

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2022

GROUPE ASSURANCES MAGHREBIA

Siège Social : 64, Rue de Palestine – 1002 Tunis –

GROUPE ASSURANCES MAGHREBIA publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires consolidés arrêtés au 30 juin 2022, accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI (F.M.B.Z -KPMG TUNISIE) et Mr Ghazi HANTOUS (GS AUDIT & ADVISORY)

BILAN CONSOLIDE (exprimé en dinars)

Actifs	Notes	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021
		VB	AMORT & PROV	NET	NET	NET
Actifs incorporels	1.1					
Ecart d'acquisition	1.1.1	329 727	189 593	140 134	156 620	148 377
Investissements de recherche et développement	1.1.2	145 316	97 613	47 703	0	0
Concessions, brevets, licences, marques	1.1.3	4 402 609	2 933 530	1 469 079	1 722 039	1 666 955
		4 877 653	3 220 736	1 656 917	1 878 659	1 815 332
Actifs corporels	1.2					
Installations techniques et machines	1.2.1	8 499 475	6 844 135	1 655 340	1 776 980	1 842 950
Autres installations, outillage et mobilier	1.2.2	2 123 925	1 529 684	594 241	452 612	523 520
Acomptes versés et immobilisation corporelles en cours		12 450	0	12 450	950	12 450
		10 635 849	8 373 819	2 262 030	2 230 542	2 378 920
Placements	1.3					
Terrains et constructions						
Terrains et constructions d'exploitation	1.3.1	10 824 355	3 434 466	7 389 888	7 567 367	7 484 950
Terrains et constructions hors exploitation	1.3.2	43 035 920	10 265 276	32 770 645	24 363 557	24 044 029
Placements dans les entreprises liées et participations						
Parts dans des entreprises liées		0	0	0	0	0
Parts dans des entreprises avec liens de participation		0	0	0	0	0
Autres placements financiers						
Actions et autres titres à revenu variable	1.3.3	105 720 916	7 146 115	98 574 801	75 542 932	97 744 678
Obligations et autres titres à revenu fixe	1.3.4	584 403 980	137 952	584 266 028	550 194 828	577 646 899
Autres prêts		4 652 252	0	4 652 252	4 199 042	4 687 024
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes		1 936 794	0	1 936 794	1 505 041	2 071 241
Placements représentant les provisions techniques des contrats en unités des comptes		11 485 345	0	11 485 345	11 101 466	11 276 405
		762 059 562	20 983 809	741 075 753	674 474 233	724 955 225
Part des réassureurs dans les provisions techniques						
Provisions pour primes non acquises (non vie)		22 422 096	0	22 422 096	18 942 345	14 346 426
Provisions mathématiques (vie)		6 758 490	0	6 758 490	5 546 133	7 011 335
Provisions pour sinistres (non vie)		33 448 032	0	33 448 032	43 029 218	38 324 179
Provisions pour sinistres (vie)		13 099 885	0	13 099 885	8 986 853	10 960 981
Provisions d'égalisation et équilibrage (non vie)		586 785	0	586 785	586 785	586 785
		76 315 289	0	76 315 289	77 091 335	71 229 707
Créances	1.4					
Créances nées d'opérations d'assurance directe						
Primes acquises et non émises		22 689 843	0	22 689 843	17 755 680	20 333 055
Autres créances nées d'opérations d'assurances directes	1.4.1	80 935 860	34 178 203	46 757 657	39 445 462	19 709 591
Créances nées d'opérations de réassurance		6 486 464	413 043	6 073 421	9 956 558	2 364 317
Autres créances						
Personnel		784 054	0	784 054	573 874	511 292
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		4 929 863	0	4 929 863	3 241 725	4 045 170
Etat impôt différé		2 885	0	2 885	2 885	5 770
Débiteurs divers	1.4.2	18 594 091	2 690 478	15 903 613	18 706 189	14 067 681
		134 423 060	37 281 724	97 141 335	89 682 373	61 036 875
Autres éléments d'actif						
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse		25 932 982	5 355 802	20 577 180	26 878 983	26 669 989
Charges reportées		51 406	0	51 406	154 218	102 812
Frais d'acquisition reportés		6 454 896	0	6 454 896	5 808 731	5 677 773
Autres charges à répartir		0	0	0	64 018	0
Comptes de régularisation Actif						
Intérêts et loyers acquis non échus		27 563 143	402 090	27 161 053	25 172 092	24 793 230
Autres comptes de régularisation		7 189 209	0	7 189 209	4 465 562	5 953 022
		67 191 636	5 757 892	61 433 744	62 543 603	63 196 826
Total de l'actif		1 055 503 048	75 617 980	979 885 068	907 900 746	924 612 886

BILAN CONSOLIDE (exprimé en dinars)

