



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



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Member of DFK International
02, Rue 7299 – El Menzah 9 A -1013 Tunis
Tél. : 71 880 933 – 71 887 294
Fax. : 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »



**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Août 2015



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



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Member of DFK International
02, Rue 7299 – El Menzah 9 A -1013 Tunis
Tél. : 71 880 933 – 71 887 294
Fax. : 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

**SOCIETE « ASSURANCES SALIM »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre avis sur des états financiers intermédiaires de la société « ASSURANCES SALIM » arrêtés au 30 Juin 2015.

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

Tunis, le 27 Août 2015

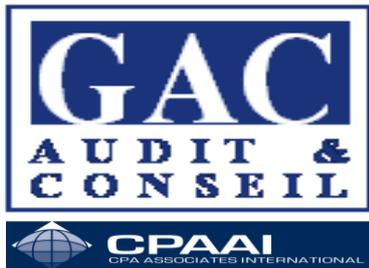
P/ GAC – CPA International
Mr Chiheb GHANMI

P/ CMC – DFK International
Mr Chérif BEN ZINA

SOMMAIRE

	PAGE
I. <u>RAPPORTS</u>	
- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015	4
II. <u>FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015</u>	
- BILAN	8-9
- ÉTAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE	10
- ÉTAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE	11
- ÉTAT DE RESULTAT	12
- ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE	13
- TABLEAU DES ENGAGEMENTS HORS BILAN	14
- NOTES AUX ETATS FINANCIERS	15

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**



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



Société inscrite au Tableau de l'OECT
Member of DFK International
02, Rue 7299 – El Menzah 9 A -1013 Tunis
Tél. : 71 880 933 – 71 887 294
Fax. : 71 872 115
E-mail : cmc@hexabyte.tn

**SOCIETE « ASSURANCES SALIM »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Messieurs les Actionnaires,

1- En application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel qu'ajouté par l'article 18 de la loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité des relations financières, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société « ASSURANCES SALIM » couvrant la période du 01 Janvier au 30 Juin 2015.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

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

Les états financiers semestriels au 30 Juin 2015, font apparaître un total net de bilan de 190 318 276 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 2 920 569 Dinars.

Responsabilité de l'auditeur

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

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

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

Avis sur les états financiers

4- Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas eu connaissance ou relevé d'éléments qui nous laissent à penser que les états financiers semestriels ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la Société « ASSURANCES SALIM » au 30 Juin 2015 conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Paragraphe d'observation

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

- La société « ASSURANCES SALIM » a constaté la provision mathématique sur le contrat assurance groupe décès en garantie des prêts immobiliers « DHAMEN », conclu avec la « BANQUE DE L'HABITAT », en se référant à la nouvelle fiche technique déposée le 29 Janvier 2010. La nouvelle fiche utilise une base individuelle contrat par contrat, et en retenant la règle de la mutualisation entre assurés étant donné que le tarif est uniforme quelque soit la tranche d'âge, ainsi que les bases techniques prévues par l'arrêté du 05 Janvier 2009. En 2010, la société a conclu un traité de réassurance en quote-part au titre du produit «DHAMEN».
- La participation de la société « ASSURANCES SALIM » dans la société « SOTACIB - FERIANA" s'élève au 30 Juin 2015 à 2 333 Mille Dinars dont 480 Mille Dinars de participations sur fonds gérés. Cette relation connaît des difficultés et a affiché des pertes importantes au cours des exercices 2013 et 2014. Au 30 Juin 2015, l'évaluation de cette participation a été effectuée compte tenu des perspectives futures d'activité.

Tunis, le 27 Août 2015

P/ GAC – CPA International

Mr Chiheb GHANMI

P/ CMC – DFK International

Mr Chérif BEN ZINA

ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2015

- **BILAN**

- **ÉTAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE**

- **ÉTAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE**

- **ÉTAT DE RESULTAT**

- **ÉTAT DE FLUX DE TRESORERIE**

- **TABLEAU DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**

- **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

Bilan
Arrêté au 30/06/2015
(Unité: En Dinars)

Annexe n°1

Actifs du Bilan

	30/06/2015			30/06/2014	31/12/2014
	brut	amort. prov.	net	net	net
AC 1 Actifs incorporels					
AC11 Investissements de recherche et développement					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	583 926	366 347	217 579	170 603	135 386
AC13 Fonds commercial					
AC14 Acomptes versés					
	583 926	366 347	217 579	170 603	135 386
AC 2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines	2 288 807	1 711 648	577 159	574 602	561 088
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	369 626	336 621	33 005	69 560	58 360
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours					
	2 658 433	2 048 269	610 164	644 162	619 448
AC 3 Placements					
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4 848 531	963 571	3 884 960	4 061 562	3 973 261
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	7 592 437	2 556 497	5 035 940	5 394 353	5 215 147
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC321 Part dans des entreprises liées	9 815 520	509 519	9 306 001	7 757 944	8 272 345
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises	15 595 180		15 595 180	10 018 840	9 441 340
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation					
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises					
AC33 Autres placements financiers					
AC331 Actions autres titres à revenu variable et part dans FCP	21 270 397	1 642 978	19 627 419	17 480 386	18 541 827
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	34 288 342		34 288 342	30 970 198	32 032 285
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts	489 567		489 567	329 689	422 070
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	19 000 000		19 000 000	20 500 000	23 500 000
AC336 Autres	10 252 320	882 240	9 370 080	7 973 851	7 982 438
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	466 004		466 004	448 418	456 321
	123 618 298	6 554 805	117 063 493	104 935 241	109 837 034
AC 4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte					
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provisions pour primes non acquises	4 850 741		4 850 741	3 974 448	4 022 032
AC520 Provision d'assurance vie	22 924 224		22 924 224	20 801 636	24 599 376
AC530 Provision pour sinistres (vie)	9 077 997		9 077 997	7 621 707	8 361 245
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	8 686 272		8 686 272	7 934 427	7 888 143
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte					
	45 539 234		45 539 234	40 332 218	44 870 796
AC 6 CREANCES					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 primes acquises et non émises	96 472		96 472	17 229	340 477
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	24 317 389	3 631 245	20 686 144	17 680 415	20 423 179
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance					
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	1 575 892	545 469	1 030 423	1 443 034	1 097 500
AC63 Autres créances					
AC631 personnel	59 861		59 861	54 049	32 485
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	175 214		175 214	330 629	254 500
AC633 Débiteurs divers	182 898	14 516	168 382	113 356	125 579
AC64 Créances sur ressources spéciales					
	26 407 726	4 191 230	22 216 496	19 638 712	22 273 720
AC 7 Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	516 012		516 012	1 339 866	739 116
AC72 Charges reportées					
AC721 Frais d'acquisition reportés	1 243 470		1 243 470	954 576	996 938
AC722 Autres charges à répartir					
AC73 Comptes de régularisation actif					
AC731 intérêts et loyers acquis non échus					
AC732 estimations de réassurances - acceptation	67 796		67 796		169 490
AC733 autres comptes de régularisation	2 242 867		2 242 867	2 062 449	1 756 071
AC74 Ecart de conversion					
AC75 Autres	601 165		601 165	492 101	665 780
	4 671 310		4 671 310	4 848 992	4 327 395
	203 478 927	13 160 651	190 318 276	170 569 928	182 063 779

Bilan
Arrêté au 30/06/2015
(Unité: En Dinars)

