désignation	Adhérent	Opérateur	Combiné
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	18 673	379 917	398 590
Créditeurs divers	31 250	5 556	36 806
Total	49 923	385 473	435 396

NOTE VI- AUTRES PASSIFS :

Les autres passifs totalisent au 31/12/2023 un montant de 48 937 809 DT contre un montant de 51 587 012 DT au 31/12/2022 soit une variation de -2 649 203 DT détaillés comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Comptes de régularisation passif	18 466 076	20 225 624	- 1 759 548
Ecart de conversion	30 471 733	31 361 388	- 889 655
Totaux	48 937 809	51 587 012	- 2 649 203

Note VI-1 Comptes de régularisation passif :

Les comptes de régularisations présentent un total au 31/12/2023 un montant de 18 466 076 DT détaillé comme suit

Désignation	Montant
Avctivité Ordinaire	
Report de commissions reçues des réassureurs	9 583 254
Estimation d'éléments techniques	996 514
Autres comptes de régularisation passif	653 735
Solde Ordinaire	11 233 503
RE TAKAFUL	
Report de commissions reçues des réassureurs	12 486
Estimation d'éléments techniques	32 564
Autres comptes de régularisation passif	7 187 523
Sous total RE TAKAFUL	7 232 573
Solde consolidé	18 466 076

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

Désignation	Adhérents	Opérateur	Combiné
Report de commissions reçues des réassureurs	12 486	-	12 486
Estimation d'éléments techniques	32 564	-	32 564
Autres comptes de régularisation Passif	7 176 412	11 111	7 187 523
Total	7 221 461	11 111	7 232 573

Note VI-2 Ecart de conversion

Le détail de ces écarts se présente comme suit :

Ordinaire	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
Avances acceptation	1 935 753	2 101 277	- 165 524
Avances rétrocession	339 660	300 881	38 779
Soldes à reporter acceptation	22 085 035	22 524 490	- 439 455
Soldes à reporter rétrocession	3 902 978	4 119 519	- 216 541
Dépôts espèces	156 066	187 126	- 31 061
TOTAL	28 419 492	29 233 293	- 813 801

Retakaful	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
Avances acceptation	136 000	156 968	- 20 968
Soldes à reporter acceptation	1 916 242	1 971 127	- 54 886
Dépôts espèces	-	-	-
TOTAL	2 052 242	2 128 096	- 75 854

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 31/12/2023 est de 926 419 251 dinars contre 943 617 999 dinars au 31/12/2022 soit une variation de -1,8% et de -17 198 742 dinars.

PSOTES DU PASSIF PAR MONNAIE

<u>Passif:</u>	<u>devise:</u>	<u>montant:</u>	<u>contre-valeur:</u>
PA3 PROVISIONS TECHNIQUES ACC			454 012 001
PA310 PNA			113 651 873
	AED	1 772 561	1 482 499
	AUD	15	31
	BDT	12	0
	BHD	1 977	16 110
	BRL	5	3
	BWP	119 714	27 335
	CFA	12 992	6 725
	CHF	134	491
	CNY	32	14
	DEM	10	16
	DJF	174 309	3 013
	DZD	29 604 819	677 654
	EGP	9 412 351	935 305
	ETB	1 094 516	59 501
	EUR	139 380	472 597
	FRF	1	0
	GBP	85 478	333 853
	GHD	224	1
	GHS	7 615	1 949
	GNF	28 695 070	10 215
	IRT	197 896	14 474
	ITL	7 632	13

JOD	42 693	184 947
JPY	5 215	113
KES	2 771 384	54 316
KRW	7 474 927	17 678
KWD	25 101	250 920
LBP	10	0
LKR	1 377 928	13 075
LSM	1 588	264
LYD	1 032 070	665 272
MAD	698 664	217 033
MGA	42 674 052	28 677
MRO	4 537 928	35 232
MRU	415 127	32 230
MUR	84 423	5 903
MWK	24 542 082	44 568
MZN	130 520	6 279
NAD	716 774	119 199
NGN	15 918 173	54 567
NPR	2 467 013	56 759
OMR	111 785	892 283
PHP	621	34
PKR	27 218 853	299 952
QAR	6 125	5 161
SAR	222 289	182 079
SCR	10 545	2 412
SDG	15 553 570	79 541
SFR	31	5
SYP	89 813 071	25 327
SZL	39 779	6 572
TND	94 363 920	94 363 920
TRY	36 706 039	3 817 171
TZS	60 000 547	73 441
UGS	808 034	656
USD	2 343 560	7 184 651

PA331 SAP

VND	147 040	19
XAF	170 189 786	880 902
YER	53 795	661
ZAR	15 406	2 551
ZMW	47 684	5 696
	-	340 360 128
AED	11 553 745	9 663 090
BDT	7 999 400	223 567
BEL	- 9 496	- 799
BHD	8 076	65 804
BWP	889	203
CAD	5 503	12 751
CFA	594 592	307 785
CHF	779	2 851
DEM	99	171
DZD	168 931 965	3 866 853
EGP	18 891 011	1 877 200
ETB	7 464 771	405 807
EUR	4 940 053	16 750 238
FNG	125 369	4 464
FRF	1 816	888
GBP	2 224 318	8 687 518
GNF	72 392 575	25 772
INR	10 102 825	373 158
IQD	229 087 751	535 378
ITL	2 641 157	4 633
JOD	764 988	3 313 942
KES	28 213 914	552 964
KWD	323 892	3 237 815
LBP	209 200	424
LKR	1 173 132	11 132
LYD	2 157 227	1 390 548
MAD	6 563 561	2 038 905

	MGA	12 670 596	8 515
	MRO	2 509 467	19 484
	MRU	3 564 300	276 732
	MUR	1 886 816	131 932
	NGN	2 416 238	8 283
	NPR	7 293 079	167 792
	OMR	155 316	1 239 758
	PKR	86 638 218	954 753
	QAR	1 318 419	1 110 861
	SAR	6 711 916	5 497 797
	SCR	413	94
	SDG	62 332 294	318 767
	SYP	39 993 146	11 278
	TND	188 427 507	188 427 507
	TRY	30 604 411	3 182 644
	USD	23 976 798	73 505 671
	VND	175 041 000	22 230
	XAF	2 341 190 175	12 118 000
	XPF	110	3
	YER	395 372	4 860
	ZMW	875	104
PA331 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des rétrocessionnaires	TND	92 825 034	92 825 034
PA621 DETTES NEES DES OPERATIONS D'ACCEPTATION		-	31 741 157
COMPTES COURANTS ACC		-	29 418 915
	AED	2 122 255	1 774 970
	BDT	3 345 646	93 504
	BHD	3 123	25 451
	BIF	- 7 215 234	- 7 771
	CAD	23 035	53 372
	CFA	- 212 483	- 109 990
	DEM	- 42	- 73
	DKK	- 0	- 0

