



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie



40, Rue Docteur Burnet 1082 Mutuelle ville-Tunis – Tunisie
Tél : 00 216 71 840 818 - Fax : 00 216 71 844 808
Website: www.hlb-tunisia.com.tn E-mail : audit@hbl-tunisia.com.tn

Membre de CPA International
9, place Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. 00 216 71 28 27 30 - Fax. 00 216 71 28 98 27
Email : gac.audit@gnet.tn

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »



AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2012

Septembre 2012



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie



Certified Public Accountants, Consultants and Business Advisers

Membre de CPA International
9, place Ibn Hafs, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. 00 216 71 28 27 30 - Fax. 00 216 71 28 98 27
Email : gac.audit@gnet.tn

40, Rue Docteur Burnet 1082 Mutuelle ville-Tunis – Tunisie
Tél : 00 216 71 840 818 - Fax : 00 216 71 844 808
Website: www.hlb-tunisia.com.tn E-mail : audit@ hlb-tunisia.com.tn

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2012.

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 2012.

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

Tunis le 20 Septembre 2012

La Générale d'Audit et Conseil
Chihèb GHANMI

GSAudit&Advisory
Ghazi HANTOUS

S O M M A I R E

	PAGE
I. <u>RAPPORTS</u>	
- AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2012	4
II. <u>ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2012</u>	
- BILAN	8-9
- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE	10
- ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE	11
- ETAT DE RESULTAT	12
- ETAT DE FLUX DE TRESORERIE	13
- NOTES AUX ETATS FINANCIERS	14

**AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2012.**



LA GÉNÉRALE
D'AUDIT & CONSEIL

Société inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie

Membre de CPA International
9, place Ibn Hafis, Mutuelle ville 1002 Tunis – Tunisie
Tél. 00 216 71 28 27 30 - Fax. 00 216 71 28 98 27
Email : gac.audit@gnet.tn



Certified Public Accountants, Consultants and Business Advisers

40, Rue Docteur Burnet 1082 Mutuelle ville-Tunis – Tunisie
Tél : 00 216 71 840 818 - Fax : 00 216 71 844 808
Website: www.hlb-tunisia.com.tn E-mail : audit@ hlb-tunisia.com.tn

SOCIETE « ASSURANCES SALIM »
AVIS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2012.

Messieurs les Actionnaires,

1- En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons procédé à un examen limité des états financiers semestriels de la société ASSURANCES SALIM arrêtés au 30 juin 2012.

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 2012, font apparaître un total net de bilan de 142 718 451 Dinars et un bénéfice net d'impôt de 2 092 526 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 oeuvre toutes les diligences requises pour une mission de certification, et de ce fait nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Opinion 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 2012 conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

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 prévus 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 société « Assurances SALIM » a procédé à la constatation au 30/06/2012 d'une provision pour égalisation d'un montant de 362 104 DT relative à la branche Incendie, et ce pour prendre en considération l'impact des événements d'émeutes et mouvements populaires du mois de Janvier 2011, et ce en application de l'article 25 de l'arrêté du ministre des finances en date du 27 février 2001 et modifié le 18 avril 2011.
- La société « ASSURANCES SALIM » détient, à la date du 30 Juin 2012, une participation de 0,321% du capital de la « Banque de l'Habitat », elle-même détenant 21,86% du capital de la société « ASSURANCES SALIM ». Cette situation est contraire aux dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales, qui stipule qu'une société par action ne peut pas posséder d'actions d'une autre société par actions si celle-ci détient une fraction de son capital supérieure à 10 %.
- Le risque encouru sur la relation SOTACIB s'élève au 30 Juin 2012 à 6 048 Mille Dinars dont 4 195 Mille Dinars de participations sur fonds gérés. Cette relation connaît des difficultés et a affiché des pertes importantes au cours des exercices 2010 et 2011. En 2011, l'évaluation de la participation et des risques de crédits sur cette relation a été effectuée compte tenu des perspectives futures prévues dans le business plan 2012-2021.