Annexe n°2	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Capitaux propres et passifs du bilan			
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent	13 300 000	13 300 000	13 300 000
CP2 réserves et primes liées au capital	14 036 422	13 648 127	13 646 215
CP3 rachat d'actions propres			
CP4 autres capitaux propres	9 126 006	6 626 006	6 626 006
CP5 résultat reportés	262 716	262 716	262 716
total capitaux propres avant resultat de l'exercice	36 725 144	33 836 849	33 834 937
CP6 résultat de l'exercice	2 920 569	1 864 214	5 417 406
total capitaux propres avant affectation	39 645 713	35 701 063	39 252 343
Passif			
PA1 Atres passifs financiers			
PA11 emprunt obligataires			
PA12 TCN émis par l'entreprise			
PA13 autres emprunts			
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers			
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires			
PA22 provisions pour impots			
PA23 autres provisions	1 174 485	1 109 276	1 109 276
PA3 Provisions techniques brutes			
PA310 provision pour primes non acquises	16 484 280	13 034 071	13 409 917
PA320 provision pour assurance vie	43 114 468	38 749 033	42 851 229
PA330 provision pour sinistres (vie)	14 913 607	12 795 667	14 259 338
PA331 provision pour sinistres (non vie)	39 471 399	37 805 692	38 630 609
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)			
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	32 071	52 195	52 158
PA350 provision pour égalisation et équilibrage	1 394 446	1 099 012	1 348 646
PA360 autres provisions technique (vie)			
PA361 autres provisions technique (non vie)			
	115 410 271	103 535 670	110 551 897
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires	17 667 272	15 386 469	17 140 858
	17 667 272	15 386 469	17 140 858
PA6 Autres Dettes			
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directe	677 471	341 716	528 940
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances	5 515 061	5 097 697	4 847 787
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements recues	226 870	255 739	258 577
PA632 personnel	8 735	2 974	8 853
PA633 etat ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	1 562 595	1 323 117	1 366 390
PA634 créditeurs divers	4 681 091	3 676 852	2 768 427
PA64 ressources spéciales			
	12 671 823	10 698 095	9 778 974
PA7 Autres passifs			
PA71 comptes de régularisation passif			
PA710 report commissions recues des reassureurs			
PA711 estimation de réassurance-rétrocession			
PA712 autres comptes de régularisation passif	3 748 712	4 139 355	4 230 431
PA72 écart de conversion			
	3 748 712	4 139 355	4 230 431
	190 318 276	170 569 928	182 063 779

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

(Unité: En Dinars)

Annexe 3		OPERATIONS BRUTES 30/06/2015	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2015	OPERATIONS NETTES 30/06/2015	OPERATIONS NETTES 30/06/2014	OPERATIONS NETTES 31/12/2014
PRNV 1	Primes acquises					
PRNV11	Primes émises et acceptées	20 166 790	- 5 567 214	14 599 576	10 759 484	22 142 834
PRNV12	Variation de la provision pour primes non acquises	3 074 363	- 828 709	2 245 654	- 1 474 083	1 802 346
		17 092 427	- 4 738 505	12 353 922	9 285 400	20 340 488
PRNT3	Produits de placements alloués , transférés de l'état de résultat	1 439 179		1 439 179	1 158 006	2 175 864
PRNV2	Autres produits techniques					
CHNV1	Charges de sinistres					
CHNV11	Montants payés	- 9 756 258	1 093 508	- 8 662 750	- 7 213 143	- 13 353 607
CHNV12	Variation de la provision pour sinistres	- 840 790	798 129	- 42 661	507 086	- 364 115
		- 10 597 048	1 891 637	- 8 705 411	- 6 706 057	- 13 717 722
CHNV2	Variation des autres provisions techniques	- 45 800		- 45 800	183 183	- 77 693
CHNV3	Participation aux bénéfices et ristournes	- 98 781		- 98 781	- 147 067	- 253 541
CHNV4	Frais d'exploitation					
CHNV41	Frais d'acquisition	- 1 603 375		- 1 603 375	- 1 034 634	- 2 058 233
CHNV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	246 531		246 531	188 223	230 585
CHNV43	Frais d'administration	- 2 889 966		- 2 889 966	- 2 714 223	- 5 523 907
CHNV44	commission recues des réassureurs		1 118 171	1 118 171	841 195	1 560 864
		- 4 246 810	1 118 171	- 3 128 639	- 2 719 439	- 5 790 691
CHNV5	Autres charges techniques					
CHNV6	Variation de la provision pour égalisation et équilibrage					
RTNV	Sous Total : Resultat technique de l'assurance non vie	3 543 167	- 1 728 697	1 814 470	1 054 026	2 676 705

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie
(Unité: En Dinars)

Annexe n° 4

	OPERATIONS BRUTES 30/06/2015	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30/06/2015	OPERATIONS NETTES 30/06/2015	OPERATIONS NETTES 30/06/2014	OPERATIONS NETTES 31/12/2014
PRV 1 Primes acquises					
PRV11 Primes émises et acceptées	10 630 663	-5 320 754	5 309 909	3 566 785	6 887 606
	10 630 663	-5 320 754	5 309 909	3 566 785	6 887 606
PRV2 Produits de placements					
PRV 2 1 Revenus des placements	1 455 378		1 455 378	1 148 066	2 325 257
PRV 2 2 Produits des autres placements					
	1 455 378		1 455 378	1 148 066	2 325 257
PRV 2 3 Repise de correction de valeur sur placements					
PRV 2 4 Profits provenant de la réalisation des placements et de change					
PR V3 Plus values non réalisées sur placements					
PR V4 Autres produits techniques					
CHV1 Charges de sinistres					
CHV11 Montants payés	-3 356 945	1 611 565	-1 745 380	-1 400 857	-2 350 151
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	-654 269	716 752	62 483	32 752	-691 379
	-4 011 214	2 328 317	-1 682 897	-1 368 105	-3 041 530
CHV 2 Variation des autres provisions techniques	-263 239	-1 675 152	-1 938 391	26 034	-278 423
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes					
CHV 4 Frais d'exploitation					
CHV41 Frais d'acquisition	-2 677 504		-2 677 504	-3 334 012	-6 707 340
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHV43 Frais d'administration	-1 283 591		-1 283 591	-942 213	-2 079 462
CHV44 commission recues des réassureurs		3 841 937	3 841 937	3 372 556	8 025 776
	-3 961 095	3 841 937	-119 158	-903 669	-761 026
CHV5 Autres charges techniques					
CH V9 Charges de placements					
CHV 91 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-270 312		-270 312	-219 699	-227 053
CHV 92 Correction de valeur sur placement	-286 919		-286 919	-138 157	-264 828
CHV 93 Pertes provenant de la réalisation des placements					
	-557 231		-557 231	-357 856	-491 881
CHV 10 Moins values non réalisées sur placements					
CHNT2 Produits de placements alloués , transférés à l'état de résultat					
RTV Sous Total : Resultat technique de l'assurance vie	3 293 262	-825 652	2 467 610	2 111 254	4 640 003

ETAT DE RESULTAT
(Unité: En Dinars)

Annexe n°5

		30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	1 814 470	1 054 026	2 676 705
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	2 467 610	2 111 254	4 640 003
PRNT1	Produits des placements			
	PRN T11 revenus des placements	2 360 267	1 911 662	3 553 453
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-175 198	-194 440	-286 169
CHNT12	correction des valeur sur placements	-465 313	-230 048	-404 710
CHNT13	pertes provenant de la réalisation des placements			
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	-1 439 179	-1 158 006	-2 175 864
PRNT2	autres produits non techniques	28 927	15 988	24 659
CHNT3	autres charges non techniques	-156 527	-375 539	-411 430
	Résultat provenant des activités ordinaires	4 435 057	3 134 897	7 616 647
CHNT4	impôts sur le résultat	-1 514 488	-1 270 683	-2 199 241
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	2 920 569	1 864 214	5 417 406
PRNT 4	Gains extraordinaires			
CHNT5	Pertes extraordinaires			
	Résultat net de l'exercice	2 920 569	1 864 214	5 417 406
	Effet modification comptable (nets d'impôts)			
	Résultat net de l'exercice après modification comptable	2 920 569	1 864 214	5 417 406

Etat de flux de trésorerie
(Unité: En Dinars)

Annexe n°6

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
- Encaissement des primes reçues des assurés	29 328 421	22 015 281	43 593 196
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-10 689 697	-8 571 417	-18 046 277
- Encaissement des primes reçues acceptations	593 324	70 938	68 651
- Sommes versées pour sinistres acceptations			
- Décaissements des primes pour les cessions	-1 919 941	-1 111 209	-2 727 297
- Encaissement des sinistres pour les cessions			
- Commissions versées aux intermédiaires	-2 825 777	-2 457 279	-4 919 096
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-2 784 466	-2 328 444	-4 705 119
- Encaissements liés à la cession des placements financiers			
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-2 151 558	-1 647 420	-3 072 615
- Produits financiers reçus	3 315 587	2 174 868	4 880 773
- Impôt sur les bénéfices payés	-2 147 166	-1 915 440	-3 965 805
- Autres mouvements	-36 951	-16 300	-24 925
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	10 681 776	6 213 578	11 081 486
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles			
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-228 641	-164 473	-294 696
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-65 913 388	-50 848 640	-83 697 926
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	57 834 149	47 835 743	75 346 593
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-8 307 880	-3 177 371	-8 646 029
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
- Encaissement suite à l'émission des actions			
- Dividendes et autres distributions	-2 597 000	-2 336 000	-2 336 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	-2 597 000	-2 336 000	-2 336 000
<u>Variation de trésorerie</u>	-223 104	700 208	99 457
<u>Trésorerie de début d'exercice</u>	739 116	639 659	639 659
<u>Trésorerie de fin d'exercice</u>	516 012	1 339 866	739 116