DZD	27 832 545	637 087
EGP	5 048 188	501 638
ESP	736 273	15 028
EUR	833 000	2 824 454
FRF	346 759	169 645
GBP	238 299	930 725
GHC	- 34 127 836	- 887
GNS	4 780 874	4 733
IDR	111 701	22
INR	5 859 139	216 413
ITL	1 018 770	1 787
JOD	42 096	182 361
JPY	681 018	14 754
KES	13 761 987	269 721
KRO	- 8 486	- 2 007
KRW	94 401 546	223 260
KWD	63 851	638 290
LKR	158 590	1 505
LYD	3 974 354	2 561 868
MAD	21 174	6 577
MGA	- 553 321 707	- 371 832
MGR	11 521 329	774 233
MRU	122 493	9 510
MTP	- 306	- 1 344
MUR	4 220 528	295 112
MWK	243 750	443
MZN	156 478	7 528
NGN	466 570	1 599
NLG	2 337	3 601
NOK	168	51
NPR	9 037 869	207 934
OMR	31 981	255 277
PKR	8 011 171	88 283
PTE	212 283	3 596

	QAR	357 594	301 298
	SAR	217 373	178 052
	SDD	- 282 671	- 14
	SDG	16 471 439	84 235
	SUR	444	0
	SYP	100 151 647	28 243
	TAS	- 66 419	- 81 274
	TND	2 644 228	2 644 228
	TRY	19 542 450	2 032 278
	TZS	377 597 630	462 179
	USD	3 198 632	9 806 045
	USH	330	268
	XAF	312 685 890	1 618 462
	YER	3 244 335	39 879
	ZMW	38 546	4 605
AVANCES SUR ACC		-	2 322 242
	EUR	- 523 727	- 1 775 802
	FRF	- 64 611	- 31 610
	GBP	13 711	53 551
	TND	2 996 518	2 996 518
	USD	352 150	1 079 585
PA622 DETTES NEES DES OPERATIONS DE RETROCESSION		-	31 909 159
COMPTES COURANTS RETRO		-	37 511 854
	BEL	13 214	1 112
	CAD	- 15 843	- 36 709
	DZD	- 341 307	- 7 813
	EUR	811 903	2 752 920
	FRF	35 042	17 144
	GBP	- 377 666	- 1 475 049
	LYD	3 693	2 381
	TND	24 183 697	24 183 697
	USD	3 938 471	12 074 171

AVANCES SUR RETRO

		-	
		-	- 5 602 695
EUR	-	980 766	- 3 325 484
GBP		45 877	179 180
TND	-	5 540 290	- 5 540 290
USD		1 005 936	3 083 898

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE.

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont augmenté de 21% passant de 126 934 282 DT à 154 201 515 DT.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 222 533 272 DT contre 195 338 904 DT au 31/12/2022, soit une évolution de 14%. La répartition par marché se présente comme suit :

Désignation	31/12/2023	Struct	31/12/2022	Struct	Evolution
INCENDIE	84 764 805	38%	74 380 137	38%	14%
ARD	46 460 978	21%	34 288 800	18%	35%
RISQUES TECHNIQUES	31 547 568	14%	24 994 182	13%	26%
TRANSPORTS	31 680 884	14%	30 131 510	15%	5%
AVIATION	16 810 855	8%	19 845 522	10%	-15%
VIE	11 268 182	5%	11 698 753	6%	-4%
TOTAL	222 533 272	100%	195 338 904	100%	14%

Les primes rétrocédées sont de 59 646 779 dinars contre un montant de 58 038 641 dinars au 31/12/2022, soit une variation de 3%. La répartition par branches se présente comme suit :

Désignation	31/12/2023	Struct	31/12/2022	Struct	Evolution
INCENDIE	23 667 568	40%	20 344 009	35%	16%
ARD	2 045 566	3%	1 858 749	3%	10%
RISQUES TECHNIQUES	10 393 859	17%	9 180 947	16%	13%
TRANSPORTS	7 757 936	13%	7 259 104	13%	7%
AVIATION	15 591 550	26%	19 191 932	33%	0%
VIE	190 300	0%	203 900	0%	-7%
Total	59 646 779	100%	58 038 641	100%	3%

Le montant des primes nettes est de 162 886 493 dinars contre 137 300 264 dinars en 2022 soit une variation de 25 586 229 soit 19%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -8 684 978 dinars contre -10 365 981 DT en 2022. Cette variation s'explique par ce qui suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Provisions pour primes non acquises acceptation			
Ordinaire	- 6 615 009	- 12 222 817	5 607 808
Retakaful	- 1 637 480	- 936 750	- 700 730
Total	- 8 252 489	- 13 159 567	4 907 078
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises			
Ordinaire	428 601	- 2 929 490	3 358 091
Retakaful	3 888	135 905	- 132 016
Total	432 490	- 2 793 585	3 226 075
Provisions pour primes non acquises nettes			
Ordinaire	- 7 043 610	- 9 293 327	2 249 717
Retakaful	- 1 641 368	- 1 072 655	- 568 714
Total	- 8 684 978	- 10 365 981	1 681 003

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

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 6 686 677 DT au 31/12/2023 contre un montant de 4 570 712 DT au 31/12/2022 soit une variation de 2 115 965 DT.