Tunis le 20 Septembre 2012

La Générale d'Audit et Conseil
Chihèb GHANMI

GSAudit&Advisory
Ghazi HANTOUS

ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2012

- **BILAN**

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

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

- **ETAT DE RESULTAT**

- **ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

- **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

BILAN
Arrêté au 30/06/2012
(Unité: En Dinars)

Actif du Bilan (Assurances Salim)	30-juin-12			30-juin-11	31-déc-11
	brut	amortissement provisions	net	net	net
AC 1 Actifs incorporels					
AC11 Investissements de recherche et développement					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	239 427,428	224 550,347	14 877,081	26 741,289	21 362,259
AC13 Fonds commercial					
AC14 Acomptes versés					
	239 427,428	224 550,347	14 877,081	26 741,289	21 362,259
AC 2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21 Installations techniques et machines	1 749 054,416	1 062 336,563	686 717,853	911 303,630	798 909,821
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	346 293,818	154 655,233	191 638,585	256 619,297	223 023,205
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours					
	2 095 348,234	1 216 991,796	878 356,438	1 167 922,927	1 021 933,026
AC 3 Placements					
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	4 838 279,533	433 764,829	4 404 514,704	4 595 463,823	4 506 630,517
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	8 113 733,410	1 517 532,475	6 596 200,935	6 980 677,605	6 788 439,270
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC321 Part dans des entreprises liées	8 400 415,329	531 035,092	7 869 380,237	4 844 540,899	6 189 464,391
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entr	7 500 000,000		7 500 000,000	7 500 000,000	7 500 000,000
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	6 950 000,000	362 856,571	6 587 143,429	6 704 887,548	6 726 557,216
AC331 Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	14 688 909,017	166 117,991	14 522 791,026	11 472 011,008	11 225 726,045
AC332 Obligations et autres titres a revenu fixe	18 351 475,245		18 351 475,245	15 120 647,086	14 952 347,307
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts	288 183,393		288 183,393	252 086,465	297 806,537
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	21 114 360,697		21 114 360,697	18 000 000,000	28 000 000,000
AC336 Autres					
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	378 484,038		378 484,038	172 610,596	288 945,645
	90 623 840,662	3 011 306,958	87 612 533,704	75 642 925,030	86 475 916,928
AC 4 Placements représentant les provisions techniques afférantes aux contat en unité de compte					
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510 Provisions pour primes non acquises	3 761 778,530		3 761 778,530	3 650 494,663	3 823 352,812
AC520 Provision d'assurance vie	13 874 211,017		13 874 211,017	9 287 820,197	13 160 750,891
AC530 Provision pour sinistres (vie)	3 930 876,955		3 930 876,955	3 127 756,778	3 166 473,683
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	6 085 478,839		6 085 478,839	4 907 687,807	6 114 256,100
AC540 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)					
AC541 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (non vie)					
AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage					
AC560 Autres provisions techniques (vie)					
AC561 Autres provisions techniques (non vie)					
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte					
	27 652 345,341	-	27 652 345,341	20 973 759,445	26 264 833,486
AC 6 CREANCES					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 primes acquises et non émises				34 325,295	
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	21 597 007,601	2 097 298,547	19 499 709,054	16 611 553,770	17 159 109,111
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance					
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	2 790 514,946	167 367,000	2 623 147,946	2 792 024,218	2 886 684,021
AC63 Autres créances					
AC631 personnel	43 158,950		43 158,950	25 143,553	58 894,673
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	108 230,326		108 230,326	248 162,427	174 924,498
AC633 Débiteurs divers	592 900,253	10 150,000	582 750,253		179 188,987
AC64 Créances sur ressources spéciales					
	25 131 812,076	2 274 815,547	22 856 996,529	19 711 209,263	20 458 801,290
AC 7 Autres éléments d'actif					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	1 100 114,396		1 100 114,396	3 149 822,944	770 983,765
AC72 Charges reportées					
AC721 Frais d'acquisition reportés	776 693,498		776 693,498	870 110,895	709 477,357
AC722 Autres charges a repartir					
AC73 Comptes de régularisation actif					
AC731 interets et loyers acquis non échus					
AC732 estimations de réassurances - acceptation					
AC733 autres comptes de régularisation	1 173 875,746		1 173 875,746	876 154,518	1 348 611,450
AC74 Ecart de conversion					
AC75 Autres	652 658,195		652 658,195	2 018 644,466	299 886,321
	3 703 341,835	-	3 703 341,835	6 914 732,823	3 128 958,893
	149 446 115,576	6 727 664,648	142 718 450,928	124 437 290,777	137 371 805,882