Annexe n°7

TABLEAU DES ENGAGEMENTNS RECUS ET DONNES

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
ENGAGEMENTS RECUS			
Caution recus des agents généraux	58 000	48 000	55 000
Caution et garantie au titres des appels d'offres	269 410	269 410	269 410
ENGAGEMENTS DONNES			
Aval caution et garantie au titres des appels d'offres	352 364	329 363	346 452
Titres et actifs acquis avec engagement de revente			
Autres engagements sur titres , actifs ou revenus			
Autres engagements données			
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution			
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance			
Autres valeurs détenues pour compte de tiers			
	679 774	646 773	670 862

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Arrêtées au 30/06/2015

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

BRANCHES EXPLOITEES Toutes branches

PRINCIPAUX REASSUREURS	<ul style="list-style-type: none">• MAPFRE • ODYSSEE RE• SCOR• HANOVER RE• CCR• ARIG• CONVERIUM• TUNIS RE
---------------------------	--

2- CONSEIL D'ADMINISTRATION

- M. Ahmed TRABELSI : Président du Conseil

- BANQUE DE L'HABITAT
- EPARGNE INVEST SICAR
- SIM SICAR
- MODERN LEASING
- BH INVEST
- Mme Haifa LAARIBI
- M. Nejib MARZOUGUI
- M. Radhouane ZOUARI
- M. Tarek CHERIF

3- DIRECTION GENERALE

- Mme Dalila KOUBAA Née BADR : Directeur Général

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

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

4- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Le premier semestre de l'exercice 2015 a connu les faits marquants suivants :

- Un total du bilan de 190,318 MD contre 170,570 MD fin juin 2014 et un résultat net de la période de 2,921 MD contre 1,864 MD au 30/06/2014 soit une augmentation de 56,66%.
- Amélioration sensible du résultat non vie qui passe de 1,054 MD enregistré en 2014 à 1,814 MD juin 2015, soit une augmentation de 72,15 %.
- Des fonds propres de 39,646 MD contre 35,701 MD fin juin 2014.
- Des primes émises total de 30,797 MD contre 25,002 MD soit une augmentation de 23,18 %.
- Les placements de 117,063 MD contre 104,935 MD au 30 juin 2014.
- Des engagements techniques de 115,410 MD contre 103,536 MD fin juin 2014 soit un taux d'évolution de 11,47%.
- Des sinistres payés passant de 10,326 MD à 13,113 MD soit une augmentation de 26,99%.
- Des produits financiers passant de 3,060 MD à fin juin 2014 à 3,816 MD au 30 juin 2015.

5- PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

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

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

6- BASES DE MESURE ET PRINCIPES COMPTABLES PERTINENTS APPLIQUES

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

6.1- Actifs Incorporels

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

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

6.2- Actifs Corporels d'Exploitation

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

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

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

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

6.3- Placements Financiers

Règles de prise en compte

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

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

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

Règles d'évaluation

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

6.4- Placements immobiliers :

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

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

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

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

- Obligations et titres à revenus fixes:

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

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

- **Titres à revenus variables :**

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

Une provision pour dépréciation est constituée :

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

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

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

6.5 - Les provisions techniques:

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

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

- **Provision pour primes non acquises :**

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

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

- **Provision d'assurance Vie :**

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

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

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

- **Provisions pour sinistres :**

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

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

- **Provisions pour égalisation :**

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

- **Autres provisions techniques :**

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

6.6 – Les provisions sur créances:

La méthode adoptée pour le calcul de ces provisions se réfère à l'ancienneté des créances et aux écarts entre comptables et extracomptables.

Les créances sur les assurés sont provisionnées par ancienneté :

2011 et antérieurs	100 %
2012	50 %
2013	20 %

Les créances contentieuses sont provisionnées par ancienneté :

2013 et antérieurs	100 %
2014	50 %

Les créances douteuses et les créances sur les agents fermées sont provisionnées en totalité.

7- NOTES EXPLICATIVES (Les chiffres sont exprimés en DT : Dinars Tunisiens)

A) NOTES SUR LE BILAN

I- NOTES SUR L'ACTIF DU BILAN

AC 1 - Actifs Incorporels

Les actifs incorporels se composent exclusivement de logiciels informatiques dont l'amortissement s'effectue linéairement sur 3 ans. Ils totalisent au 30/06/2015 un montant net de 217 579 DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisition de l'exercice	Valeur Brute Au 30/06/2015	Amortissements			Valeur Nette Au 30/06/2015
				31/12/2014	Dotations 30/06/2015	30/06/2015	
Logiciel	448 530	135 396	583 926	-313 144	-53 203	-366 347	217 579
Total	448 530	135 396	583 926	-313 144	-53 203	-366 347	217 579

AC 2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 30/06/2015 un montant net de 610 164 DT déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute Au 31/12/2014	Acquisitions de l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2015	Amortissements			Valeur Nette au 30/06/2015
					31/12/2014	Dotations 30/06/2015	30/06/2015	
A.A.I	678 289	26 687		704 977	-358 148	-32 673	-390 821	314 156
M. Transport	284 895	73 297		358 192	-249 761	-18 281	-268 042	90 150
M. Informatique	1 203 431	22 208		1 225 639	-997 618	-55 166	-1 052 784	172 854
M.M.B	367 244	2 382		369 626	-308 884	-27 738	-336 621	33 005
Total	2 533 859	124 574		2 658 433	-1 914 411	-133 858	-2 048 269	610 164

AC 3- Placements :

Les placements totalisent au 30/06/2015 un montant net de 117 063 493 DT contre 104 935 241 DT au 30/06/2014 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Terrains et constructions d'exploitation	3 884 960	4 061 562	3 973 261
Terrains et constructions hors exploitation	5 035 940	5 394 353	5 215 147
Part dans des entreprises liées	9 306 001	7 757 944	8 272 345
Obligations émises par les entreprises liées	15 595 180	10 018 840	9 441 340
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	19 627 419	17 480 386	18 541 827
Obligations et autres titres à revenu fixe	34 288 342	30 970 198	32 032 285
Autres prêts	489 567	329 689	422 070
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	19 000 000	20 500 000	23 500 000
Autres placements financiers	9 370 080	7 973 851	7 982 438
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	466 004	448 418	456 321
Total	117 063 493	104 935 241	109 837 034

AC 311-Terrains et constructions d'exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisition ou Cession 2015	Valeur Brute au 30/06/2015	Amortissements			Valeur nette au 30/06/2015
				31/12/2014	Dotations 30/06/2015	30/06/2015	
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489	-	1 316 489	-	-	-	1 316 489
Immeuble d'exploitation Assurances SALIM	3 532 042	-	3 532 042	-875 270	-88 301	-963 571	2 568 471
Total	4 848 531	-	4 848 531	-875 270	-88 301	-963 571	3 884 960

AC 312-Terrains et constructions hors exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2014	Acquisition ou Cession 2015	Valeur Brute au 30/06/2015	Valeur 31/12/2014	Amortissements 30/06/2015	Valeur 30/06/2015	Valeur Nette au 30/06/2015
Terrains Imm K Espace Tunis	424 200	-	424 200	-	-	-	424 200
Imm K Espace Tunis (construction)	2 422 800	-	2 422 800	-1 211 732	-60 570	-1 272 302	1 150 498
Immeuble hors exploitation immeuble Assurances SALIM	4 745 437	-	4 745 437	-1 165 558	-118 637	-1 284 195	3 461 242
Total	7 592 437	-	7 592 437	-2 377 290	-179 207	-2 556 497	5 035 940