<i>Capitaux Propres et Passifs</i>	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Capitaux propres				
Capital social		45 000 000	45 000 000	45 000 000
Réserves consolidés	2.1.1	99 543 948	80 026 247	80 100 356
Résultats consolidés	2.2.1	17 440 760	16 652 558	29 147 123
Total des capitaux propres		161 984 708	141 678 805	154 247 479
Intérêts des minoritaires				
Part des minoritaires dans les réserves	2.1.2	20 267 000	17 563 196	17 563 918
Part des minoritaires dans le résultat	2.2.2	2 082 055	1 984 972	3 997 445
Total des intérêts des minoritaires		22 349 054	19 548 168	21 561 363
Capitaux propres et intérêts des minoritaires avant résultat de l'exercice	2.1	164 810 948	142 589 444	142 664 274
Résultat de l'exercice	2.2	19 522 814	18 637 530	33 144 567
Passif				
Provisions pour autres risques et charges		950 573	1 540 490	1 586 879
Autres provisions		950 573	1 540 490	1 586 879
Provisions techniques brutes				
Provisions pour primes non acquises		57 528 487	51 128 233	46 125 276
Provisions mathématiques (vie)		374 581 870	331 701 573	348 210 800
Provisions pour sinistres (vie)		40 856 284	32 436 146	37 662 705
Provisions pour sinistres (non vie)		184 823 629	184 751 436	186 425 824
Provisions pour participations aux bénéfiques et ristournes (non vie)		3 547 645	3 019 393	3 994 418
Provisions pour participations aux bénéfiques et ristournes (vie)		10 472 653	8 603 615	9 762 085
Provisions pour égalisation (non vie)		4 886 785	4 886 785	4 886 785
Provisions pour égalisation (vie)		1 800 010	2 583 732	1 800 010
Autres provisions techniques (non vie)		2 050 554	2 020 028	1 949 554
Provisions pour contrats en unités de comptes		11 485 345	11 101 464	11 276 405
		692 033 261	632 232 405	652 093 861
Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires		39 213 065	43 168 723	48 330 156
Autres dettes	2.3			
Dettes nées d'opérations d'assurance directe		7 911 973	13 582 118	7 150 218
Dettes nées d'opérations de réassurance		36 228 282	34 423 331	20 523 767
Dépôts et cautionnements reçus		924 514	808 690	857 956
Etat,organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		5 313 171	7 970 428	4 537 766
Créditeurs divers	2.3.1	12 881 352	12 730 499	13 452 214
		63 259 291	69 515 066	46 521 921
Autres passifs				
Comptes de régularisation passif		95 116	217 087	271 228
		95 116	217 087	271 228
TOTAL DU PASSIF		795 551 306	746 673 772	748 804 044
Total des capitaux propres et du passif		979 885 068	907 900 746	924 612 886

ETAT DE RÉSULTAT TECHNIQUE CONSOLIDÉ (exprimé en dinars)

	Notes	OPÉRATIONS BRUTES	CESSIONS ET RÉTROCESSIONS	OPÉRATIONS NETTES	OPÉRATIONS NETTES	OPÉRATIONS NETTES
		30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Primes acquises	3.1	167 058 365	(48 064 702)	118 993 663	111 373 056	216 301 755
Primes émises et acceptées (non vie)		129 706 012	(52 013 751)	77 692 262	69 551 829	134 572 031
Primes émises et acceptées (vie)		48 755 563	(4 126 621)	44 628 942	43 082 499	82 583 957
Variation de la provision pour primes non acquises (non vie)		(11 403 211)	8 075 670	(3 327 541)	(1 261 271)	(854 233)
Produits de placements non vie alloués, transférés de l'état de résultat consolidé		9 393 272	0	9 393 272	8 229 817	14 332 317
Produits de placements vie		21 190 736	0	21 190 736	17 096 801	34 325 958
Plus values non réalisées sur placements vie		348 885	0	348 885	472 177	266 875
Autres produits techniques		46 832	0	46 832	7 576	204 750
Autres produits techniques (non vie)		42 985	0	42 985	6 291	202 847
Autres produits techniques (vie)		3 847	0	3 847	1 285	1 903
Charges de sinistres	3.2	(90 486 344)	14 620 697	(75 865 647)	(65 200 055)	(137 282 940)
Montants payés		(87 784 397)	17 357 939	(70 426 458)	(55 485 465)	(119 229 874)
Montants payés (non vie)		(68 083 530)	14 761 626	(53 321 905)	(44 746 462)	(90 032 005)
Montants payés (vie)		(19 700 867)	2 596 313	(17 104 553)	(10 739 003)	(29 197 868)
Variation de la provision pour sinistres		(2 701 947)	(2 737 243)	(5 439 189)	(9 714 591)	(18 053 066)
Variation de la provision pour sinistres (non vie)		491 632	(4 876 147)	(4 384 515)	(6 298 708)	(11 384 752)
Variation de la provision pour sinistres (vie)		(3 193 579)	2 138 904	(1 054 675)	(3 415 883)	(6 668 315)
Variation des autres provisions techniques		(26 281 015)	(252 845)	(26 533 860)	(25 749 383)	(42 566 006)
Variation des autres provisions techniques (non vie)		1 009 563	0	1 009 563	3 244 625	2 021 716
Variation des autres provisions techniques (vie)		(27 290 578)	(252 845)	(27 543 423)	(28 994 008)	(44 587 721)
Participation aux bénéfiques et ristournes		446 773	81 959	528 732	337 129	(388 146)
Participation aux bénéfiques et ristournes (non vie)		446 773	0	446 773	256 058	(657 913)
Participation aux bénéfiques et ristournes (vie)		0	81 959	81 959	81 071	269 768
Frais d'exploitation	3.3	(22 612 418)	9 346 452	(13 265 966)	(12 611 737)	(29 432 337)
Frais d'acquisition		(18 856 698)	0	(18 856 698)	(16 590 110)	(34 399 628)
Frais d'acquisition (non vie)		(14 584 942)	0	(14 584 942)	(13 208 422)	(25 063 346)
Frais d'acquisition (vie)		(4 271 756)	0	(4 271 756)	(3 381 688)	(9 336 283)
Variation du montant des frais d'acquisition reportés		777 123	0	777 123	419 404	288 446
Frais d'administration		(4 532 844)	0	(4 532 844)	(4 722 840)	(8 627 919)
Frais d'administration (non vie)		(2 307 717)	0	(2 307 717)	(2 311 570)	(4 797 550)
Frais d'administration (vie)		(2 225 127)	0	(2 225 127)	(2 411 270)	(3 830 369)
Commissions reçues des réassureurs		0	9 346 452	9 346 452	8 281 809	13 306 764
Commissions reçues des réassureurs (non vie)		0	9 304 313	9 304 313	8 205 782	13 177 737
Commissions reçues des réassureurs (vie)		0	42 140	42 140	76 026	129 028
Autres charges techniques	3.4	(6 588 273)	0	(6 588 273)	(6 973 774)	(8 907 481)
Autres charges techniques (non vie)		(6 014 989)	0	(6 014 989)	(5 978 934)	(7 565 500)
Autres charges techniques (vie)		(573 284)	0	(573 284)	(994 840)	(1 341 981)
Charges de placements vie		(2 587 110)	0	(2 587 110)	(1 263 973)	(2 967 504)
Moins values non réalisées sur placements vie		(5 945)	0	(5 945)	0	0
Produits de placements vie alloués, transférés à l'état de résultat consolidé		(2 518 728)	0	(2 518 728)	(2 127 501)	(4 010 683)
Sous total : Résultat technique consolidé		47 405 030	(24 268 439)	23 136 590	23 590 133	39 876 560
Résultat technique NON VIE		39 472 971	(24 748 289)	14 724 682	16 108 440	24 239 794
Résultat technique VIE		7 932 059	479 849	8 411 908	7 481 693	15 636 766