BILAN

Arrêté au 30/06/2012

(Unité: En Dinars)

Capitaux propres et passif du bilan (Assurances Salim)	30-juin-12	30-juin-11	31-déc.-11
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent	13 300 000,000	13 300 000,000	13 300 000,000
CP2 réserves et primes liées au capital	13 652 246,561	15 249 220,362	13 648 750,588
CP3 rachat d'action propres			
CP4 autres capitaux propres	3 139 105,936		1 600 000,000
CP5 résultat reportés	404 004,297	8 570,524	590 768,492
total capitaux propres avant résultat de l'exercice	30 495 356,794	28 557 790,886	29 139 519,080
CP6 résultat de l'exercice	2 092 526,333	1 203 553,813	3 217 587,181
total capitaux propres avant affectation	32 587 883,127	29 761 344,699	32 357 106,261
Passif			
PA1 Autres 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 impôts			
PA23 autres provisions	807 910,768	860 535,723	807 910,768
	807 910,768	860 535,723	807 910,768
PA3 Provisions techniques brutes			
PA310 provision pour primes non acquises	11 639 111,655	12 869 332,523	11 991 409,428
PA320 provision pour assurance vie	28 425 790,500	23 640 156,000	28 289 575,000
PA330 provision pour sinistres (vie)	11 439 268,313	9 715 637,400	9 872 000,758
PA331 provision pour sinistres (non vie)	33 862 046,776	28 987 021,531	32 387 659,742
PA340 provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes (vie)			
PA341 provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes (non vie)	30 462,856	25 540,093	67 601,867
PA350 provision pour égalisation et équilibrage	362 104,204	217 298,171	362 104,204
PA360 autres provisions technique (vie)			
PA361 autres provisions technique (non vie)	1 456 087,571	1 170 657,222	1 141 104,927
	87 214 871,875	76 625 642,940	84 111 455,926
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires	11 415 763,646	10 222 400,645	11 266 624,630
	11 415 763,646	10 222 400,645	11 266 624,630
PA6 Autres Dettes			
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directe			
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances	3 585 252,056	487 081,091	1 162 936,662
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'ent			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements recues	256 530,740	1 061 223,379	974 222,260
PA632 personnel	4 483,553	2 541,593	3 619,684
PA633 etat ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	819 482,178	869 358,298	1 151 190,179
PA634 créditeurs divers	2 786 951,137	2 129 210,436	2 253 380,525
PA64 ressources spéciales			
	7 452 699,664	4 549 414,797	5 545 349,310
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	3 239 321,848	2 417 951,973	3 283 358,987
PA72 écart de conversion			
	3 239 321,848	2 417 951,973	3 283 358,987
	142 718 450,928	124 437 290,777	137 371 805,882

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

	OPERATIONS BRUTES 30-juin-12	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30-juin-12	OPERATIONS NETTES 30-juin-12	OPERATIONS NETTES 30-juin-11	OPERATIONS NETTES 31-déc.-11
PRNV 1 Primes acquises					
PRNV11 Primes émises et acceptées	10 902 718,620	- 1 841 794,459	9 060 924,161	9 494 806,410	18 018 773,648
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	352 297,773	- 61 574,282	290 723,491	- 998 565,490	52 215,754
	11 255 016,393	- 1 903 368,741	9 351 647,652	8 496 240,920	18 070 989,402
PRNT3 Produits de placements alloués . transférés de l'état de résultat	853 221,322		853 221,322	781 189,147	1 694 805,796
PRNV2 Autres produits techniques					
CHNV1 Charges de sinistres					
CHNV11 Montants payés	- 6 821 692,808	295 011,090	- 6 526 681,718	- 6 183 806,397	- 10 968 198,668
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	- 1 352 178,034	- 28 777,261	- 1 380 955,295	- 3 253 142,622	- 5 447 212,540
	- 8 173 870,842	266 233,829	- 7 907 637,013	- 9 436 949,019	- 16 415 411,208
CHNV 2 Variation des autres provisions techniques	- 277 843,633		- 277 843,633	- 770 627,022	- 901 778,621
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	- 105 934,470		- 105 934,470	- 92 433,241	- 204 630,432
CHNV 4 Frais d'exploitation					
CHNV41 Frais d'acquisition	- 671 292,624		- 671 292,624	- 816 653,900	- 1 338 908,958
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	67 216,141		67 216,141	133 613,888	- 27 019,650
CHNV43 Frais d'administration	- 2 477 303,563		- 2 477 303,563	- 2 195 007,166	- 4 434 164,758
CHNV44 commission recues des réassureurs		462 307,350	462 307,350	410 160,913	801 126,020
	- 3 081 380,046	462 307,350	- 2 619 072,696	- 2 467 886,265	- 4 998 967,346
CHNV5 Autres charges techniques					
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage					
RTNV6 SOUS TOTAL					
RESULTAT TECH ASS N VIE	469 208,724	- 1 174 827,562	- 705 618,838	- 3 490 465,480	- 2 754 992,409