.AC321-Participations dans des entreprises liées :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2014	Mvts de l'exercice		Valeur Brute		Provisions		Valeur Nette au 30/06/2015
		Acquisi	cession	30/06/2015	31/12/2014	Dotations / Reprise	30/06/2015	
Banque de l'habitat	696 244		696 244		-73 373	73 373		
BH Technologie	330 000			330 000	-330 000		-330 000	
Modern leasing	1 524 675	1 632 090		3 156 765				3 156 765
SIFIB	218 375			218 375				218 375
SIM SICAR	200			1 798 200				1 798 200
SOPIVEL	800			3 625 800				3 625 800
STIMEC	236 600			236 600	-154 056	24 437	-129 619	106 981
SGRC	399 880			399 880				399 880
SMT	49 900			49 900	-49 900		-49 900	
Total	8 879 674	1 632 090	696 244	9 815 520	-607 329	97 810	-509 519	9 306 001

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

Libellé	Valeur Brute 31/12/2014	Acquisition 30/06/2015	Cession / tombé	Valeur Nette 30/06/2015
Emprunt obligataire BH-2009/ Catégorie A	5 767 500			5 767 500
Emprunt obligataire BH-2013/ Catégorie A	1 285 500		214 500	1 071 000
Emprunt obligataire BH-2013/ Catégorie B	1 388 340		231 660	1 156 680
Emprunt obligataire MODERN LEASING 2013	1 000 000			1 000 000
Emprunt obligataire subordonné BH-2015		6 600 000		6 600 000
Total	9 441 340	6 600 000	446 160	15 595 180

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

Libellé	Valeur Brute	Acquisitions	Valeur Brute	Provisions Dotations / Reprise	Valeur Nette		
	31/12/2014		30/06/2015			30/06/2015	
			31/12/2014	30/06/2015	30/06/2015		
ATB	290 699		290 699	-101 987	7 942	-94 044	196 655
BNA	40 800		40 800	-8 735	8 735		40 800
ATTIJARI BANK	38 868		38 868				38 868
BTEI	38 421		38 421		-2 126	-2 126	36 295
STB	282 199		282 199	-170 092	33 562	-136 530	145 669
SOTUMAG	42 584		42 584			-	42 584
UIB	1 440 020		1 440 020	-86 793	86 793		1 440 020
TUNIS RE	4 837 661	1 403 945	6 241 606		-216 160	-216 160	6 025 446
CARTHAGE CIMENTS	93 937		93 937	-11 492	-21 047	-32 539	61 398
ENNAKL	107 000		107 000	-7 490	7 490		107 000
ONE TECH HOLDING AFRIQUE	200 005		200 005			-	200 005
ASSISTANCE	32 000		32 000			-	32 000
COTUNACE	150 000		150 000	-999	999		150 000
SDA	7 500		7 500	-2 142		-2 142	5 358
SICAV BHP	705 400		705 400	-129 135	-14 126	-143 261	562 139
SICAV BHO	550 396		550 396		-10 414	-10 414	539 982
PLACEMENT EN FCP	1 000 000		1 000 000				1 000 000
FCP SECURITE	4 000 000		4 000 000				4 000 000
SOTACIB	1 853 100		1 853 100	-800 000	-200 000	-1 000 000	853 100
OBLIG.SICAV TANIT	100		100				100
UTB	5 760		5 760	-5 760		-5 760	-
FCP SWING	1 000 000		1 000 000				1 000 000
ATTAKAFOULIA	2 400 000		2 400 000				2 400 000
DELICE HOLDING	750 002		750 002				750 002
Total	19 866 452	1 403 945	21 270 397	-1 324 625	-318 353	-1 642 978	19 627 419

AC332-Obligations et autres titres à revenu fixe :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2014	Souscription + plus value de souscription	Remboursement +coût d'acquisition	Valeur Brute au 30/06/2015	Valeur nette au 30/06/2015
- Emprunt obligataire STAR	156 000			156 000	156 000
- Emprunt obligataire ATB 2007	720 000		40 000	680 000	680 000
- Emprunt obligataire AB 15ANS	599 987		66 670	533 317	533 317
- Emprunt obligataire AB 20ANS	175 000		12 500	162 500	162 500
- Emprunt obligataire PANOBOIS 2007	100 000		100 000		
- Emprunt STB 2008/1	625 000		62 500	562 500	562 500
-Emprunt STB 2010	300 000		50 000	250 000	250 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/1	100 000		100 000		
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/2	100 000			100 000	100 000
- Emprunt obligataire ATL -2010/1	200 000			200 000	200 000
- Emprunt obligataire AMEN BANK 2010	366 600			366 600	366 600
- Emprunt obligataire UIB 2011	357 100		71 450	285 650	285 650
- Emprunt obligataire BTK 2013	300 000			300 000	300 000
- Emprunt obligataire EL WIFACK LEASING	400 000		100 000	300 000	300 000
- Emprunt obligataire TL 2013	800 000		200 000	600 000	600 000
- Emprunt obligataire UBCI 2013/1	1 000 000			1 000 000	1 000 000
- Emprunt obligataire HANNIBAL LEASE 2013/1	240 000		60 000	180 000	180 000
- Emprunt obligataire HANNIBAL LEASE 2013/2	200 000		40 000	160 000	160 000
- Emprunt National 2014/1	5 000 000			5 000 000	5 000 000
- Emprunt obligataire ATTIJARI LEASING 2014/1	1 000 000			1 000 000	1 000 000
- Emprunt obligataire HANNIBAL LEASE 2014/1	250 000			250 000	250 000
-Emprunt obligataire ATL 2014/3	250 000			250 000	250 000
-Emprunt obligataire ATTIJARI LEASING 2015/1		700 000		700 000	700 000
- Emprunt obligataire HANNIBAL LEASE 2015/1		300 000		300 000	300 000
<i>S/total I</i>	13 239 687	1 000 000	903 120	13 336 567	13 336 567
- BTA ECHEANCE FEVRIER 2015 :	6 506 972		6 506 972		
- BTA ECHENACE OCTOBRE 2018	8 816 787		-24 230	8 841 017	8 841 017
- BTA ECHANCE DECEMBRE 2016	2 496 720		-1 125	2 497 845	2 497 845
- BTA ECHENACE FEVRIER 2020	972 119		-2 482	974 601	974 601
-BTA JANVIER 2021		3 500 000	94 664	3 405 336	3 405 336
- BTA AVRIL 2024		5 400 000	167 024	5 232 976	5 232 976
<i>S/total II</i>	18 792 598	8 900 000	6 740 823	20 951 775	20 951 775
<u>Total Général</u>	<u>32 032 285</u>	<u>9 900 000</u>	<u>7 643 943</u>	<u>34 288 342</u>	<u>34 288 342</u>

AC334-Autres prêts :

Libellé	Valeur nette	Prêts accordés	Remboursements	Valeur nette
	Au 31/12/2014	au 30/06/2015	au 30/06/2015	au 30/06/2015
Prêt au personnel (FAS)	398 276	114 581	47 084	465 773
Autres Prêts	23 794			23 794
Total	422 070	114 581	47 084	489 567

AC335-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

Ce poste totalise au 30/06/2015 un montant de 19 000 000 DT détaillé comme suit :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2014	Souscription Au 30/06/2015	Rachat Au 30/06/2015	Valeur nette Au 30/06/2015
-Billets de trésorerie	4 000 000	3 500 000	5 000 000	2 500 000
-Certificats de dépôt	19 500 000	41 000 000	44 000 000	16 500 000
Total	23 500 000	44 500 000	49 000 000	19 000 000

AC336-Autres placements financiers :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2014	Participation 2015	Valeur Brute 30/06/2015	provisions			Valeur Nette 30/06/2015
				31/12/2014	30/06/2015 dotation	30/06/2015	
FONDS GERE SIM SICAR	8 418 320	1 834 000	10 252 320	-435 882	-446 358	-882 240	9 370 080
Total	8 418 320	1 834 000	10 252 320	-435 882	-446 358	-882 240	9 370 080

AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Libellé	Valeur Nette 31/12/2014	Libération 30/06/2015	Constitution 30/06/2015	Valeur Nette 30/06/2015
Tunis Ré	456 321	448 356	458 039	466 004