Ce montant est réparti entre Ordinaire et Retakaful comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Ordinaire	5 995 067	4 062 710	1 932 357
Intérêts sur dépôts chez les cédantes	2 496 133	2 188 042	308 091
Revenus des comptes en devises	3 498 934	1 358 943	2 139 991
Rémunération des flux techniques	-	515 725	- 515 725
Retakaful	691 611	508 002	183 608
Intérêts sur dépôts chez les cédantes	152 252	172 166	- 19 915
Revenus des comptes en devises	304 833	100 735	204 098
Rémunération des flux techniques	234 526	235 101	- 575
TOTAL	6 686 677	4 570 712	2 115 965

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 13 492 048 dinars et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Produits de changes Ordinaire	11 843 886	8 264 216	3 579 670
Produits de changes Retakaful	1 648 161	1 709 311	- 61 150
Total	13 492 048	9 973 527	3 518 521

NOTE IV – CHARGES DE SINISTRES :

Les charges de sinistres ont augmenté de 16 404 342 DT passant de 68 168 781 DT à 84 573 124 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Désignation	31/12/2023			31/12/2022	Variation
	Acceptation	Rétrocession	Net		
INCENDIE	76 242 149	50 596 701	25 645 448	- 763 188	26 408 636
ARD	21 726 995	770 447	20 956 548	13 196 879	7 759 668
RISQUES TECHNIQUES	10 781 651	2 886 651	7 894 999	5 415 402	2 479 598
TRANSPORTS	8 955 213	1 641 796	7 313 417	6 311 803	1 001 614
AVIATION	1 123 138	3 133 731	- 2 010 593	510 770	- 2 521 362
VIE	4 846 678	-	4 846 678	6 660 791	- 1 814 114
TOTAL	123 675 823	59 029 326	64 646 496	31 332 456	33 314 040

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

Désignation	31/12/2023			31/12/2022	Variation
	Acceptation	Rétrocession	Net		
INCENDIE	- 2 674 783	- 12 632 166	9 957 383	24 444 923	- 14 487 540
ARD	5 429 881	1 165 570	4 264 311	3 521 444	742 866
RISQUES TECHNIQUES	2 880 580	726 864	2 153 716	2 887 538	- 733 822
TRANSPORTS	3 719 074	3 119 588	599 486	5 565 130	- 4 965 644
AVIATION	5 356 283	2 429 589	2 926 694	123 824	2 802 870
VIE	25 037	-	25 037	293 465	- 268 428
Total	14 736 072	- 5 190 555	19 926 627	36 836 325	- 16 909 697

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2023 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2018 et antérieur	2019	2020	2021	2022	2023
Règlements cumulés	11 608 719	9 702 279	17 162 523	11 909 944	46 922 055	26 370 303
Provisions pour sinistres	- 15 956 375	- 13 499 068	- 28 657 983	1 117 308	2 189 014	69 543 176
Total des Charges des Sinistres	- 4 347 656	- 3 796 789	- 11 495 460	13 027 252	49 111 069	95 913 479
Primes acquises	6 924 716	1 309 702	4 242 176	6 592 540	77 165 001	118 046 648
% Sinistres/Primes Acquises	-63%	-290%	-271%	198%	64%	81%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2022 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2017 et antérieur	2018	2019	2020	2021	2022
Règlements cumulés	9 176 334	2 325 914	11 712 954	23 078 144	17 134 458	15 164 673
Provisions pour sinistres	- 4 055 072	879 817	- 15 534 345	- 24 436 921	- 2 241 858	47 578 213
Total des Charges des Sinistres	5 121 262	3 205 731	- 3 821 391	- 1 358 777	14 892 600	62 742 886
Primes acquises	5 326 863	1 320 812	3 111 983	6 108 966	61 237 432	105 073 281
% Sinistres/Primes Acquises	96%	243%	-123%	-22%	24%	60%

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%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2023, 51 427 042 DT contre 44 156 432 DT en 2022 d'où une variation de 7 270 610 DT.

Note V-2 Frais d'administration :

Les frais d'administration de 19 049 388 dinars découlent du traitement analytique des charges par nature comme suit :

Ordinaire	
Total des frais de fonctionnement	19 480 505
Charges non incorporables	1 698 547
Reste a affecter	17 781 959
Frais de gestion du fonds FPC	589 047
Frais de gestion retakaful opérateur	1 975 371
Frais de gestion des placements	637 117
Frais d'administration Ordinaire	14 580 425

Retakaful	
Commission WAKALA	4 463 510
Frais bancaires adhérents	5 454
Frais d'administration Retakaful	4 468 963

Total des frais d'administration	19 049 388
---	-------------------

-La charge capitalisée et transférée au logiciel en cours a été calculée sur la base des employés de la Direction Système d'Information en charges du développement des logiciels en interne.

Les charges non incorporables figurent parmi les autres charges non techniques (poste CHNT3)

Les charges incorporables sont défalquées par nature comme suit :

Nature du compte comptable	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	TOTAL	Clés d'affectation
Services extérieurs	1 747 017	77 786	1 824 803	Combinaison de clé
Autres services extérieurs	2 573 747	100 673	2 674 419	Combinaison de clé
Charges divers ordinaires	-	-	-	Combinaison de clé
Charges de personnel	9 150 674	415 669	9 566 344	Combinaison de clé
Impôts, taxes & versements assimilés	370 006	15 179	385 185	Combinaison de clé
Dotations aux amortissements d'exploitation	738 980	27 809	766 789	Combinaison de clé
Intérêts sur dépôts rétro	-	2 402 842	2 402 842	Affectation directe
Pertes de changes	-	11 677 842	11 677 842	Affectation directe
Sous total Ordinaire	14 580 425	14 717 801	29 298 225	
Wakala	4 463 510	-	4 463 510	Affectation directe
Autres services extérieurs	5 454	-	5 454	Combinaison de clé
Moudharaba	-	172 903	172 903	Affectation directe
Intérêts sur dépôts rétro	-	71 652	71 652	Affectation directe
Pertes de changes	-	1 953 909	1 953 909	Affectation directe
Sous total Retakaful	4 468 963	2 198 463	6 667 427	
TOTAL	19 049 388	16 916 264	35 965 652	

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 31/12/2023 un montant de 4 394 149 DT contre un montant de 4 675 127 DT en 2022 soit une variation de 280 977 DT.

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.

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Ordinaire	14 717 801	6 471 641	8 246 160
Intérêts sur dépôts rétro	2 402 842	1 219 079	1 183 763
Autres charges de placement	637 117	352 287	284 829
Pertes de changes	11 677 842	4 900 274	6 777 568
Retakaful	2 198 463	1 730 203	468 260
Intérêts sur dépôts rétro	71 652	70 421	1 231
Moudharaba	172 903	127 001	45 902
Pertes de changes	1 953 909	1 532 782	421 127
Total general	16 916 264	8 201 844	8 714 420

Le résultat technique s'élève à 11 272 082 DT au 31/12/2023 contre 12 898 001 DT au 31/12/2022 dégageant une variation de -1 625 919 DT soit -13%.