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

	OPERATIONS BRUTES 30-juin-12	CESSIONS ET RETROCESSIONS 30-juin-12	OPERATIONS NETTES 30-juin-12	OPERATIONS NETTES 30-juin-11	OPERATIONS NETTES 31-déc-11
PRV 1 <u>Primes acquises</u>					
PRV11 Primes émises et acceptées	10 779 876,081	- 4 669 958,340	6 109 917,741	6 573 632,750	11 199 955,716
PRV2 <u>Produits de placements</u>					
PRV 2 1 Revenus des placements	718 349,577		718 349,577	602 201,858	1 407 543,601
PRV 2 2 Produits des autres placements					
sous total 2a	718 349,577	-	718 349,577	602 201,858	1 407 543,601
PRV 2 3 Repise de correction de valeur sur placements					
PRV 2 4 Profits provenant de la réalisation des placements et de change					-
PRV3 <u>Plus values non réalisées sur placements</u>					-
PRV4 <u>Autres produits techniques</u>					-
CHV1 <u>Charges de sinistres</u>					
CHV11 Montants payés	- 2 009 738,774	733 674,141	- 1 276 064,633	- 1 021 059,109	- 1 997 835,664
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	- 1 567 267,555	764 403,272	- 802 864,283	95 165,870	- 22 480,583
sous total 3	- 3 577 006,329	1 498 077,413	- 2 078 928,916	- 925 893,239	- 2 020 316,247
CHV 2 <u>Variation des autres provisions techniques</u>	- 136 215,500	713 460,126	577 244,626	1 605 966,527	52 321,221
sous total4	- 136 215,500	713 460,126	577 244,626	1 605 966,527	52 321,221
CHV3 <u>Participation aux bénéfices et ristournes</u>					-
CHV 4 <u>Frais d'exploitation</u>					
CHV41 Frais d'acquisition	- 2 779 965,116		- 2 779 965,116	- 2 704 250,859	- 5 907 170,516
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHV43 Frais d'administration	- 915 801,381		- 915 801,381	- 1 203 149,031	- 1 934 551,893
CHV44 commission recues des réassureurs		1 951 210,821	1 951 210,821	1 372 763,240	3 623 680,318
sous total5	- 3 695 766,497	1 951 210,821	- 1 744 555,676	- 2 534 636,650	- 4 218 042,091
CHV5 <u>Autres charges techniques</u>					
CHV9 <u>Charges de placements</u>					
CHV 91 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	- 156 731,024		- 156 731,024	- 87 810,987	- 105 343,752
CHV 92 Correction de valeur sur placement	- 94 638,084		- 94 638,084	- 78 678,819	- 79 014,087
CHV 93 Pertes provenant de la réalisation des placements					-
sous total 6	- 251 369,108		- 251 369,108	- 166 489,806	- 184 357,839
CHV 10 <u>Moins values non réalisées sur placements</u>					
CHNT2 <u>Produits de placements alloués , transférés à l'état de résultat</u>					-
RTV SOUSTOTAL	3 837 868,224	- 507 209,980	3 330 658,244	5 154 781,440	6 237 104,361