ETAT DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Résultat technique de l'assurance et de la réassurance non vie		14 724 682	16 108 440	24 239 794
Résultat technique de l'assurance et de la réassurance vie		8 411 908	7 481 693	15 636 766
Produits des placements nets (non vie)		10 295 790	9 094 678	17 451 241
Produits des placements non vie alloués, transférés à l'état de résultat technique		(9 393 272)	(8 229 817)	(14 332 317)
Produits des placements vie alloués, transférés de l'état de résultat technique		2 518 728	2 127 501	4 010 683
Autres produits non techniques		21 166	12 788	(4 692)
Autres charges non techniques		(261 553)	(262 725)	(431 948)
Autres produits (autres activités)	4.1	532 776	612 207	1 170 710
Autres charges (autres activités)	4.2	(1 025 987)	(1 182 860)	(2 441 288)
Résultat provenant des activités ordinaires		25 824 239	25 761 904	45 298 947
Impôts sur le résultat exigible	4.3	(6 072 909)	(6 472 560)	(11 302 817)
Impôts différé		2 885	2 885	5 770
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		19 754 214	19 292 229	34 001 901
Eléments Extraordinaires	4.4	(231 400)	(654 699)	(857 333)
Résultat net de l'exercice		19 522 814	18 637 530	33 144 567
Part de la société mère		17 440 760	16 652 558	29 147 123
Part des actionnaires minoritaires		2 082 055	1 984 972	3 997 445
Effets des modifications comptables		0	0	0
Résultat net de l'exercice après modifications comptables		19 522 814	18 637 530	33 144 567

État de flux de Trésorerie (exprimé en dinars)

	Notes	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
Encaissements des primes reçues des assurés		143 393 020	140 320 878	272 031 954
Sommes versées pour paiement des sinistres		(82 490 353)	(77 623 114)	(140 850 737)
Encaissements des primes reçues (acceptations)		125 157	334 637	9 347 932
Décaissements de primes sur les cessions		(26 116 727)	(19 883 108)	(43 001 673)
Encaissements de sinistres sur les cessions		1 156 589	16 982 144	19 577 097
Commissions versées aux intermédiaires		(2 246 705)	(2 300 822)	(4 414 547)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		(10 663 250)	(8 746 469)	(19 757 405)
Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers		(46 537 165)	(103 181 960)	(193 247 482)
Encaissements liés à la cession de placements financiers		58 207 909	84 125 879	143 156 130
Remboursements de prêts		385 612	345 495	752 866
Taxes sur les assurances versées au Trésor		(16 001 916)	(22 463 721)	(42 880 757)
Produits financiers reçus		3 834 061	3 501 107	9 789 507
Autres mouvements		1 320 704	(3 682 795)	(3 589 191)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	5.1	24 366 938	7 728 150	6 913 694
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Décaissements provenant de l'acquisition d'immo. corporelles et incorporelles		(113 805)	(315 346)	(1 010 606)
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation		(8 791 667)		
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières		23 334	3 026 082	3 049 829
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		(2 000 000)	(260)	(128 899)
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		0	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		0	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	5.2	(10 882 138)	2 710 476	1 910 324
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Dividendes et autres distributions		(11 111 473)	(6 455 993)	(9 115 581)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	5.3	(11 111 473)	(6 455 993)	(9 115 581)
Variation de trésorerie				
		2 373 327	3 982 633	(291 562)
Trésorerie au début de l'exercice		13 123 885	13 388 141	13 388 141
Trésorerie à la clôture de l'exercice		15 497 212	17 370 774	13 096 578

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES ARRETES AU 30 JUIN 2022

1. PRINCIPES ET REFERENTIEL COMPTABLES :

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des états financiers du Groupe MAGHREBIA sont en conformité avec les hypothèses sous-jacentes et les conventions comptables prévues au niveau du Système Comptable des Entreprises.

Les états financiers consolidés du Groupe MAGHREBIA ont été arrêtés au 30 juin 2022 conformément aux normes comptables tunisiennes relatives à la consolidation, à savoir :

- La norme NCT 19, Etats Financiers intermédiaires.
- La norme NCT35, Etats Financiers Consolidés ;
- La norme NCT 36, Participations dans les entreprises associées ;
- La norme NCT 37, Participations dans les coentreprises ;
- La norme NCT 38, Regroupement d'entreprises ;
- La norme NCT 39, Informations sur les parties liées.

2. LE PERIMETRE DE CONSOLIDATION :

La consolidation des comptes permet de présenter le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'ensemble constitué par une société consolidante (ASSURANCES MAGHREBIA S.A) et les entreprises qui lui sont liées (ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A, ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, MAGHREBIA FINANCIERE SICAR S.A et CODWAY S.A.) comme si elles ne formaient qu'une seule entité.

Le pays d'enregistrement ou de résidence de toutes les sociétés du Groupe Maghrebria est la Tunisie (la société mère Assurances Maghrebria et toutes ses filiales).

La consolidation a pour objet de fournir une information économique complète sur la situation financière du Groupe MAGHREBIA.

Ainsi, les états financiers consolidés du Groupe MAGHREBIA permettent de :

- mettre en évidence tout le patrimoine dont le groupe a la gestion : biens immobiliers, matériel, placements financiers ... (bilan consolidé).
- présenter toutes les créances et dettes, à l'égard des tiers extérieurs au groupe, relatives aux entreprises comprises dans la consolidation. Ils présentent donc une réalité plus grande sur la véritable situation financière du groupe (bilan consolidé).