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
31/12/2023

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	82 359 906	44 653 369	29 355 986	156 369 261	31 052 248	17 368 618	48 420 867	204 790 127	9 490 656	214 280 783
Primes émises	84 764 805	46 460 978	31 547 568	162 773 351	31 680 884	16 810 855	48 491 739	211 265 090	11 268 182	222 533 272
Variation des PPNA	- 2 404 899	- 1 807 609	- 2 191 581	- 6 404 090	- 628 636	557 763	- 70 873	- 6 474 963	- 1 777 526	- 8 252 489
CHARGES DE PRESTATIONS	73 567 366	27 156 876	13 662 231	114 386 472	12 674 287	6 479 421	19 153 708	133 540 180	4 871 715	138 411 895
Prestations et frais payés	76 242 149	21 726 995	10 781 651	108 750 794	8 955 213	1 123 138	10 078 351	118 829 145	4 846 678	123 675 823
Charges des provisions pour prestations diverses	- 2 674 783	5 429 881	2 880 580	5 635 678	3 719 074	5 356 283	9 075 357	14 711 035	25 037	14 736 072
SOLDE DE SOUSCRIPTION	8 792 540	17 496 493	15 693 755	41 982 788	18 377 961	10 889 198	29 267 159	71 249 947	4 618 941	75 868 888
Frais d'acquisition	22 728 419	6 964 983	8 929 277	38 622 678	8 142 747	218 787	8 361 535	46 984 213	4 442 829	51 427 042
Autres charges de gestion nettes	8 627 200	3 561 647	2 520 901	14 709 749	2 729 528	919 565	3 649 093	18 358 842	690 546	19 049 388
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	31 355 619	10 526 630	11 450 178	53 332 427	10 872 275	1 138 353	12 010 628	65 343 054	5 133 375	70 476 430
Produits nets de placements	541 982	1 227 342	741 162	2 510 486	102 087	235 769	337 857	2 848 343	414 119	3 262 461
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	- 22 021 097	8 197 205	4 984 740	- 8 839 152	7 607 774	9 986 614	17 594 388	8 755 236	- 100 315	8 654 920
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	24 057 120	2 037 435	10 034 939	36 129 494	7 705 552	16 053 923	23 759 475	59 888 969	190 300	60 079 269
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	50 596 701	770 447	2 886 651	54 253 799	1 641 796	3 133 731	4 775 527	59 029 326	-	59 029 326
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	- 12 632 166	1 165 570	726 864	- 10 739 732	3 119 588	2 429 589	5 549 176	- 5 190 555	-	- 5 190 555
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats				-			-	-	-	-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	1 527 781	469 925	2 117 622	4 115 328	180 852	97 970	278 822	4 394 149	-	4 394 149
Wakala	1 768 663	1 097 739	564 661	3 431 063	620 202	7 041	627 242	4 058 305	405 204	4 463 510
SOLDE DE RETROCESSION	- 17 203 858	- 1 466 247	3 739 140	- 14 930 965	2 143 115	10 385 593	12 528 708	- 2 402 257	- 214 904	- 2 617 162
RESULTAT TECHNIQUE	- 4 817 239	9 663 451	1 245 600	6 091 813	5 464 659	- 398 979	5 065 680	11 157 493	114 589	11 272 082

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	23 986 584	9 180 017	40 863 770	74 030 371	8 062 588	17 028 846	25 091 433	99 121 804	14 530 069	113 651 873
Provisions pour primes non acquises ouverture	21 581 684	7 372 408	38 672 189	67 626 281	7 433 952	17 586 609	25 020 561	92 646 842	12 752 543	105 399 384
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	145 838 845	56 367 131	36 786 756	238 992 732	67 758 961	26 680 047	94 439 008	333 431 740	6 928 388	340 360 128
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	148 513 627	50 937 250	33 906 176	233 357 054	64 039 887	21 323 764	85 363 651	318 720 705	6 903 351	325 624 056
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	1 808 785	500 149	29 460 601	31 769 535	2 450 532	16 459 261	18 909 793	50 679 327	-	50 679 327
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 198 337	492 018	29 101 680	31 792 035	2 398 148	16 921 633	19 319 782	51 111 817	-	51 111 817
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	65 683 399	6 181 259	14 583 435	86 448 093	41 620 394	17 187 715	58 808 110	145 256 203	-	145 256 203
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	78 315 565	5 015 689	13 856 571	97 187 825	38 500 807	14 758 127	53 258 934	150 446 758	-	150 446 758

ANALYSE DE L'ETAT DE RESULTAT

RESULTAT TECHNIQUE

Le résultat technique de la période arrêté au 31/12/2023 s'établit comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Résultat technique Non Vie	11 157 493	13 277 078	- 2 119 585
Résultat technique Vie	114 589	- 379 077	493 666
Résultat technique Global	11 272 082	12 898 001	- 1 625 919

NOTE I PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits des placements totalisent au 31/12/2023 un montant 32 026 371 DT contre un montant au 31/12/2022 de de 28 962 698 DT soit une variation de 3 063 673 DT. Ces revenus se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Revenus des placements	31 460 523	26 689 229	4 771 294
Reprise de correction de valeurs sur placements	184 953	1 841 419	- 1 656 466
<i>Reprise sur provision</i>	165 360	1 817 718	- 1 652 358
<i>Amortissement BTA</i>	19 593	23 701	- 4 108
Profits provenant de la réalisation des placements	380 895	432 050	- 51 155
Totaux	32 026 371	28 962 698	3 063 673

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 31/12/2023 un montant de 546 630 DT contre un montant de -440 431 DT au 31/12/2022 soit une variation de -106 198 DT.

NOTE III CHARGES DES PLACEMENTS

Ces charges totalisent au 31/12/2023 un montant de 2 182 948 DT contre un montant de 3 139 964 au 31/12/2022, soit une variation de -957 017 DT.