ETAT DE RESULTAT

(Unité: En Dinars)

		30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	-705 618,838	-3 490 465,480	-2 754 992,409
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	3 330 658,244	5 154 781,440	6 237 104,361
PRNT1	Produits des placements			
	PRNT11 revenus des placements	1 402 733,283	1 296 768,391	2 748 108,072
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'interet	-172 990,224	-103 308,618	-138 685,359
CHNT12	correction des valeur sur placements	-184 801,376	-169 425,258	-154 268,222
CHNT13	pertes provenant de la realisation des placements		-5 061,574	-5 378,374
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'etat de résultat technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	-853 221,322	-781 189,147	-1 694 805,796
PRNT2	autres produits non techniques	24 511,784	36 877,160	57 969,476
	Résultat provenant des activités ordinaires	2 841 271,551	1 938 976,914	4 295 051,749
CHNT4	impôts sur le résultat	-748 745,218	-735 423,101	-1 077 464,568
	Résultat net de l'exercice	2 092 526,333	1 203 553,813	3 217 587,181
	Effet modication comptable (nets d'impots)			582 197,968
	Résultat net de l'exercice après m odification comptable	2 092 526,333	1 203 553,813	3 799 785,149

Etat de flux de trésorerie
Arrêté au 30 juin 2012
(Unité : en Dinars)

	30-juin-12	30-juin-11	31-déc.-11
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>			
- Encaissement des primes reçues des assurés	19 095 251,348	17 648 028,959	36 016 745,846
- Sommes versées pour paiement des sinistres	- 7 975 860,760	- 8 382 561,849	- 13 218 633,741
- Encaissement des primes reçues acceptations	2 908,900	27 614,088	53 987,738
- Sommes versées pour sinistres acceptations			
- Décaissements des primes pour les cessions	- 532 696,420	- 389 837,856	- 1 086 907,478
- Encaissement des sinistres pour les cessions			
- Commissions versées aux intermédiaires	- 2 463 531,990	- 2 378 651,027	- 4 433 770,153
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	- 2 729 485,612	- 2 667 815,777	- 4 739 050,830
- Encaissements liés à la cession des placements financiers			
- Taxes sur les assurances versées au trésor	- 1 250 323,495	- 1 273 223,235	- 2 476 091,884
- Produits financiers reçus	2 096 675,099	1 808 676,528	3 158 800,001
- Impôt sur les bénéfices payés	- 1 687 641,813	- 1 093 715,608	- 1 980 517,698
- Autres mouvements	- 6 209,139	- 21 260,000	- 19 460,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	4 549 086,118	3 277 254,223	11 275 101,801
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>			
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles	170,000	22 737,000	22 737,000
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	- 20 591,353	- 219 257,548	- 250 613,746
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	- 74 512 205,990	- 74 150 700,000	- 189 422 287,397
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	72 431 670,000	73 981 666,667	178 941 717,669
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	- 2 100 957,343	- 365 553,881	- 10 708 446,474
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>			
- Encaissement suite à l'émission des actions			
- Dividendes et autres distributions	- 2 119 682,500	- 1 750 450,000	- 1 750 450,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	- 2 119 682,500	- 1 750 450,000	- 1 750 450,000
<u>Variation de trésorerie</u>	328 446,275	1 161 250,342	- 1 183 794,673
<u>Trésorerie de début d'exercice</u>	648 141,802	1 831 936,475	1 831 936,475
<u>Trésorerie de fin d'exercice</u>	976 588,077	2 993 186,817	648 141,802

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

Arrêtées au 30/06/2012

1- PRESENTATION DE LA SOCIETE

DENOMINATION	: « ASSURANCES SALIM »
SIEGE SOCIAL	: Immeuble Assurances SALIM lot AFH BC 5 Centre Urbain Nord-Tunis
TELEPHONE	: 71 948 700
FAX	: 71 948 364
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/A/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. Taoufik Driss: Président du Conseil
- BANQUE DE L'HABITAT
- EPARGNE INVEST SICAR
- SIM SICAR
- MODERN LEASING
- SIFIB
- Mme Haifa LAARIBI
- M.Ahmed TRABELSI
- M. Nejjib MARZOUGUI
- M. Adel ZARROUK
- M. Radhouane ZOUARI
- M. Tarek CHERIF