- mesurer le volume du chiffre d'affaires réalisé par le groupe. Il en est de même pour les résultats. On favorise aussi l'analyse des véritables performances de chaque entreprise incluse dans la consolidation (états de résultat consolidés).

Dans un ensemble de sociétés apparentées, la consolidation ne porte pas sur toutes les sociétés qui le composent. Le choix des sociétés à retenir dans le périmètre de consolidation est déterminé par la nature et l'importance des liens qui les rattachent directement ou indirectement à la société mère.

Pour l'établissement des comptes consolidés du Groupe MAGHREBIA, les sociétés retenues sont:

- **la Société mère : ASSURANCES MAGHREBIA S.A.**
- **les sociétés dépendantes du Groupe : ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A, ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, MAGHREBIA FINANCIERE SICAR S.A et CODWAY S.A.**

La Société ASSURANCES MAGHREBIA S.A détient 56 % du capital de la Société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE S.A, 72,08 % du capital de la Société ASSURANCES MAGHREBIA VIE S.A, 82,37 % du capital de la Société MAGHREBIA FINANCIERE SICAR S.A et 85,25% du capital de la société CODWAY S.A.

La Société ASSURANCES MAGHREBIA VIE détient 17,63 % du capital de la Société MAGHREBIA FINANCIERE SICAR, 14,75% du capital de la société CODWAY et 44% de la société ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE SA.

Les sociétés du groupe MAGHREBIA se détaillent comme suit :

DENOMINATION	ACTIVITE	% DETENU (*)	TOTAL BILAN NET	CAPITAL SOCIAL	RESERVES	CAPITAUX PROPRES	RESULTAT NET
ASSURANCES MAGHREBIA SA	ASSURANCES		448 828 282	45 000 000	57 521 749	102 521 749	15 344 053
ASSURANCES MAGHREBIA VIE SA	ASSURANCES	72,08%	540 054 232	20 000 000	48 926 168	68 926 168	6 643 735
ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE SA	IMMOBILIER	100,00%	6 856 505	5 000 000	1 457 441	6 457 441	136 926
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR SA	CAPITAL RISQUE	100,00%	6 238 850	5 000 000	1 130 547	6 130 547	50 604
CODWAY SA	SERVICES	100,00%	5 021 596	4 000 000	161 630	4 161 630	77 478

POURCENTAGE DE CONTRÔLE :

Le pourcentage de contrôle permet de déterminer les entreprises qui doivent être retenues dans le périmètre de consolidation et les méthodes applicables.

Le pourcentage de droits de vote détenu dans une entreprise correspond au cumul des pourcentages de droits de vote dont dispose l'entreprise consolidante dans les assemblées de cette entreprise :

- soit **directement**,
- soit **indirectement**, c'est-à-dire par l'intermédiaire d'entreprises sous contrôle exclusif.

	<i>Direct</i>	<i>Indirect</i>	<i>% de contrôle</i>	<i>Méthode de consolidation</i>
ASSURANCES MAGHREBIA VIE	72,08%	0%	72,08%	Intégration globale (+40% et majorité des droits de vote)
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	82,37%	17,63%	100%	Intégration globale (+82,37% et 17,63% par l'intermédiaire de MAV)
ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE	56%	44%	100%	Intégration globale (+56% et 44% par l'intermédiaire de MAV)
CODWAY	85,25%	14,75%	100%	Intégration globale (+85,25% et 14,75% par l'intermédiaire de MAV)

Notion de contrôle exclusif :

Le contrôle est présumé exister, dès lors qu'une entreprise détient directement ou indirectement quarante pour cent au moins des droits de vote dans une autre entreprise, et qu'aucun autre associé n'y détienne une fraction supérieure à la sienne.

L'intégration globale est la méthode retenue pour consolider les comptes du groupe ASSURANCES MAGHREBIA, elle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise « consolidante » l'intégralité des éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ; tant au niveau des comptes de bilan qu'au niveau des comptes de résultats.
- Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise « consolidante » et les intérêts des actionnaires dits « intérêts minoritaires ».
- Eliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

Dans l'intégration globale, le bilan consolidé reprend les éléments du patrimoine de la société « consolidante », à l'exception des titres des sociétés consolidées à valeur comptable desquels est substitué l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres.

Selon la norme n° 35 relative aux états financiers consolidés, pour établir les états financiers consolidés, les états financiers individuels de la mère et de ses filiales sont combinés ligne par ligne en additionnant les éléments semblables d'actifs, de passifs, de capitaux propres, de produits et de charges ; afin que les états financiers consolidés présentent l'information financière du groupe comme celle d'une entreprise unique.

POURCENTAGE D'INTERÊT :

Le pourcentage d'intérêts, exprime la part de capital détenue par l'entreprise consolidante, directement et indirectement, dans les entreprises du périmètre.

	Assurances Maghreb	Assurances Maghreb Vie	Maghreb Financière Sicar	Maghreb Immobilière	CODWAY
% D'intérêt du groupe	100%	72,08%	95,08%	87,72%	95,88%
Direct	-	72,08%	82,37%	56,00%	85,25%
Indirect	-	-	12,71%	31,72%	10,63%
% D'intérêt hors groupe	0%	27,92%	4,92%	12,28%	4,12%

ECART D'ACQUISITION

L'écart d'acquisition est défini comme étant la différence entre le coût d'acquisition des titres et la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables acquis à la date de l'opération d'échange.