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
charges d'intérêts servis sur les dépôts reçus des rétrocessionnaires	-	-	-
Correction de valeur sur placement	2 090 375	2 340 818	- 250 443
Pertes provenant de la réalisation des placements	92 572	799 146	- 706 574
Totaux	2 182 948	3 139 964	- 957 017

La correction de valeur sur placement de 2 090 375 DT n'est autre que la dotation aux provisions pour dépréciation des titres est détaillée comme suit :

Provisions	31/12/2023
sur portefeuille actions cotées	565 535
sur portefeuille participations	1 374 145
sur portefeuille OPCVM MIXTES	-
sur portefeuille OPCVM OBLIGATION	-
sur portefeuille FCPR	150 696
TOTAL	2 090 375

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 31/12/2023 un montant de -6 140 048 DT contre un montant de -4 130 281 DT au 31/12/2022 soit une variation de -2 009 767 DT.

NOTE V AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES :

Les autres produits non techniques totalisent au 31/12/2023 un montant de 13 617 607 DT contre un montant de 12 229 421 DT au 31/12/2022 soit une variation de 1 388 185 DT.

Les autres produits non techniques sont détaillés comme suit :

Désignation	Ordinaire	Retakaful	Global
Autres produits non techniques	366 258	172 903	539 161
Autres gains	12	-	12
Reprise sur provisions pour aug salariale	400 000	-	400 000
Reprise sur provisions pour risques & charges	424 895	2 632 911	3 057 807
Reprise sur provisions pour créances douteuses	9 259 836	360 791	9 620 627
TOTAL	10 451 001	3 166 605	13 617 607

NOTE VI AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES :

Les autres charges non techniques totalisent au 31/12/2023 un montant de 18 487 465 DT contre un montant de 16 184 692 DT au 31/12/2022 soit une variation de 2 302 773 DT.

Les autres charges non techniques sont détaillées comme suit :

Désignation	Ordinaire	Retakaful	Global
Charge non incorporable	443 250	11 697	454 948
Unité de gestion des fonds	589 047	-	589 047
Autres pertes	-	-	-
Frais d'administration à la charge de l'opérateur	1 975 371	-	1 975 371
Rs sur placements libératoire	-	-	-
Dotations aux provisions	11 340 027	4 128 073	15 468 100
Totaux	14 347 695	4 139 770	18 487 465

VENTILATION DES CHARGES ET DES PRODUITS DES PLACEMENTS :

SOCIÉTÉ TUNISIENNE DE REASSURANCE
Tunis Re

ANNEXE 8 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES ACTIFS NETS DU FONDS DES ADHÉRENTS
31/12/2023

	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	- 9 374 235	- 1 296 192			- 10 670 427
Provisions d'équilibrage pour fonds des adhérents					-
Qardh Hassan non remboursé					-
Surplus ou déficit de l'exercice N-1	- 1 296 192	1 296 192			-
Surplus ou déficit de l'exercice N				- 6 148 958	- 6 148 958
TOTAL	- 10 670 427	-	-	- 6 148 958	- 16 819 385

ANNEXE 9 - WINDOW RETAKAFUL
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES DE L'OPÉRATEUR
31/12/2023

	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	3 202 773	290 164			3 492 938
Résultat de l'exercice N-1	290 164	- 290 164			-
Résultat de l'exercice N				- 664 177	- 664 177
TOTAL	3 492 938	-	-	- 664 177	2 828 761

NOTE VII IMPOTS SUR LE RESULTAT :

Désignation	31/12/2023
Résultat comptable	29 558 970
Réintégrations des charges non déductibles	17 172 333
Déductions des réintégrations de l'exercice précédent	14 141 845
Déduction des produits non imposables	5 052 842
<u>Bénéfice brut fiscal</u>	<u>27 536 615</u>
Investissements exonérés	2 000 000
IS 35%	8 937 815
Contribution solidaire sociale 4%	1 021 465
Contribution au budget de l'état 4%	1 021 465
RESULTAT NET	18 578 225

NOTE VIII PERTES EXTRA-ORDINAIRES :

Ce poste enregistre un montant de 2 042 929 TND qui n'est autre que la contribution en pourcentage du résultat imposable de 8% pour alimenter le budget de l'état.

Le résultat net de l'exercice clos au 31 décembre 2023 est bénéficiaire de 18 578 225 DT contre 19 858 272 DT au 31/12/2022 soit une variation de -1 280 047 DT soit -6,45% et représente 18,58% du capital social de la société.

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

NOTE I – PRIMES ACQUISES :

Les primes acquises nettes ont augmenté de 20% passant de 14 742 191 DT au 31/12/2022 à 17 700 153 DT au 31/12/2023.

Note I-1 Primes :

Les primes acceptées ont atteint 21 539 383 DT au 31/12/2023 contre 17 836 543 DT au 31/12/2022, soit une évolution de 21%. La répartition par marché se présente comme suit :

Désignation	31/12/2023	Struct	31/12/2022	Struct	Evolution
INCENDIE	8 345 959	39%	6 947 647	39%	20%
ARD	5 075 791	24%	3 860 741	22%	31%
RISQUES TECHNIQUES	3 287 649	15%	1 996 897	11%	65%
TRANSPORTS	2 835 803	13%	3 219 101	18%	-12%
AVIATION	30 932	0%	750	0%	4024%
VIE	1 963 249	9%	1 811 407	10%	8%
TOTAL	21 539 383	100%	17 836 543	100%	21%

Les primes rétrocédées sont de 2 197 862 dinars contre un montant de 2 021 697 dinars au 31/12/2022, soit une diminution de 9%. La répartition par branches se présente comme suit :

Désignation	31/12/2023	Struct	31/12/2022	Struct	Evolution
INCENDIE	1 306 894	59%	1 263 653	63%	3%
ARD	29 872	1%	10 436	1%	186%
RISQUES TECHNIQUES	569 699	26%	443 388	22%	28%
TRANSPORTS	284 721	13%	297 143	15%	-4%
AVIATION	-	0%	133	0%	0%
VIE	6 677	0%	6 943	0%	-4%
Total	2 197 862	100%	2 021 697	100%	9%

Le montant des primes nettes est de 19 341 521 dinars contre 15 814 845 dinars en 2022 soit une augmentation de 3 526 676 soit à 22%.