3- DIRECTION GENERALE

- M. Ali HAMMAMI : 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 2012 a été marqué par :

- Un total du bilan de 142,718 MD contre 124,437 MD fin juin 2011 et un résultat net de la période de 2,093 MD contre 1,204 MD au 30/06/2011 soit une augmentation de 73,86%.
- Des fonds propres de 32,588 MD contre 29,761 MD fin juin 2011.
- Des primes émises total de 21,683 MD contre 21,538MD soit une augmentation de 0,67 %.
- Des engagements techniques de 87,215 MD contre 76,626 MD fin juin 2011 soit un taux d'évolution de 13,82%.
- Des sinistres payés passant de 7,987 MD à 8,831 MD soit une évolution de 10,57%.
- Des produits financiers passant de 1,899 MD à fin juin 2011 à 2,121 MD.

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 :

5.1- 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.

5.2- 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.

5.3- 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.

5.4- 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 a revenus fixes:

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

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

- **Titres a revenus variables :**

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

Une provision pour dépréciation est constituée :

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

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

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

5.5 - 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 4/5^{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.

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 30/06/2012 un montant net de 14 877 DT, déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisition de l'exercice	Valeur Brute Au 30/06/2012	Amortissements			Valeur Nette Au 30/06/2012
				31/12/2011	Dotations 30/06/2012	30/06/2012	
Logiciel	239 427	-	239 427	-218 065	- 6485	-224 550	14 877
Total	239 427	-	239 427	-218 065	-6 485	-224 550	14 877

AC 2- Actifs Corporels d'Exploitation

Les immobilisations corporelles totalisent au 30/06/2012 un montant net de 878 356 D déterminé comme suit :

Libellé	Valeur Brute Au 31/12/2011	Acquisitions De l'exercice	Cessions de l'exercice	Valeur Brute 30/06/2012	Amortissements			Valeur Nette au 30/06/2012
					31/12/2011	Dotations 30/06/2012	30/06/2012	
A.A.I	570 211	20 606	-	590 817	-221 967	-21 826	-243 793	347 024
M. Transport	276 938	-	-	276 938	-143 185	-25 199	-168 384	108 554
M. Informatique(*)	882 606	872	2179	881 300	-565 693	-84 466	-650 160	231 140
M.M.B	346 004	290	-	346 294	-122 981	-31 675	-154 655	191 639
Total	2 075 759	21 768	2 179	2 095 348	-1 053 826	-163 166	-1 216 992	878 356

*Cession matériels totalement amortis

AC 3- Placements :

Les placements totalisent au 30/06/2012 un montant net de 87 612 534 DT contre 75 642 925 DT au 30/06/2011 et se détaillent comme suit :

Libellé	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011
Terrains et constructions d'exploitation	4 404 515	4 595 464	4 506 631
Terrains et constructions hors exploitation	6 596 201	6 980 678	6 788 439
Part dans des entreprises liées	7 869 380	4 844 541	6 189 464
Obligations émises par les entreprises liées	7 500 000	7 500 000	7 500 000
Autres placements financiers	6 587 143	6 704 888	6 726 557
Actions autres titres a revenu variable et part dans FCP	14 522 791	11 472 011	11 225 726
Obligations et autres titres à revenu fixe	18 351 475	15 120 647	14 952 347
Autres prêts	288 183	252 086	297 807
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	21 114 361	18 000 000	28 000 000
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	378 484	172 611	288 946
<i>Total</i>	<i>87 612 534</i>	<i>75 642 925</i>	<i>86 475 917</i>

AC 311-Terrains et constructions d'exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisition ou Cession/transfert 2012	Valeur Brute au 30/06/2012	Amortissements			Valeur nette au 30/06/2012
				31/12/2011	Dotations 30/06/2012	30/06/2012	
Terrain Zone Urbaine Nord	1 316 489	-	1 316 489	-	-	-	1 316 489
Immeuble d'exploitation Assurances SALIM	3 532 042	-	3 532 042	-345 464	-88 301	-433 765	3 098 277
Avance sur immeuble en cours	3 564	-13 815	-10 251	-	-	-	-10 251
<i>Total</i>	<i>4 852 095</i>	<i>-13 815</i>	<i>4 838 280</i>	<i>-345 464</i>	<i>-88 301</i>	<i>-433 765</i>	<i>4 404 515</i>