AC 5 - Part des réassureurs dans les Provisions Techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 30/06/2015 un montant de 45 539 234 DT. Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant Net 30/06/2015	Montant Net 30/06/2014	Montant Net 31/12/2014	Variation 30/06/2015 au 31/12/2014
Provisions pour primes non acquises non vie	4 850 741	3 974 448	4 022 032	828 709
Provisions d'assurances vie	22 924 224	20 801 636	24 599 376	-1 675 152
Provisions pour sinistres vie	9 077 997	7 621 707	8 361 245	716 752
Provisions pour sinistres non vie	8 686 272	7 934 427	7 888 143	798 129
Total	45 539 234	40 332 218	44 870 796	668 438

AC 6 – Créances

Cette rubrique se présente comme suit:

Libellé	Montant brut 30/06/2015	provisions 30/06/2015	Montant net 30/06/2015	Montant net 30/06/2014	Montant net 31/12/2014	Variation
AC 61 -Créances nées d'opérations d'assurances directes	24 413 861	3 631 245	20 782 616	17 697 644	20 763 656	18 960
AC 62 -Créances nées d'opérations de réassurances	1 575 892	545 469	1 030 423	1 443 034	1 097 500	-67 077
AC 631-Personnel	59 861		59 861	54 049	32 485	27 376
AC 632-Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	175 214		175 214	330 629	254 500	-79 286
AC 633-Débiteurs Divers	182 898	14 516	168 382	113 356	125 579	42 802
Total	26 407 726	4 191 230	22 216 496	19 638 712	22 273 720	-57 224

Créances	1 an et (-)			Total
	Moins d'un an	de 5 ans	plus que 5 ans	
AC 61-créances nées d'opération d'assurance directe	15 563 371	5 949 783	2 900 707	24 413 861
AC 62 -Créances nées d'opération de réassurance	282 428	1 204 448	89 016	1 575 892
AC 631-Personnel	59 861			59 861
AC 632-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	175 214			175 214
AC 633-Débiteurs divers	168 382	14 516		182 898
	16 249 256	7 168 747	2 989 723	26 407 726

Il est à noter que pour l'exercice 2015, la société « Assurances SALIM » a constaté une provision sur les créances pour un montant de 4 191 230 DT détaillée comme suit :

Libellé	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation
AC612-Contentieux Primes	1 587 872	1 537 673	1 527 048	60 823
AC612 -Affaires directes	1 448 522	1 109 885	1 421 256	27 266
AC612-Agents Généraux	382 844	401 002	359 174	23 670
AC612-Courtiers d'assurance	212 007	206 425	204 084	7 923
AC62 -Créances nées d'opérations de réassurances	545 469	533 469	510 469	35 000
AC633-Débiteurs divers	14 516	14 517	14 516	
Total	4 191 230	3 802 971	4 036 548	154 682

AC 7 - Autres Eléments d'Actifs

Le poste «Autres Eléments d'Actifs» totalise au 30/06/2015 un solde de 4 671 310 DT contre un solde de 4 848 992 DT au 30/06/2014 et se présente comme suit :

Libellé	Montant	Montant	Montant	Variation
	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	
Comptes Banques	515 786	1 339 329	738 777	-222 991
Caisse siège	227	537	339	-112
Frais d'acquisition reportés	1 243 470	954 576	996 938	246 531
Estimations des réassurances	67 796		169 490	-101 694
Interets sur valeurs mobilières courus et non échus et loyers à recevoir	2 242 867	2 062 449	1 756 071	486 796
Autres (Consignations)	601 165	492 101	665 780	-64 615
Total	4 671 310	4 848 992	4 327 395	343 915

II- NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN

CP - Capitaux Propres

A la date du 30/06/2015 le capital social s'élève à 13 300 000 DT composé de 2 660 000 actions d'une valeur nominale de 5 DT libéré en totalité.

La structure du capital social se présente comme suit :

Noms des actionnaires	Nbre d'actions	Valeur Nominale	MONTANT			Pourcentage du capital détenu
			Libéré	Non Libéré	Total	
<u>Sociétés du groupe</u>						
Banque de l'habitat	581 448	5	2 907 240		2 907 240	21,86%
Epargne invest-sicaf	248 968	5	1 244 840		1 244 840	9,36%
Sim - SIACR	161 240	5	806 200		806 200	6,06%
SIFIB -BH	50 133	5	250 665		250 665	1,88%
Modern leasing	46 617	5	233 085		233 085	1,75%
Total	1 088 406		5 442 030		5 442 030	40,92%
<u>Administrateurs</u>						
	525 585	5	2 627 925		2 627 925	19,76%
<u>Etat tunisen</u>						
	270 320	5	1 351 600		1 351 600	10,16%
<u>Personnes morales</u>						
	617 836	5	3 089 180		3 089 180	23,23%
<u>Personnes physiques</u>						
	157 633	5	788 165		788 165	5,93%
<u>Actionnaires étrangers</u>						
	220	5	1 100		1 100	0,01%
Total	1 571 594		7 857 970		7 857 970	59,08%
Total (sociétés du Groupe et autres)	2 660 000		13 300 000		13 300 000	100,00%

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

	01/01/2015 avant affectation	Affectations et imputations AGO 08/04/2015	Dividendes	Résultat de L'exercice	Autres variations	situation au 30/06/2015
Capital social	13 300 000					13 300 000
Réserves Légales	1 330 000					1 330 000
Réserves Extraordinaires	4 719 500	390 406				5 109 906
Prime d'émission	6 600 000					6 600 000
Fonds Social	996 715				-199	996 516
Report à nouveau	262 716	262 716			-262 716	262 716
Effet modification comptable						
Réserves pour Réinvestissements exonérés	6 626 006	2 500 000				9 126 006
Résultat de l'exercice	5 417 406	-2 890 406	-2 527 000	2 920 569		2 920 569
Total	39 252 343	262 716	-2 527 000	2 920 569	-262 915	39 645 713

Résultat de l'exercice

❖ Le Résultat Brut de la période arrêté au 30/06/2015 est de 4 435 057 DT contre 3 134 897 DT au 30/06/2014 soit une augmentation de 1 300 160 DT soit 41,47 %

	30/06/2015	30/06/2014
= Résultat comptable	4 435 057	3 134 897
+ Réintégrations	1 117 722	1 094 140
- Déductions	- 1 225 668	- 598 513
Résultat fiscal avant réinvestissements exonérés	4 327 111	3 630 524
- réinvestissements exonérés	-	-
= Résultat fiscal	4 327 111	3 630 524
- Impôt sur les sociétés	- 1 514 488	- 1 270 683
= Résultat Net d'exercice	2 920 569	1 864 214

❖ Le Résultat Net de la période arrêté au 30/06/2015 est de 2 920 569 DT contre 1 864 214 DT au 30/06/2014 soit une augmentation de 1 056 355 DT soit 56,66 %.

PA 2 - Provisions pour autres risques et charges :

Les provisions pour autres risques et charges s'élèvent à 1 174 485 DT et se détaillent comme suit :

- Provisions pour impôts 521 296 DT relatif au crédit de TVA .
- Provisions pour commissions à payer 301 721 DT,
- Provisions pour litiges 351 468 DT.

PA 3 - Provisions Techniques Brutes

Les provisions techniques arrêtées au 30/06/2015 totalisent 115 410 271 DT contre 103 535 670 DT au 30/06/2014 soit une augmentation de 11 874 601 DT et un taux d'évolution de 11,47 %.