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

La variation de la provision pour Primes Non Acquises nette est de -1 641 368 DT contre -1 072 655 DT en 2022. Cette variation s'explique par ce qui suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Provisions pour primes non acquises acceptation	- 1 637 480	- 936 750	- 700 730
Parts des réassureurs dans les provision pour primes non acquises	3 888	135 905	- 132 016
Total	- 1 641 368	- 1 072 655	- 568 714

NOTE II – PRODUITS DES PLACEMENTS

Les produits de placement alloués totalisent un montant total de 2 339 772 DT au 31/12/2023 contre un montant de 2 217 313 DT en 2022 soit une variation de 122 459 DT.

Ce montant se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Intérêts sur dépôts chez les cédantes	152 252	172 166	- 19 915
Revenus des comptes en devises	304 833	100 735	204 098
Rémunération des flux techniques	234 526	235 101	- 575
Revenus des placements	691 611	508 002	183 608
Produits de changes	1 648 161	1 709 311	- 61 150
TOTAL	2 339 772	2 217 313	122 459

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 5 750 687 DT passant de 8 405 110 DT à 14 155 797 DT.

Note IV-1 Sinistres payés :

Désignation	31/12/2023			31/12/2022	Variation
	Acceptation	Rétrocession	Net		
INCENDIE	4 286 556	545 761	3 740 795	1 317 372	2 423 423
ARD	1 546 666	3 024	1 543 642	592 793	950 849
RISQUES TECHNIQUES	406 254	140 615	265 639	375 647	- 110 007
TRANSPORTS	408 308	85 336	322 972	1 871 637	- 1 548 665
AVIATION	-	-	-	-	-
VIE	1 148 602	-	1 148 602	2 001 979	- 853 377
TOTAL	7 796 386	774 736	7 021 650	6 159 428	862 223

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

Désignation	31/12/2023			31/12/2022	Variation
	Acceptation	Rétrocession	Net		
INCENDIE	6 272 501	1 586 521	4 685 980	1 454 346	3 231 634
ARD	1 575 281	77 231	1 498 050	1 335 914	162 136
RISQUES TECHNIQUES	346 696	- 124 886	471 582	112 740	358 842
TRANSPORTS	279 046	140	278 905	- 345 704	624 609
AVIATION	-	-	-	-	-
VIE	199 630	-	199 630	- 311 614	511 243
Total	8 673 153	1 539 007	7 134 146	2 245 682	4 888 464

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2023 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2018 et antérieur	2019	2020	2021	2022	2023
Règlements cumulés	481 079	483 307	265 483	675 007	3 925 192	1 966 318
Provisions pour sinistres	272 812	- 689 026	- 1 138 746	- 481 515	- 1 055 559	11 765 187
Total des Charges des Sinistres	753 891	- 205 719	- 873 263	193 492	2 869 633	13 731 505
Primes acquises	485 429	205 062	94 337	533 931	5 887 406	12 695 738
% Sinistres/Primes Acquises	155%	-100%	-926%	36%	49%	108%

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 2022 :

ANNEE D'INVENTAIRE	2017 et antérieur	2018	2019	2020	2021	2022
Règlements cumulés	763 668	463 091	687 152	1 573 713	1 118 666	2 126 559
Provisions pour sinistres	202 878	- 801 610	- 685 806	- 384 280	- 118 048	3 866 219
Total des Charges des Sinistres	966 546	- 338 519	1 346	1 189 433	1 000 618	5 992 778
Primes acquises	67 955	60 890	183 628	828 819	4 547 034	11 211 463
% Sinistres/Primes Acquises	1422%	-556%	1%	144%	22%	53%

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

ANNEE D'INVENTAIRE	2016 et Ant	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%

NOTE V – FRAIS D'EXPLOITATION :

Note V-1 Frais d'acquisition :

Les frais d'acquisition composées des commissions, courtages & participations bénéficiaires ont atteint au 31/12/2023, 5 409 998 DT contre 4 477 559 DT en 2022 d'où une variation de 932 439 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	4 463 510
Frais affectés aux adhérents	5 454
Frais d'administration Retakaful	4 468 963

Les frais sont défalqués par nature comme suit :

Nature du compte comptable	Frais d'administration des contrats	Frais de gestions des placements	Total
Wakala	4 463 510	-	4 463 510
Autres services extérieurs	5 454	-	5 454
Moudharaba	-	172 903	172 903
Intérêts sur dépôts rétro	-	71 652	71 652
Pertes de changes	-	1 953 909	1 953 909
Total	4 468 963	2 198 463	6 667 427

Note V-3 Commissions reçues des rétrocessionnaires :

Les commissions reçues des rétrocessionnaires totalisent au 31/12/2023 un montant de 44 338 DT contre un montant de 98 379 DT en 2022 soit une variation de 54 041 DT.

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 :

Désignation	31/12/2023	31/12/2022	Variation
Moudharaba	172 903	127 001	45 902
Intérêts sur dépôts rétro	71 652	70 421	1 231
Pertes de changes	1 953 909	1 532 782	421 127
Total general	2 198 463	1 730 203	468 260

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 1 953 909 DT au 31/12/2023 contre 1 532 782 DT au 31/12/2022 soit une variation de 421 127 dinars.

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

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

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - ACTIVITE RETAKAFUL
31/12/2023