AC 312-Terrains et constructions hors exploitation :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Acquisition ou Cession 2012	Valeur Brute au 30/06/2012	Amortissements			Valeur nette au 30/06/2012
				31/12/2011	Dotations 30/06/2012	30/06/2012	
Terrains Imm K Espace Tunis	424 200	-	424 200	-	-	-	424 200
Imm K Espace Tunis (construction)	2 422 800	-	2 422 800	-848 312	-60 570	-908 882	1 513 918
Immeuble hors exploitation immeuble Assurances SALIM	5 266 733	-	5 266 733	-476 982	- 131 668	-608 651	4 658 083
Total	8 113 733	-	8 113 733	-1 325 294	-192 238	-1 517 532	6 596 201

.AC321-Participations dans des entreprises liées :

Libellé	Valeur Brute 31/12/11	Mvts de l'exercice		Valeur Brute 30/06/12	Provisions			Valeur Nette au 30/06/12
		Acquisitions	cessions		31/12/11	Dotations / Reprise 2012	30/06/12	
BH	696 244	-	-	696 244	-	-	-	696 244
BH Technologie	330 000	-	-	330 000	-330 000	-	-330 000	-
Modern leasing	1 004 183	-	-	1 004 183	-	-	-	1 004 183
Modern leasing (contrat de liquidité)	110 439	37 202	5 007	142 633	-10 757	-5 178	-15 935	126 698
SIFIB	218 376	-	-	218 376	-	-	-	218 376
SIM SICAR	1 798 200	-	-	1 798 200	-	-	-	1 798 200
SOPIVEL	1 972 900	1 652 900	-	3 625 800	-	-	-	3 625 800
STIMEC	84 500	50 700	-	135 200	-84 500	-50 700	-135 200	-
SGRC	399 880	-	-	399 880	-	-	-	399 880
SMT	49 900	-	-	49 900	-49 900	-	-49 900	-
Total	6 664 621	1 740 802	5 007	8 400 415	-475 157	-55 878	-531 035	7 869 380

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

Libellé	Valeur Brute 31/12/2011	Acquisition Libération	Cession/tombé	Valeur Nette 30/06/2012
Emprunt obligataire BH-2009/A	7 500 000	-	-	7 500 000
Total	7 500 000	-	-	7 500 000

AC33-Autres placements financiers :

Libellé	Valeur Brute 31/12/2011	Participation 2012	Valeur Brute 30/06/2012	provisions			Valeur Nette 30/06/2012
				31/12/2011	30/06/2012 dotation	30/06/2012	
FONDS GERE SIM SICAR	6 950 000	-	6 950 000	-223 443	-139 414	-362 857	6 587 143
<i>Total</i>	<i>6 950 000</i>	<i>-</i>	<i>6 950 000</i>	<i>-223 443</i>	<i>-139 414</i>	<i>-362 857</i>	<i>6 587 143</i>