<u>Provisions Techniques</u>	<u>MONTANT</u> <u>30/06/2015</u>	<u>MONTANT</u> <u>30/06/2014</u>	<u>MONTANT</u> <u>31/12/2014</u>	<u>Variation</u>
<u>Provisions mathématiques</u>	43 114 468	38 749 033	42 851 229	
VIE				
	43 114 468	38 749 033	42 851 229	263 239
<u>Provisions pour primes non acquises</u>				
AUTO	6 648 255	5 470 544	5 242 546	
RISQUES TECHNIQUES ET DIVERS	7 337 399	6 079 785	6 512 780	
INCENDIE	1 657 400	1 314 447	1 073 893	
TRANSPORT	301 960	169 295	373 338	
GROUPE MALADIE	539 266		207 360	
	16 484 280	13 034 071	13 409 917	3 074 363
<u>Provisions pour sinistres à payer</u>				
VIE	14 913 607	12 795 667	14 259 338	654 269
GROUPE MALADIE	2 033 443	1 781 406	1 857 827	
AUTO	28 702 466	27 740 608	27 654 576	
RISQUES TECHNIQUES ET DIVERS	4 751 997	4 665 507	4 972 316	
INCENDIE	3 658 992	3 430 187	3 695 666	
TRANSPORT	324 501	187 984	450 224	
Non vie	39 471 399	37 805 692	38 630 609	840 790
<u>Provision pour participations aux bénéfices vie</u>				
<u>Provision pour participations aux bénéfices non vie</u>	32 071	52 195	52 158	-20 087
<u>Provision pour égalisation et équilibrage</u>	1 394 446	1 099 012	1 348 646	45 800
<u>Autres provisions techniques non vie</u>				
<u>Total Provisions</u>	115 410 271	103 535 670	110 551 897	4 858 374

PA 5 – Dettes pour dépôt reçus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 30/06/2015 à 17 667 272 DT contre 15 386 469 DT au 30 /06/2014.

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Dépôt en garantie des PPNA	4 562 028	4 086 577	6 047 889
Dépôt en garantie des PSAP	13 105 244	11 299 892	11 092 969
Total	17 667 272	15 386 469	17 140 858

PA 6 - Autres Dettes

Le solde de ce poste est de 12 671 823 DT au 30/06/2015 contre 10 698 095 DT au 30/06/2014, soit une augmentation de 1 973 728 DT et se détaille comme suit :

Autres dettes	Montant	Montant	Montant	Variation
	au 30/06/2015	au 30/06/2014	au 31/12/2014	
-Dettes nées d'opérations d'assurances directes	677 471	341 716	528 940	335 755
-Dettes nées d'opérations de réassurances	5 515 061	5 097 697	4 847 787	417 364
-Dépôt et cautionnement reçues	226 870	255 739	258 577	-28 869
-Personnel	8 735	2 974	8 853	5 762
-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	1 562 595	1 323 117	1 366 390	239 478
-Créditeurs divers	4 681 091	3 676 852	2 768 427	1 004 239
Total	12 671 823	10 698 095	9 778 974	1 973 728

PA 7 - Autres passifs

Le solde de ce poste est de 3 748 712 DT au 30/06/2015 contre 4 139 355 DT au 30/06/2014 et se détaille comme suit :

- Charges à payer pour un montant de 3 628 230 DT ;
- Produits constatés d'avance pour un montant de 120 482 DT.

III- NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT

1- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE

PRV1- Prime acquises

Le poste « Primes Acquises » totalise 5 309 909 DT au 30/06/2015 contre 3 566 785 DT au 30/06/2014.

Libellé	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014
Primes émises	10 330 278	10 510 693	20 789 860
Acceptations			
Primes à annuler	315 464	-226 000	-465 464
Variation des primes acquises non émises	-15 079	- 2 692	19 678
Sous-total 1	10 630 663	10 282 001	20 344 074
Primes cédées	-5 320 754	-6 715 216	-13 456 468
Total	5 309 909	3 566 785	6 887 606

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

	30/06/2015	Part	30/06/2014	Part	31/12/2014	Part
DECES	8 147 870	79,71%	9 700 318	92,29%	19 397 243	93,30%
CAPITALISATION	2 146 880	20,26%	782 826	7,45%	1 337 164	6,43%
MIXTE	35 529	0,03%	27 549	0,26%	55 453	0,27%
	10 330 278	100,00%	10 510 693	100,00%	20 789 860	100,00%

PRV2 - Produits des Placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2015 un montant de 3 815 645 DT. La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

$$\frac{\text{Provision technique vie}}{\text{Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie}} \times \text{Produits des placements}$$

Soit :	
<i>Provisions techniques non vie</i>	57 382 196
<i>Provisions techniques vie</i>	58 028 075
<i>Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie</i>	152 135 414
<i>Produits des placements globaux</i>	3 815 645

Ainsi, les produits des placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 1 455 378 DT au 30/06/2015 contre un montant de 1 148 066 DT au 30/06/2014.

CHV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 1 682 897 DT au 30/06/2015 contre 1 368 105 DT au 30/06/2014.

CHV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise 1 938 391 DT au 30/06/2015 contre 26 034 DT au 30/06/2014.

CHV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances » totalisent un montant 2 677 504 DT au 30/06/2015 contre 3 334 012 DT au 30/06/2014.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 4 925 789 DT au 30/06/2015 de contre 4 024 641 DT au 30/06/2014.

Frais Généraux	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	variation
Frais du Personnel	2 012 984	1 716 561	3 629 238	296 423
Divers frais d'exploitation	827 355	597 278	1 338 502	230 077
Honoraires commissions et vacations	93 605	86 091	184 551	7 514
Dotation aux amortissements	454 568	404 006	827 233	50 562
Etats impôts et taxes	417 537	319 674	854 925	97 863
Jetons de présence servis	87 500	93 750	93 750	- 6 250
Dotation à la provision pour congés payés	60 117	15 407	17 923	44 710
Dotation à la provision pour créances douteuses	154 682	423 669	657 247	- 268 987
Dotation à la provision pour dépréciation des titres	666 901	274 232	483 712	392 669
Frais de gestion des placements	85 331	93 973	185 827	- 8 642
Dotation à la provision pour risques divers	65 209			65 209
Total	4 925 789	4 024 641	8 272 908	901 148

La part attribuée au compte de résultat technique vie au 30/06/2015 est de 1 283 591 DT contre 942 213 DT au 30/06/2014.

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

Clés de répartition	30/06/2015		30/06/2014	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	26,19 %	73,81 %	25 %	75 %
Salaires	22,22 %	77,78 %	24,8 %	75,20%
Chiffre d'affaires	34,52 %	65,48 %	41,12%	58,88 %

La ventilation des charges de personnel :

charges de personnel	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Salaires	1 568 941	1 335 889	2 732 078
Pension de retraite	44 431	35 854	78 106
Charges sociales	268 239	232 338	488 443
Autres avantages en nature	131 373	112 480	330 611
	2 012 984	1 716 561	3 629 238

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

Désignation	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Total des charges affectées au compte résultat technique vie	1 283 591	942 213	2 079 462
Total des charges affectées au compte résultat technique non vie	2 889 966	2 714 223	5 523 908
Frais de gestion des placements			
-Etat de résultat vie :	286 919	138 157	264 828
- Etat de résultat	465 313	230 048	404 710
Total	4 925 789	4 024 641	8 272 908

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2015 sont de 3 841 937 DT contre 3 372 556 DT au 30/06/2014.

CHV9- Charges des Placements

Le compte charges de placements affectés aux comptes de résultat technique vie dégage un solde au 30/06/2015 de 557 231 DT contre 357 856 DT au 30/06/2014.

Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire au 30/06/2015 de 2 467 610 DT contre 2 111 254 DT au 30/06/2014.

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

PRNV1 - Primes Acquisées

Le poste «Primes acquises» totalise 12 353 922 DT au 30/06/2015 contre 9 285 400 DT au 30/06/2014 soit une augmentation de 3 068 522 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 30/06/2015	Montant au 30/06/2014	Montant au 31/12/2014	Variation
Primes émises et acceptées *	20 166 790	14 720 109	29 781 795	5 446 681
Variation des primes émises non acquises	-3 074 363	-1 738 148	-2 113 994	-1 336 214
Sous-Total	17 092 427	12 981 961	27 667 801	4 110 467
Primes cédées	-5 567 214	-3 960 626	-7 638 961	-1 606 589
Part des réassureurs dans la variation des PPNA	828 709	264 065	311 648	564 644
Total	12 353 922	9 285 400	20 340 488	3 068 522

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

	Réalisations 30/06/2015	Réalisations 30/06/2014	Réalisations 31/12/2014	Taux d évolution
AUTO	7 774 516	6 050 599	11 401 061	28,49%
ARD	1 045 121	734 215	1 236 439	42,35%
INCENDIE	2 336 496	2 003 072	3 363 617	16,65%
ENGINEERING	1 547 372	1 112 005	2 734 433	39,15%
TRANSPORT	1 268 388	1 053 968	2 591 429	20,34%
MALADIE	6 194 897	3 766 251	8 454 816	64,48%
<u>Total</u>	20 166 790	14 720 109	29 781 795	37,00%

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

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2015 un montant de 3 815 645 DT La quote-part des produits des placements alloués au compte de résultat technique non vie est calculée comme suit (NC 27 arrêté du ministère des finances du 26-06-2000) :

Provision technique vie	x Produits des placements

Capitaux propres + Provisions techniques vie et non vie	

Soit :

- Provisions techniques non vie	57 382 196
- Provisions techniques vie	58 028 075
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	152 135 414
- Produits des placements globaux	3 815 645

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 1 439 179 DT au 30/06/2015 contre un montant de 1 158 006 DT au 30/06/2014.