Cet écart est défalqué en :

- Un premier écart qui correspond à la quote part dans les plus values sur les actifs immobilisés. Cet écart est réparti sur la durée de vie de l'actif concerné.
- Un deuxième écart qui correspond au reliquat entre l'écart de première consolidation et l'écart d'acquisition et qui est défini comme étant un good will, amorti sur une durée de 20 ans.
-

3. NOTES RELATIVES AUX PRINCIPAUX ELEMENTS DES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES :

Note 1 : Les actifs consolidés

Note (1.1) : Actifs incorporels

Les actifs incorporels du groupe comprennent :

Note (1.1.1) : Ecart d'acquisition

La consolidation de la société MAGHREBIA FINANCIERE SICAR fait apparaître un écart d'acquisition de **329 727 DT** qui s'explique comme suit :

Désignation	valeur
Valeur d'acquisition des titres en 2005	2 500 000
Acquisition 2006	3 002 016
Valeur d'acquisition des titres en 2006	5 502 016
QP dans les CP à la date d'acquisition	2 672 289
Ecart d'acquisition	329 727

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
ECART D'ACQUISITION	329 727	329 727	329 727	0	0,00%
AMORTISSEMENT	189 593	173 107	181 350	16 486	9,52%
valeur nette	140 134	156 620	148 377	-16 486	-10,53%

Note (1.1.2) : Investissements de recherche et développement

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Conception & développement							
MAGHREBIA	101 121	53 418	47 703	0	0	47 703	
MAGHREBIA VIE	42 585	42 585	0	0	0	0	
CODWAY	1 611	1 611	0	0	0	0	
Total valeur nette	145 316	97 613	47 703	0	0	47 703	

Note (1.1.3) : Concessions, brevets, licences, marques

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Logiciel	3 283 700	2 744 820	538 880	791 840	736 756	-252 960	-31,95%
MAGHREBIA	1 917 971	1 496 852	421 118	421 763	499 918	-645	-0,15%
MAGHREBIA VIE	585 120	478 708	106 411	231 344	213 591	-124 933	-54,00%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	26 033	25 733	300	814	557	-514	-63,15%
CODWAY	754 576	743 526	11 050	137 919	22 690	-126 868	-91,99%
Autres immobilisations incorporelles	1 118 909	188 710	930 199	930 199	930 199	0	0,00%
MAGHREBIA	188 710	188 710	0	0	0	0	
CODWAY	930 199	0	930 199	930 199	930 199	0	0,00%
Total valeur nette	4 402 609	2 933 530	1 469 079	1 722 039	1 666 955	-252 960	-14,69%

Note (1.2) : Actifs corporels

Les actifs corporels du groupe comprennent :

Note (1.2.1) : Installations techniques et machines

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Aménagements Agencements et Insta	3 754 693	2 970 517	784 175	908 961	867 485	-124 786	-13,73%
MAGHREBIA	3 125 441	2 625 639	499 802	567 434	555 820	-67 632	-11,92%
MAGHREBIA VIE	579 666	319 590	260 076	313 679	285 221	-53 604	-17,09%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	8 006	7 196	810	952	878	-142	-14,90%
CODWAY	41 579	18 091	23 488	26 896	25 567	-3 408	-12,67%
Matériels de transport	1 557 036	1 302 177	254 859	225 768	319 570	29 091	12,89%
MAGHREBIA	926 541	893 405	33 136	59 757	48 845	-26 621	-44,55%
MAGHREBIA VIE	490 534	287 461	203 073	119 369	238 079	83 705	70,12%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	62 810	60 704	2 106	14 668	8 387	-12 562	-85,64%
CODWAY	77 151	60 606	16 545	31 975	24 260	-15 430	-48,26%
Matériels informatique	3 187 746	2 571 441	616 305	642 251	655 895	-25 946	-4,04%
MAGHREBIA	2 563 859	2 174 155	389 704	383 751	398 657	5 953	1,55%
MAGHREBIA VIE	375 011	254 180	120 831	119 475	135 295	1 356	1,13%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	31 938	28 890	3 047	2 380	3 737	667	28,02%
CODWAY	216 939	114 215	102 723	136 645	118 206	-33 921	-24,82%
Total valeur nette	8 499 475	6 844 135	1 655 340	1 776 980	1 842 950	-121 640	-6,85%

Note (1.2.2) : Autres installations, outillage et mobilier

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Equipements de bureaux	1 599 945	1 325 893	274 052	287 276	294 354	-13 224	-4,60%
MAGHREBIA	1 313 789	1 113 783	200 006	230 033	212 002	-30 028	-13,05%
MAGHREBIA VIE	217 302	151 330	65 972	43 285	70 336	22 688	52,42%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	17 921	14 894	3 027	3 926	3 461	-899	-22,90%
CODWAY	50 933	45 886	5 047	10 031	8 556	-4 985	-49,69%
Autres Immobilisations	523 979	203 791	320 189	165 336	229 166	154 853	93,66%
MAGHREBIA	469 994	168 600	301 394	145 684	208 106	155 710	106,88%
MAGHREBIA VIE	39 480	29 453	10 027	10 295	11 597	-268	-2,60%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	1 201	100	1 101	9 357	1 161	-8 257	-88,24%
CODWAY	13 304	5 637	7 667	0	8 303	7 667	
Total valeur nette	2 123 925	1 529 684	594 241	452 612	523 520	141 629	31,29%

Note (1.3) : Placements

- L'évaluation à la clôture des placements immobiliers se fait conformément à la NCT 31 soit à la valeur historique. Les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet de provision. Les plus-values par rapport à cette valeur ne sont pas constatées.

- Les parts dans les sociétés civiles immobilières sont évaluées à leurs valeurs d'usage, les moins-values par rapport à leur valeur comptable font l'objet d'une provision et les plus-values dégagées ne sont pas constatées.

Conformément au paragraphe 19 de la NCT 31, les placements immobiliers (immeubles d'exploitation et hors exploitation) font l'objet d'un amortissement selon les règles définies dans la NCT 05. La dotation aux amortissements de chaque exercice est constatée en charges.

Note (1.3.1) : Terrains et constructions d'exploitation

Cette rubrique comprend :

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	amortissement	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Terrains et constructions d'exploitation							
MAGHREBIA	9 997 617	3 336 098	6 661 519	6 858 109	6 759 408	-196 590	-2,87%
MAGHREBIA VIE	675 000	98 368	576 632	593 438	585 000	-16 806	-2,83%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	151 738	0	151 738	115 821	140 542	35 917	31,01%
Total valeur nette	10 824 355	3 434 466	7 389 888	7 567 367	7 484 950	-177 478	-2,35%

Note (1.3.2) : Terrains et constructions hors exploitation

Cette rubrique englobe :

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	amort./prov.	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Terrains et constructions hors exploitation							
MAGHREBIA	18 076 664	8 867 774	9 208 890	9 611 498	9 396 071	-402 608	-4,19%
MAGHREBIA VIE	21 183 144	1 152 538	20 030 606	11 208 454	11 110 581	8 822 152	78,71%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	3 776 112	244 964	3 531 148	3 543 604	3 537 376	-12 456	-0,35%
Total valeur nette	43 035 920	10 265 276	32 770 645	24 363 557	24 044 029	8 407 088	34,51%

Note (1.3.3) : Actions et autres titres à revenu variable

Cette rubrique englobe les parts et actions détenues dans le capital des sociétés sur lesquelles les sociétés du groupe n'exercent ni un contrôle ni une influence notable.