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	7 783 040	4 907 678	2 605 140	15 295 857	2 773 846	31 291	2 805 138	18 100 995	1 800 909	19 901 903
Primes émises	8 345 959	5 075 791	3 287 649	16 709 399	2 835 803	30 932	2 866 735	19 576 134	1 963 249	21 539 383
Variation des PPNA	- 562 920	- 168 113	- 682 510	- 1 413 542	- 61 957	360	- 61 597	- 1 475 140	- 162 340	- 1 637 480
CHARGES DE PRESTATIONS	10 559 056	3 121 947	752 950	14 433 954	687 354	-	687 354	15 121 308	1 348 231	16 469 539
Prestations et frais payés	4 286 556	1 546 666	406 254	6 239 476	408 308	-	408 308	6 647 784	1 148 602	7 796 386
Charges des provisions pour prestations diverses	6 272 501	1 575 281	346 696	8 194 478	279 046	-	279 046	8 473 524	199 630	8 673 153
SOLDE DE SOUSCRIPTION	- 2 776 017	1 785 730	1 852 189	861 903	2 086 493	31 291	2 117 784	2 979 687	452 677	3 432 364
Frais d'acquisition	2 136 005	1 035 763	903 071	4 074 839	955 506	8 607	964 112	5 038 951	371 047	5 409 998
Autres charges de gestion nettes	1 769 208	1 100 684	565 370	3 435 262	620 234	8 088	628 322	4 063 584	405 379	4 468 963
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	3 905 213	2 136 447	1 468 441	7 510 101	1 575 740	16 694	1 592 434	9 102 536	776 426	9 878 961
Produits nets de placements	33 603	71 875	15 692	121 171	6 853	- 2 101	4 752	125 923	15 386	141 309
Participation aux résultats										
SOLDE FINANCIER	- 6 647 626	- 278 842	399 440	- 6 527 028	517 606	12 496	530 102	- 5 996 926	- 308 362	- 6 305 288
Part des rétrocessionnaires dans les primes acquises	1 310 342	21 512	578 500	1 910 353	284 721	-	284 721	2 195 074	6 677	2 201 750
Part des rétrocessionnaires dans les prestations payées	545 761	3 024	140 615	689 400	85 336	-	85 336	774 736	-	774 736
Part des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	1 586 521	77 231	124 886	1 538 866	140	-	140	1 539 007	-	1 539 007
Part des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats				-			-	-		-
Commissions reçues des rétrocessionnaires	- 22 163	4 763	62 038	44 638	300	-	300	44 338	-	44 338
SOLDE DE RETROCESSION	- 799 777	- 63 506	500 732	- 362 551	199 545	-	199 545	- 163 007	6 677	- 156 330
RESULTAT TECHNIQUE	- 5 847 849	- 215 335	- 101 292	- 6 164 477	318 061	12 496	330 557	- 5 833 919	- 315 038	- 6 148 958

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

PROVISIONS ACCEPTATIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	2 910 619	894 017	1 512 167	5 316 802	552 761	-	552 761	5 869 563	931 710	6 801 274
Provisions pour primes non acquises ouverture	2 347 699	725 904	829 657	3 903 260	490 804	360	491 164	4 394 424	769 370	5 163 793
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	11 558 077	10 888 027	2 952 344	25 398 448	1 636 135	-	1 636 135	27 034 583	1 675 880	28 710 463
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	5 285 576	9 312 746	2 605 648	17 203 970	1 357 090	-	1 357 090	18 561 059	1 476 250	20 037 309
PROVISIONS RETROCESSIONS										
Provisions pour primes non acquises clôture	23 117	9 015	46 565	78 697	-	-	-	78 697	-	78 697
Provisions pour primes non acquises ouverture	26 565	655	55 365	82 585	-	-	-	82 585	-	82 585
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	2 876 549	1 514 703	921 687	5 312 939	45 634	-	45 634	5 358 573	-	5 358 573
Provisions pour sinistre à payer à l'ouverture	1 290 028	1 437 472	1 046 573	3 774 073	45 493	-	45 493	3 819 566	-	3 819 566

L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

AU 31/12/2023

(endinars)

NOTE X

Les flux de trésorerie provenant à l'exploitation ont atteint	12 062 852
contre en 31/12/2022	7 915 264
soit une variation de	4 147 587

IIS résultent des mouvements suivants :

X-1 Encaissements des cédantes	93 736 095
contre en 31/12/2022	70 192 779
soit une variation de	23 543 316

X-2 Versements aux cédantes	65 097 030
contre en 31/12/2022	19 297 159
soit une variation de	45 799 871

X-3 Encaissements des rétrocessionnaires	23 757 418
contre en 31/12/2022	31 979 683
soit une variation de	- 8 222 265

X-4 Versements aux rétrocessionnaires	42 622 652
contre en 31/12/2022	42 186 286
soit une variation de	436 366

X-5 Encaissements en capital provenant des placements courants ont atteint	532 525 471
contre en 31/12/2022	380 461 309
soit une variation de	152 064 162

X-6 Des décaissements en capital provenant des placements courant	502 872 996
contre en 31/12/2022	393 928 732

soit une variation de	108 944 264
X-7 Produits financiers reçus	13 524 860
contre en 31/12/2022	13 748 517
soit une variation de	- 223 657
X-8 Encaissements des fournisseurs et du personnel	12 554 297
contre en 31/12/2022	10 071 870
soit une variation de	2 482 427
X-9 Décaissements aux fournisseurs et au personnel	40 458 966
contre en 31/12/2022	37 735 368
soit une variation de	2 723 598

Les décaissements au personnel sont relatifs aux prêts

X-10 Décaissements à l'état au titre des impôts et taxes	14 207 089
contre en 31/12/2022	5 746 027
soit une variation de	8 461 062

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	1 223 445
contre en 31/12/2022	354 678
soit une variation de	868 767

NOTE XI

Les flux de trésorerie provenant aux activités d'investissement ont atteint	- 812 635
contre en 31/12/2022	- 3 907 708
soit une variation de	3 095 074

qui s'explique par les mouvements suivants :

XI-1 Encaissements provenant de la cession des immobilisations corporelles	-
contre en 31/12/2022	6 000

soit une variation de	-	6 000
XI-2 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations corporelles		785 544
contre en 31/12/2022		3 883 157
soit une variation de	-	3 097 613
XI-6 Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles		27 091
contre en 31/12/2022		30 552
soit une variation de	-	3 461

NOTE XII

Les flux provenant des activités de financement ont atteint	-	7 999 994
contre en 31/12/2022	-	6 999 995
soit une variation de	-	999 999

qui s'explique par les mouvements suivants :

XII-3 Dividende & autres distributions		7 999 994
contre en 31/12/2022		6 999 995
soit une variation de		999 999

NOTE XIII

XII-1 L'incidence des variations des taux de change sur les liquidités		173 813
contre en 31/12/2022		320 752
soit une variation de	-	146 939

NOTE XIV

La trésorerie totalise à la clôture		10 673 106
contre en 31/12/2022		7 249 070
soit une variation de		3 424 036

NOTE XV

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

Liquidité en dinars	2 179 521
contre en 31/12/2022	2 221 099
soit une variation de	- 41 578
Liquidité en devises	8 493 586
contre en 31/12/2022	5 027 972
soit une variation de	3 465 614

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 réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHV1 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHV2 2° colonne
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats	CHV3 2° colonne
Commission reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	CHV44 2° colonne
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
Informations complémentaires	
Montant des rachats	
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	
A déduire :	
Provisions devenues exigibles	