CHNV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres de l'exercice totalise 8 705 411 DT au 30/06/2015 contre 6 706 057 DT au 30/06/2014.

CHNV2- Variation des autres provisions techniques

Ce poste est constitué par la variation de la provision pour égalisation et équilibrage de la branche Incendie qui s'élève à 45 800 DT 30/06/2015 contre 183 183 DT au 30/06/2014.

CHNV3- Participations aux bénéfices et ristournes

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2015 à 98 781 DT contre 147 067 DT au 30/06/2014.

CHNV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 1 603 375 DT au 30/06/2015 contre 1 034 634 DT au 30/06/2014.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 4 925 789 DT au 30/06/2015 DT contre 4 024 641 DT au 30/06/2014.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie au 30/06/2015 est de 2 889 966 DT contre 2 714 223 DT au 30/06/2014.

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

Clés de répartition	30/06/2015		30/06/2014	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	26,19 %	73,81 %	25 %	75 %
Salaires	22,22 %	77,78 %	24,8 %	75,20%
Chiffre d'affaires	34,52 %	65,48 %	41,12%	58,88 %

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

Exercice	Libération	Constataion	Variation
Au titre de l'exercice 2015	996 938	1 243 469	246 531

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2015 sont de 1 118 171 DT contre 841 195 DT au 30/06/2014.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat bénéficiaire de 1 814 470 DT au 30/06/2015 contre 1 054 026 DT au 30/06/2014.

3- ETAT DE RESULTAT :

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014	Variation	Taux
-Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	1 814 470	1 054 026	2 676 705	760 444	72,15%
-Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	2 467 610	2 111 254	4 640 003	356 356	16,88%
-Produits des placements	2 360 267	1 911 662	3 553 453	448 605	23,47%
-Charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)					
-Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-175 198	-194 440	-286 169	19 242	-9,90%
-Correction des valeurs sur placements	-465 313	-230 048	-404 710	-235 265	102,27%
-Pertes provenant de la réalisation des placements					
-Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non-vie	-1 439 179	-1 158 006	-2 175 864	-281 173	24,28%
-Autres produits non techniques	28 927	15 988	24 659	12 939	80,93%
-Autres charges non techniques	-156 527	-375 539	-411 430	219 012	-58,32%
Résultat provenant des activités ordinaires	4 435 057	3 134 897	7 616 647	1 300 160	41,47%
-Impôts sur le résultat	-1 514 488	-1 270 683	-2 199 241	-243 805	19,19%
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	2 920 569	1 864 214	5 417 406	1 056 355	56,66%
Pertes extraordinaires					
Résultat net de l'exercice	2 920 569	1 864 214	5 417 406	1 056 355	56,66%
-Effet des modifications comptables (nets d'impôt)					
Résultat net de l'exercice après modifications comptables	2 920 569	1 864 214	5 417 406	1 056 355	56,66%

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

1 flux de trésorerie liés à l'exploitation : 10 681 776 DT

1-1 encaissements des primes reçues des assurés : 29 328 421 DT.

Il s'agit des encaissements sur :

- affaires directes pour 19 184 786 DT
- affaires agents généraux pour 6 967 878 DT
- affaires courtiers pour 3 175 757 DT

1-2 sommes versées pour paiement des sinistres : - 10 689 697 DT.

1-3 Encaissement des primes reçues acceptations : 593 324 DT.

1-4 décaissements des primes pour les cessions

Il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de -1 919 941 DT.

1-5 Commissions versées aux intermédiaires : - 2 825 777 DT.

1-6 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées au personnel s'élèvent à- 1 613 510 DT.
- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à -1 170 956 DT.

1-7 taxes sur les assurances versées au trésor

- la taxe sur les assurances s'élève à -2 151 558 DT.

1-8 produits financiers reçus

Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de 3 315 587 DT.

1-9 Impôts sur les bénéfices et impôts divers payes : -2 147 166 DT.

1-10 Autres mouvements : -36 951 DT.

2/Flux de trésoreries liés aux activités d'investissement : - 8 307 880 DT.

- décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles :
 - 228 641 DT
- décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour -65 913 388 DT.
- encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 57 834 149 DT.

3/Flux de trésorerie liées aux activités de financements : - 2 597 000 DT

- dividendes et autres distributions : - 2 597 000 DT

4/Variation de trésorerie : -223 104 DT.

5/Trésorerie de début d'exercice : 739 116 DT.

6/ Trésorerie de fin d'exercice 516 012 DT.

C1 – Mouvements ayant affecté les éléments de 'actif :

Désignation:	Valeur brute			Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture:	
				A l'ouverture		Augmentations		Diminutions (1)		A la clôture			
	À l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	Amort	Provisions	Amort	Pro-visions:	Amort	Provisions:	Amort		Provisions:
1. Actifs incorporels													
1.1 Frais de recherche et développement													
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	448 531	135 396		583 926	313 144		53 203				366 347		217 579
1.3 Fonds de commerce													
1.4 Acomptes versés													
	448 531	135 396		583 926	313 144		53 203				366 347		217 579
2. Actifs corporels d'exploitation													
2.1 Installations techniques et machines	2 166 615	122 192		2 288 807	1 605 527		106 121				1 711 648		577 159
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	367 244	2 382		369 626	308 884		27 737				336 621		33 305
2.3 Acomptes versés													
	2 533 859	124 574		2 658 433	1 914 411		133 858				2 048 269		610 164
3. Placements													
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.(1)	12 440 968			12 440 968	3 252 560		267 508				3 520 068		8 920 900
3.2 Placements dans les entreprises liées	18 321 014	8 232 090	1 142 404	25 410 700		607 329		97 810				509 519	24 901 181
3.2.1 Parts	8 879 674	1 632 090	696 244	9 815 520		607 329		97 810				509 519	9 306 001
3.2.2 Bons et obligations	9 441 340	6 600 000	446 160	15 595 180									15 595 180

3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation

3.3.1 Parts

3.3.2 Bons et obligations

3.4 Autres placements financiers

	84 239 127	57 752 526	56 691 027	85 300 626	1 760 507	764 711	2 525 218	82 775 408
--	------------	------------	------------	------------	-----------	---------	-----------	------------

3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.

	19 866 452	1 403 945	21 270 397	1 324 625	318 353	1 642 978	19 627 419
--	------------	-----------	------------	-----------	---------	-----------	------------

3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe

	32 032 285	9 900 000	7 643 943	34 288 342			34 288 342
--	------------	-----------	-----------	------------	--	--	------------

3.4.3 Prêts hypothécaire

3.4.4 Autres prêts

	422 070	114 581	47 084	489 567			489 567
--	---------	---------	--------	---------	--	--	---------

3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers

	23 500 000	44 500 000	49 000 000	19 000 000			19 000 000
--	------------	------------	------------	------------	--	--	------------

3.4.6 Autres

	8 418 320	1 834 000	10 252 320	435 882	446 358	882 240	9 370 080
--	-----------	-----------	------------	---------	---------	---------	-----------

3.5 Créances pour espèces déposées

	456 321	458 039	448 356	466 004			466 004
--	---------	---------	---------	---------	--	--	---------

3.6 Placements des contrats en UC

	115 457 430	66 442 655	58 281 787	123 618 298	3 252 560	2 367 836	267 508	764 711	97 810	3 520 068	3 034 737	117 063 493
--	-------------	------------	------------	-------------	-----------	-----------	---------	---------	--------	-----------	-----------	-------------

TOTAL:

	118 439 819	66 702 625	58 281 787	126 860 657	5 480 115	2 367 836	454 569	764 711	97 810	5 934 684	3 034 737	117 891 236
--	-------------	------------	------------	-------------	-----------	-----------	---------	---------	--------	-----------	-----------	-------------

C2 - VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS :

	Les placements dans les entreprises liées	Autres placements	Total
Revenu des placements immobiliers	344 676	205 966	550 642
Revenu des participations	537 151	380 816	917 967
Revenu des autres placements	1 111 915	1 143 365	2 255 280
Autres revenus financiers	91 756		91 756
Total des produits de placements	2 085 498	1 730 147	3 815 645
Intérêts			445 510
Autres frais (ajustement sur valeur)			752 232
Total des charges de placements			1 197 742

C3- Résultat technique non vie par catégorie d'assurance :

	AUTO	ARD	INC	ENG	TRANSPOR T	MALADI E	TOTAL
Primes acquises	6 368 807	650 752	1 752 990	1 117 122	1 339 766	5 862 991	17 092 427
Primes émises	7 774 516	1 045 121	2 336 496	1 547 372	1 268 388	6 194 897	20 166 790
Variation des primes non acquises	-1 405 709	-394 369	-583 507	-430 250	71 378	-331 906	-3 074 363
Charges de prestation	-5 835 313	35 599	-237 107	-126 672	-555 736	-3 923 619	-10 642 849
Prestations et frais payés	-4 787 422	-146 874	-227 980	-164 519	-681 489	-3 748 003	-9 756 258
Charges des provisions pour prestations diverses	-1 047 890	182 473	-9 127	37 847	125 723	-175 616	-886 590
Solde de souscription	533 494	686 351	1 515 882	990 450	784 031	1 939 372	6 449 579
Frais d'acquisition	-708 960	-68 608	-306 443	-194 603	-106 968	-217 794	-1 603 375
variation des frais d'acquisition reportés	114 819	20 940	55 121	53 994	1 657		246 531
frais d'administration	-1 193 986	-184 890	-364 409	-360 803	-144 121	-641 757	-2 889 966
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-1 788 127	-232 558	-615 731	-501 412	-249 431	-859 551	-4 246 810
Produits nets de placements	886 617	74 285	168 723	229 112	15 917	64 525	1 439 179
Participation aux résultats	-56 368		-31 729	-7 500		-3 184	-98 781
Solde financier	830 249	74 285	136 994	221 612	15 917	61 341	1 340 398
Primes cédées	-548 448	-811 795	-1 729 035	-1 323 083	-1 154 853		-5 567 214
Part des réassureurs dans les primes non acquises		295 789	259 824	420 545	-147 448		828 709
Part des réassureurs dans les prestations payées	108 904	109 440	160 470	111 977	602 717		1 093 508
Part des réassureurs dans les charges de provisions	1 032 041	-68 466	-65 263	-2 183	-98 000		798 129
Commissions reçues des réassureurs	63 184	104 237	483 537	381 458	85 754		1 118 171
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	655 681	-370 795	-890 467	-411 287	-711 829		-1 728 697
Résultat technique	231 297	157 283	146 678	299 364	-161 313	1 141 161	1 814 470

C4 -RESULTAT TECHNIQUE VIE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE :

	DECES	CAPITAL- ISATION	VIE	Total
Primes	8 448 255	2 146 880	35 528	10 630 663
Charges de prestations	-3 564 892	-388 836	-57 486	-4 011 214
Charge des provisions d'assurance vie	1 620 519	-1 900 529	16 771	- 263239
Solde de souscription	6 503 882	-142 485	-5 187	6 356 210
Frais d'acquisition	-2 650 160	-26 199	-1 145	-2 677 504
Frais d'acquisition reportés				-
Autres charges de gestion nettes	-1 055 112	-216 927	-11 552	-1 283 591
Charge d'acquisition et de gestion nettes	3 705 272	-243 126	-12 697	-3 961 095
Produits nets de placements	891 879	535 019	28 480	1 455 378
Charges de placements	442 835	-112 534	-1 862	-557 231
Participation aux résultats et intérêts techniques				
Solde financier	449 044	422 485	26 618	898 147
Primes cédées et/ou rétrocédées	- 5 320 754		-	- 5 320 754
Part des réassureurs dans les charges de prestations	1 611 565			1 611 565
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour sinistres	716 752			716 752
Part des réassureurs dans les provisions	-1 675 152			-1 675 152
Commissions reçues des réassureurs	3 841 937			3 841 937
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-825 652			-825 652
Résultat technique vie	2 422 002	36 874	8 734	2 467 610

C5-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE

	Total
Primes	10 630 663
Charges de prestations	-4 011 214
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	- 263 239
Solde de souscription	6 356 210
Frais d'acquisitions	-2 677 504
Autres charges de gestion nettes	- 1 283 591
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-3 961 095
Produits nets de placements	1 455 378
charges de gestion des placements	-557 231
Participation aux résultats et intérêts techniques	
Solde financier	898 147
Primes cédées et/ou rétrocédées	- 5 320 754
Part des réassureurs dans les charges de prestations	1 611 565
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour sinistres	716 752
Part des réassureurs dans les provisions	-1 675 152
Commissions reçues des réassureurs	3 841 937
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-825 652
Résultat technique	2 467 610
Informations complémentaires	
Montant des rachats	231 586

C6-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

	Total
Primes acquises	17 092 427
Primes émises	20 166 790
Variation des primes non acquises	-3 074 363
Charges de prestation	-10 642 849
Prestations et frais payés	- 9 756 258
Charges des provisions pour prestations diverses	-886 590
Solde de souscription	6 449 579
Frais d'acquisition	-1 603 375
Frais d'acquisition reportés	246 531
Frais d'administration	-2 889 966
Charges d'acquisition et de gestion nettes	- 4 246 810
Produits nets de placements	1 439 179
Participation aux résultats	-98 781
Solde financier	1 340 398
Primes cédées	-5 567 214
Part des réassureurs dans les primes acquises	828 709
Part des réassureurs dans les prestations payées	1 093 508
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	798 129
Commissions reçues des réassureurs	1 118 171
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-1 728 697
Résultat technique	1 814 470
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	16 484 280
Provisions pour primes non acquises ouverture	13 409 917
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	39 471 399
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	38 630 609
Provisions pour P.B. non vie à la clôture	32 071
Provision pour égalisation et équilibrage à la clôture	1 394 446
Autres provisions techniques clôture	
Autres provisions techniques ouverture	

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

	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
NORD	26 426 927	22 441 467	44 666 334
CENTRE	1 984 745	1 334 051	2 971 022
SUD	2 385 781	1 226 592	2 488 514
Total	30 797 453	25 002 110	50 125 870

	42 185	41 820	31/12/2014
DECES	8 448 255	9 471 626	18 951 456
CAPITALISATION	2 146 880	782 826	1 337 165
VIE	35 528	27 549	55 453
Total VIE	10 630 663	10 282 001	20 344 074
AUTO	7 774 516	6 050 599	11 401 061
ARD	1 045 121	734 215	1 236 439
INCENDIE	2 336 496	2 003 072	3 363 618
ENGINEERING	1 547 372	1 112 005	2 734 433
TRANSPORT	1 268 388	1 053 968	2 591 429
MALADIE	6 194 897	3 766 250	8 454 816
Total NON VIE	20 166 790	14 720 109	29 781 795
Total	30 797 453	25 002 110	50 125 870

C8-PARTICIPATIONS CROISEES :

Titres détenus	Capital social	nombre d'actions souscrites	valeur nominale de l'action	Capital détenu	% de détention SALIM /Filiales BH et autres	% de détention Filiales BH/ SALIM
MODERN LEASING	35 000 000	699 999	5	3 156 765	9,99%	1,75%
SIFIB-BH	3 000 000	2 186	100	218 376	7,28%	1,88%
SOPIVEL	9 100 000	36 258	100	3 625 800	39,84%	
SIM SICAR	18 000 000	359 640	5	1 798 200	9,99%	6,06%
STIMEC	1 400 000	23 660	10	236 600	16,90%	
SGRC	2 000 000	39 988	10	399 880	19,99%	
SMT	500 000	499	100	49 900	9,98%	
BH technologies	800 000	3 300	100	330 000	41,25%	