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Actions cotées	27 647 313	2 210 436	25 436 878	24 787 392	26 410 985	649 486	2,62%
MAGHREBIA	16 736 314	1 297 855	15 438 459	15 413 663	16 207 358	24 796	0,16%
MAGHREBIA VIE	10 809 685	909 769	9 899 916	9 272 962	10 103 675	626 955	6,76%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	101 314	2 812	98 502	100 767	99 952	-2 265	-2,25%
Parts OPCVM	46 761 696	1 388 331	45 373 365	43 484 285	42 741 785	1 889 081	4,34%
MAGHREBIA	19 071 043	822 981	18 248 062	18 117 809	17 688 762	130 253	0,72%
MAGHREBIA VIE	24 660 040	565 350	24 094 690	24 335 863	24 022 410	-241 173	-0,99%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	3 030 613	0	3 030 613	1 030 613	1 030 613	2 000 000	194,06%
Actions et titres non cotes	31 311 907	3 547 349	27 764 558	7 271 256	28 591 908	20 493 302	281,84%
MAGHREBIA	7 834 895	2 087 094	5 747 801	5 930 454	5 945 493	-182 653	-3,08%
MAGHREBIA VIE	22 354 232	999 153	21 355 079	739 465	21 932 330	20 615 614	2787,91%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	1 122 780	461 102	661 678	601 337	714 085	60 341	10,03%
Total valeur nette	105 720 916	7 146 115	98 574 801	75 542 932	97 744 678	23 031 869	30,49%

Note (1.3.4) : Obligations et autres titres à revenu fixe

Cette rubrique englobe les bons de trésors assimilables, les emprunts obligataires et les placements monétaires.

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Bons de trésors assimilables	262 146 675	137 952	262 008 723	257 601 290	261 792 599	4 407 433	1,71%
MAGHREBIA	93 837 010	137 952	93 699 058	91 590 833	91 580 643	2 108 225	2,30%
MAGHREBIA VIE	168 309 665	0	168 309 665	166 010 456	170 211 956	2 299 209	1,38%
Obligations	199 828 000	0	199 828 000	172 660 500	182 712 500	27 167 500	15,73%
MAGHREBIA	68 138 000	0	68 138 000	53 128 000	59 850 000	15 010 000	28,25%
MAGHREBIA VIE	131 690 000	0	131 690 000	119 532 500	122 862 500	12 157 500	10,17%
Placements à Court et Moyen Terme	122 429 305	0	122 429 305	119 933 038	133 141 800	2 496 266	2,08%
MAGHREBIA	49 350 000	0	49 350 000	57 150 000	63 750 000	-7 800 000	-13,65%
MAGHREBIA VIE	66 700 000	0	66 700 000	54 800 000	61 300 000	11 900 000	21,72%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	2 190 000	0	2 190 000	2 035 000	2 103 000	155 000	7,62%
CODWAY	1 975 206	0	1 975 206	1 841 790	1 913 110	133 416	7,24%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	2 214 099	0	2 214 099	4 106 248	4 075 690	-1 892 149	-46,08%
Total valeur nette	584 403 980	137 952	584 266 028	550 194 828	577 646 899	34 071 200	6,19%

Note (1.4) : Créances

Note (1.4.1) : Autres créances nées d'opérations d'assurances directes

Il s'agit des montants des primes dus.

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Autres créances nées d'opérations d'assurances directes							
MAGHREBIA	69 614 749	32 265 567	37 349 182	30 378 017	13 642 089	6 971 165	22,95%
MAGHREBIA VIE	11 321 111	1 912 636	9 408 475	9 067 445	6 067 501	341 030	3,76%
Total valeur nette	80 935 860	34 178 203	46 757 657	39 445 462	19 709 591	7 312 195	18,54%

Note (1.4.2) : Débiteurs divers

Cette rubrique englobe principalement les avances et acomptes accordées aux intermédiaires.

Désignation	30/06/2022			30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
	valeur brute	provision	valeur nette	valeur nette	valeur nette		
Débiteurs divers							
MAGHREBIA	13 079 578	2 690 478	10 389 100	10 510 435	8 394 413	-121 335	-1,15%
MAGHREBIA VIE	3 520 721	0	3 520 721	6 517 466	3 692 903	-2 996 745	-45,98%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	764 380	0	764 380	650 965	813 283	113 414	17,42%
CODWAY	1 002 570	0	1 002 570	839 886	864 945	162 684	19,37%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	226 842	0	226 842	187 437	302 138	39 405	21,02%
Total valeur nette	18 594 091	2 690 478	15 903 613	18 706 189	14 067 681	-2 802 577	-14,98%

Note 2 : capitaux propres et passifs consolidés

Note (2.1) : Partage des capitaux propres et élimination des participations liées

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA :**

Les réserves consolidées : $57\,584\,581 * 100\% = 57\,584\,581$ DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA VIE :**

- Les réserves consolidées : $71\,876\,316 * 72,084\% - 12\,022\,807 = 39\,788\,732$ DT

- Les intérêts des minoritaires : $71\,876\,316 * 27,916\% = 20\,064\,777$ DT

➤ **MAGHREBIA FINANCIERE SICAR :**

- Les réserves consolidées : $6\,130\,547 * 95,08\% - (4\,331\,604 * 100\% + 1\,022\,055 * 72,084\%)$

= 760 417 DT

- Les intérêts des minoritaires : $6\,130\,547 * 4,92\% - (4\,331\,604 * 0\% + 1\,022\,055 * 27,916\%)$