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

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

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

Annexe 17 : Modèle de Tableau de raccordement du surplus ou déficit par catégorie d'assurance aux états financiers : Entreprises d'assurance takaful et / ou de rétakaful Général.	
	Raccordement
Primes acquises	
Primes émises	PRG11 (1ère colonne)
Variation des primes non acquises	PRG12 (1ère colonne)
Charges de prestations	
Prestations et frais payés	CHG11 (1ère colonne)
Charges des provisions pour prestations et diverses	CHG12 + CHG6 (1 ^{er} 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 (2ème 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	

RAPPORT GENERAL

Tunis, le 8 Avril 2024

***MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE « TUNIS RE »***

12, Avenue du Japon, Tunis 1073

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Messieurs,

I-Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Tunisienne de Réassurance « TUNIS RE » qui comprennent 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 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Ces états font apparaître un total bilan net de 926 419 251 dinars, un résultat net bénéficiaire de 18 578 225 dinars, un résultat technique vie bénéficiaire de 114 589 dinars, un résultat technique non-vie bénéficiaire de 11 157 493 dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément à la loi en vigueur relative au système comptables des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes professionnelles 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 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.

Question 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

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

- Evaluation des provisions techniques :

Risque identifié

Les provisions techniques, figurant au bilan au 31 décembre 2023 pour un montant de 454 012 001 DT, représentent le poste le plus important du passif au regard d'un total bilan de 926 419 250 DT.

Le calcul des provisions techniques relève d'une obligation légale et requiert l'exercice du jugement de la direction pour le choix des hypothèses à retenir, des modèles de calcul à utiliser et des taux de frais de gestion retenus.

Les méthodes d'estimation des provisions techniques sont précisées dans la note III aux états financiers.

Compte tenu du poids relatif de ces provisions au bilan et de l'importance du jugement exercé par la direction, nous avons considéré l'évaluation de ces provisions comme un point clé de l'audit.

Synthèses de nos réponses :

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation du montant des provisions techniques, nos travaux ont consisté, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, principalement à :

- Prendre connaissance de la conception et tester l'efficacité des contrôles clés relatifs à la détermination des provisions techniques ;

- Apprécier la pertinence des méthodes de calculs utilisés pour l'estimation des provisions techniques et leur conformité au regard des normes comptables en vigueur et des 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 ;
- Effectuer des procédures analytiques afin d'identifier et d'analyser toute variation inhabituelle et/ou inattendue significative ;
- Apprécier le caractère approprié des hypothèses retenues pour le calcul ;
- Documenter les données utilisées dans le modèle de provisionnement ;
- Mettre en œuvre des procédures visant à tester la fiabilité des données servant de base aux estimations ;
- Valider les cadrages comptabilité/gestion ;
- Vérifier les notes aux états financiers y afférents

- **Evaluation des placements :**

Risque identifié

Les placements figurent à l'actif du bilan pour un montant net de 499 130 185 DT au 31 décembre 2023.

La norme comptable tunisienne NCT31 dispose qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet de provision alors que les plus-values par rapport à cette valeur ne sont pas constatées. La valeur d'usage est déterminée sur la base de plusieurs facteurs et fait appel au jugement professionnel pour les hypothèses utilisées.

Le poids de ces actifs dans le bilan et le degré de jugement nécessaire à leur évaluation nous ont conduits à les considérer comme un point clé de l'audit.

Synthèses de nos réponses :

Nos travaux ont principalement consisté à :

- Apprécier les méthodologies retenues pour l'évaluation des placements au regard des normes comptables en vigueur et des 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 ;
- Evaluer et tester la conception et l'efficacité des contrôles clés sur les méthodes de valorisation des placements ;
- Réaliser des procédures analytiques sur les évolutions significatives de l'exercice ;
- Procéder au rapprochement avec les rapports obtenus des intermédiaires en bourse ;

- Contrôler les mouvements de l'exercice ;

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport du conseil d'administration incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport du conseil d'administration et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

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 du conseil d'administration avec les données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport du conseil d'administration 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 du conseil d'administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celle-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction 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 la direction 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 aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

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.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance et, leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si les textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

II-Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 Novembre 1994 tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 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 incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes de contrôle interne.

Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la direction générale de la société.

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

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

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

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

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Emna RACHIKOU

FMBZ KPMG TUNISIE

RAPPORT SPECIAL

SOCIETE « TUNIS RE »

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES RELATIF A L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

Messieurs les Actionnaires,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous les Conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous 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 et 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 d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

A- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre conseil d'administration ne nous a pas informés de l'existence de conventions ou opérations nouvellement conclues en 2023 et régies par lesdites dispositions.

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

1. La rémunération du Directeur Général est fixée suivant le Procès-Verbal du Conseil d'Administration du 3 juin 2022. Cette rémunération englobe (sur une base de 12 mois)

a- Un salaire mensuel :

- Salaire net mensuel de **20 000DT**
- Cotisations sociales à la charge de l'employé **3.500,738 DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **10.940,450 DT**

- Charges sociales patronales de **6.509,542 DT**
- Contribution sociale et solidaire **161,530 DT**

b- Une prime d'intéressement au titre de l'année 2022 et servie en 2023 :

- Prime d'intéressement nette de **90.438,692 DT**
- Une retenue sur impôt sur le revenu de **49.075,259 DT**
- Contribution sociale et solidaire de **701,076 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 2023.

2. Le conseil d'administration a fixé lors de sa réunion du 3 Avril 2020 le cadre de rémunération de son Président, sa rémunération est égale à la valeur annuelle des jetons de présence tel que décidé par l'Assemblée Générale.

L'Assemblée Générale réunie en date du 4 Mai 2023 a décidé d'octroyer une rémunération annuelle du Président du conseil à l'équivalent de deux jetons de présence soit **16 000 DT** net à laquelle s'ajoute **8 000 DT** au titre de jeton de présence en tant que membre président du comité des placements.

3. L'Assemblée Générale Ordinaire du 4 Mai 2023 a fixé les jetons de présence à un montant forfaitaire annuel net de **8 000** Dinars par administrateur et par membre du comité émanant de conseil.

Le montant brut comptabilisé à ce titre s'élève à **120 000 DT** pour les membres des Comités émanant du Conseil et un montant **130 000 DT** pour les membres du Conseil.

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.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas relevé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 8 Avril 2024

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Emna RACHIKOU

FMBZ KPMG TUNISIE