= 16 472 DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE :**

- Les réserves consolidées : $6\,457\,441 * 87,72\% - (2\,823\,092 * 100\% + 2\,200\,010 * 72,084\%)$

= 1 255 257 DT

- Les intérêts des minoritaires : $6\,457\,441 * 12,28\% - (2\,200\,010 * 27,92\%)$

= 179 082 DT

➤ **CODWAY :**

- Les réserves consolidées : $4\,161\,630 * 95,88\% - (3\,410\,000 * 100\% + 590\,000 * 72,08\%)$

= 154 960 DT

- Les intérêts des minoritaires : $4\,161\,630 * 4,12\% - (590\,000 * 27,92\%)$

= 6 670 DT

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Capital social	45 000 000	45 000 000	45 000 000	0	0,00%
MAGHREBIA					
Réserves consolidés	57 584 581	45 399 431	45 471 676	12 185 150	26,84%
Intérêts minoritaires	0	0	0	0	
MAGHREBIA VIE					
Réserves consolidés	39 788 732	32 902 466	32 904 330	6 886 266	20,93%
Intérêts minoritaires	20 064 777	17 397 970	17 398 691	2 666 807	15,33%
MAGHREBIA IMMOBILIERE					
Réserves consolidés	1 255 257	1 052 196	1 052 196	203 061	19,30%
Intérêts minoritaires	179 082	150 644	150 644	28 437	18,88%
CODWAY					
Réserves consolidés	154 960	149 635	149 635	5 325	3,56%
Intérêts minoritaires	6 670	6 441	6 441	229	3,55%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR					
Réserves consolidés	760 417	522 519	522 519	237 898	45,53%
Intérêts minoritaires	16 472	8 141	8 141	8 330	102,32%
Total	164 810 948	142 589 444	142 664 274	22 221 504	15,58%
Total réserves consolidés	99 543 948	80 026 247	80 100 356	19 517 700	24,39%
Total intérêts minoritaires	20 267 000	17 563 196	17 563 918	2 703 803	15,39%

Note (2.1.1) : Total réserves consolidées :

Cette rubrique présente au 30-06-2022 un solde de **99 543 948 DT**.

Note (2.1.2) : Total intérêts minoritaires :

Cette rubrique présente au 30-06-2022 un solde de **20 267 000 DT**.

Note (2.2) : Partage des résultats après retraitements :

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA :**

- Les résultats consolidés : $12\,551\,452 * 100\% = 12\,551\,452$ DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA VIE :**

- Les résultats consolidés : $7\,553\,235 * 72,084\% = 5\,444\,696$ DT

- Les intérêts minoritaires : $7\,553\,235 * 27,916\% = 2\,108\,538$ DT

➤ **MAGHREBIA FINANCIERE SICAR :**

- Les résultats consolidés : $50\,604 * 95,08\% = 48\,113$ DT

- Les intérêts des minoritaires : $50\,604 * 4,92\% = 2\,491$ DT

➤ **ASSURANCES MAGHREBIA IMMOBILIERE :**

- Les résultats consolidés : $- 35\,881 * 87,72\% = - 31\,473$ DT

- Les intérêts des minoritaires : $- 35\,881 * 12,28\% = - 4\,408$ DT

➤ **CODWAY :**

- Les résultats consolidés : $- 596\,595 * 95,88\% = - 572\,028$ DT

- Les intérêts des minoritaires : $- 596\,595 * 4,12\% = - 24\,567$ DT

Note (2.2.1) : Résultat consolidé :

Cette rubrique présente au 30-06-2022 un solde de **17 440 760 DT**.

Note (2.2.2) : Intérêts minoritaires :

Cette rubrique présente au 30-06-2022 un solde de **2 082 055 DT**.

Le résultat par action est de 3,876 DT.

Note (2.3) : Autres dettes

Note (2.3.1) : Crédoeurs divers

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Crédoteurs divers					
MAGHREBIA	9 382 841	7 221 628	9 417 011	2 161 213	29,93%
MAGHREBIA VIE	2 474 585	4 711 840	3 212 741	-2 237 255	-47,48%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	215 681	220 354	276 240	-4 673	-2,12%
CODWAY	750 547	535 416	450 524	215 130	40,18%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	57 699	41 261	95 697	16 438	39,84%
Total	12 881 352	12 730 499	13 452 214	150 853	1,18%

Note 3 : Etat de résultat technique consolidé

Note (3.1) : Primes acquises

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Primes émises et acceptées	122 321 204	112 634 327	217 155 988	9 686 876	8,60%
MAGHREBIA	77 692 262	69 551 829	134 572 031	8 140 433	11,70%
MAGHREBIA VIE	44 628 942	43 082 499	82 583 957	1 546 443	3,59%
Variation de la provision pour primes	-3 327 541	-1 261 271	-854 233	-2 066 270	163,82%
MAGHREBIA	-3 327 541	-1 261 271	-854 233	-2 066 270	163,82%
Total	118 993 663	111 373 056	216 301 755	7 620 607	6,84%

Note (3.2) : Charges de sinistres

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Montants payés	70 426 458	55 485 465	119 229 874	14 940 993	26,93%
MAGHREBIA	53 321 905	44 746 462	90 032 005	8 575 443	19,16%
MAGHREBIA VIE	17 104 553	10 739 003	29 197 868	6 365 550	59,28%
Variation de la provision pour sinistr	5 439 189	9 714 591	18 053 066	-4 275 401	-44,01%
MAGHREBIA	4 384 515	6 298 708	11 384 752	-1 914 193	-30,39%
MAGHREBIA VIE	1 054 675	3 415 883	6 668 315	-2 361 208	-69,12%
Total	75 865 647	65 200 055	137 282 940	10 665 592	16,36%

Note (3.3) : Frais d'exploitation

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Frais d'acquisition	18 856 698	16 590 110	34 399 628	2 266 588	13,66%
MAGHREBIA	14 584 942	13 208 422	25 063 346	1 376 520	10,42%
MAGHREBIA VIE	4 271 756	3 381 688	9 336 283	890 068	26,32%
Frais d'administration	4 532 844	4 722 840	8 627 919	-189 996	-4,02%
MAGHREBIA	2 307 717	2 311 570	4 797 550	-3 853	-0,17%
MAGHREBIA VIE	2 225 127	2 411 270	3 830 369	-186 143	-7,72%
Commissions reçues des réassureurs	-9 346 452	-8 281 809	-13 306 764	-1 064 644	12,86%
MAGHREBIA	-9 304 313	-8 205 782	-13 177 737	-1 098 530	13,39%
MAGHREBIA VIE	-42 140	-76 026	-129 028	33 887	-44,57%
Variation du montant des frais d'acqu	-777 123	-419 404	-288 446	-357 719	85,29%
MAGHREBIA	-777 123	-419 404	-288 446	-357 719	85,29%
Total	13 265 966	12 611 737	29 432 337	654 229	5,19%

Note (3.4) : Autres charges techniques

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Autres charges techniques					
MAGHREBIA	6 014 989	5 978 934	7 565 500	36 055	0,60%
MAGHREBIA VIE	573 284	994 840	1 341 981	-421 556	-42,37%
Total	6 588 273	6 973 774	8 907 481	-385 501	-5,53%

Note 4 : Etat de résultat consolidé**Note (4.1) : Autres produits (autres activités)**

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
MAGHREBIA IMMOBILIERE	104 767	68 708	192 960	36 059	52,48%
CODWAY	261 089	319 507	559 671	-58 418	-18,28%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	166 921	223 992	418 079	-57 071	-25,48%
Total	532 776	612 207	1 170 710	-79 430	-12,97%

Note (4.2) : Autres charges (autres activités)

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
MAGHREBIA IMMOBILIERE	114 550	140 420	298 916	-25 871	-18,42%
CODWAY	841 115	990 895	2 070 382	-149 780	-15,12%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	70 322	51 545	71 989	18 777	36,43%
Total	1 025 987	1 182 860	2 441 288	-156 873	-13,26%

Note (4.3) : Impôts sur le résultat exigible

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
Retenue à la Source définitive et libérée	0	3 723 401	7 611 294	-3 723 401	-100,00%
MAGHREBIA	0	1 437 133	2 728 037	-1 437 133	-100,00%
MAGHREBIA VIE	0	2 286 268	4 883 257	-2 286 268	-100,00%
Impôts sur le résultat payables au titre de	6 072 909	2 749 159	3 691 523	3 323 750	120,90%
MAGHREBIA	2 700 344	2 593 592	3 390 106	106 752	4,12%
MAGHREBIA VIE	3 286 390	88 515	171 344	3 197 874	3612,79%
MAGHREBIA IMMOBILIERE	26 098	21 420	45 956	4 678	21,84%
CODWAY	16 569	22 868	5 249	-6 299	-27,54%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	43 508	22 763	78 868	20 745	91,13%
Total	6 072 909	6 472 560	11 302 817	-399 651	-6,17%

Note (4.4) : Eléments extraordinaires

Désignation	30/06/2022	30/06/2021	31/12/2021	VAR	EN %
MAGHREBIA	135 017	648 398	847 527	-513 381	-79,18%
MAGHREBIA VIE	93 897	5 000	5 300	88 897	1777,94%
MAGHREBIA FINANCIERE SICAR	2 486	1 301	4 507	1 185	91,13%
Total	231 400	654 699	857 333	-423 299	-64,66%

Note 5 : Flux de trésorerie consolidé

La méthode adoptée pour la présentation de l'état des flux de trésorerie consolidé est la méthode directe.

Les flux de trésorerie du groupe de la période sont classés en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

Note (5.1) Flux de trésorerie provenant de l'exploitation du groupe MAGHREBIA

Au 30 juin 2022, les flux de trésorerie provenant de l'exploitation du groupe se sont élevés à **24 366 938 DT** contre 7 728 150 DT au 30 juin 2021.

Note (5.2) Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement du groupe MAGHREBIA

Au 30 juin 2022, le mouvement lié aux activités d'investissement du groupe s'élève à **-10 882 138 DT** contre 2 710 476 DT fin juin de l'exercice précédent.

Note (5.3) Flux de trésorerie provenant des activités de financement du groupe MAGHREBIA

Ce flux enregistré au 30 juin 2022, un montant de **-11 111 473** DT contre -6 455 993 DT au 30 juin 2021.

La trésorerie au 30 juin 2022 s'élève à **15 497 212** DT contre 13 123 885 DT au 31 décembre 2021 enregistrant une variation de **2 373 327** DT.



F.M.B.Z - KPMG TUNISIE

6, Rue du Riyal – Immeuble KPMG
Les berges du Lac – 1053 Tunis
Tél : + (216) 71 19 43 44
Fax : + (216) 71 19 43 20
www.kpmg.com/tn



112, Avenue Jugurtha,
1082, Mutuelle ville-Tunis – Tunisie
Tél : 00 216 71 840 818 - Fax : 00 216 71 844 808
Website: www.hlb-tunisia.com
E-mail : admin@hlb-tunisia.com

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
ARRETES AU 30 JUIN 2022

Introduction

En exécution de la mission que vous avez bien voulu nous confier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires consolidés du Groupe « ASSURANCES MAGHREBIA » portant sur la période allant du 1er Janvier au 30 Juin 2022.

Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de **979 885 068 DT**, un résultat bénéficiaire après impôt de **19 522 814 DT** et un flux de trésorerie provenant de l'exploitation positif de **24 366 938 DT**.

Ces états financiers intermédiaires consolidés relèvent de la responsabilité de la Direction de la Société mère qui est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires consolidés conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie, aux Lois et règlements en vigueur.

Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel responsable de la Société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires consolidés du Groupe « ASSURANCES MAGHREBIA » arrêtés au 30 juin 2022, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, le 30 août 2022

P/ F.M.B.Z -KPMG TUNISIE
Moncef BOUSSANOUGA ZAMMOURI

P/ GS AUDIT & ADVISORY
GHAZI HANTOUS