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

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Mvts Au 30/06/2012		Valeur Brute au 30/06/2012	Provisions			Valeur Nette au 30/06/2012
		Acq. Libération	Cessions		31/12/2011	Dotations / Reprise 2012	30/06/2012	
ATB	290 699	-	-	290 699	-32 159	-19 834	-51 993	238 706
BNA	40 800	-	-	40 800	-	-	-	40 800
ATTIJARI BANK	38 868	-	-	38 868	-	-2 612	-2 612	36 256
BTEI	38 421	-	-	38 421	-	-	-	38 421
STB	282 199	-	-	282 199	-52 026	-20 561	-72 587	209 613
SOTUMAG	42 584	-	-	42 584	-12 878	-1 179	-14 058	28 526
UIB	1 320 000	-	-	1 320 000	-	-	-	1 320 000
TUNIS RE	852 494	3 754 692	-	4 607 186	-	-	-	4 607 186
CIMENTS DE CARTHAGE	68 885	-	-	68 885	-	-	-	68 885
ENNAKL	107 000	-	-	107 000	-12 800	12 800	-	107 000
AFRIQUE ASSISTANCE	32 000	-	-	32 000	-	-	-	32 000
ASSURCREDIT	150 000	-	-	150 000	-11 149	4 891	-6 258	143 742
SDA	7 500	-	-	7 500	-1 175	-	-1 175	6 325
SICAV BHP	673 926	-	420 514	253 412	-	-	-	253 412
SICAV BHO	550 396	-	-	550 396	-1 058	-10 617	-11 675	538 721
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	-	-	-	1 853 100
OBLIG.SICAV TANIT	100	-	-	100	-	-	-	100
UTB	5 761	-	-	5 761	-5 761	-	-5 761	-
<i>Total</i>	<i>11 354 731</i>	<i>3 754 692</i>	<i>420 514</i>	<i>14 688 909</i>	<i>-129 005</i>	<i>-37 113</i>	<i>-166 118</i>	<i>14 522 791</i>

AC332-Obligations et autres titres à revenu fixe :

Libellé	Valeur Brute au 31/12/2011	Souscription +plus value de souscription	Remboursement+ coût d'acquisition	Valeur Brute au 30/06/2012	Valeur nette au 30/06/2012
- Emprunt obligataire STAR	400 000	-	-	400 000	400 000
- Emprunt obligataire STAR	156 000	-	-	156 000	156 000
- Emprunt obligataire ATB 2007	840 000	-	40 000	800 000	800 000
- Emprunt obligataire ATL 2007/1	100 000	-	-	100 000	100 000
- Emprunt obligataire AB 15ANS	799 996	-	66 670	733 326	733 326
- Emprunt obligataire AB 20ANS	212 500	-	12 500	200 000	200 000
- Emprunt obligataire PANOBOIS 2007	400 000	-	100 000	300 000	300 000
- Emprunt STB 2008/1	812 500	-	62 500	750 000	750 000
-Emprunt STB 2010	450 000	-	50 000	400 000	400 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/1	400 000	-	100 000	300 000	300 000
- Emprunt HANNIBAL LEASE 2010/2	400 000	-	-	400 000	400 000
- Emprunt obligataire ATL -2010/1	800 000	-	-	800 000	800 000
- Emprunt obligataire AMEN BANK 2010	466 650	-	-	466 650	466 650
<i>S/total I</i>	6 737 646	-	431 670	6 305 976	6 305 976
- BTA ECHEANCE AVRIL 2014 :	1 513 330	-	2 550	1 510 780	1 510 780
- BTA ECHEANCE FEVRIER 2015 :	6 701 370	-	32 400	6 668 970	6 668 970
- BTA ECHEANCE OCTOBRE 2018 :	-	4 000 000	134 251	3 865 749	3 865 749
<i>S/total II</i>	8 214 700	4 000 000	169 201	12 045 499	12 045 499
<i>Total Général</i>	14 952 346	4 000 000	600 871	18 351 475	18 351 475

AC334-Autres prêts :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2011	Prêts accordés au 30/06/2012	Remboursements au 30/06/2012	Valeur nette au 30/06/2012
Prêt au personnel (FAS)	294 738	26 100	35 723	285 115
Autres Prêts	3 068	-	-	3 068
<i>Total</i>	297 806	26 100	35 723	288 183

AC335-Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers :

Libellé	Valeur nette Au 31/12/2011	Souscription Au 30/06/2012	Rachat Au 30/06/2012	Valeur nette Au 30/06/2012
-Billets de trésorerie	4 500 000	1 500 000	1 500 000	4 500 000
-Compte à terme	17 000 000	114 361	1 000 000	16 114 361
-Certificats de dépôt	6 500 000	63 500 000	69 500 000	500 000
<i>Total</i>	<i>28 000 000</i>	<i>65 114 361</i>	<i>72 000 000</i>	<i>21 114 361</i>

AC34-Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes :

Libellé	Valeur Nette 31/12/2011	Libération 30/06/2012	Constitution 30/06/2012	Valeur Nette 30/06/2012
Tunis Ré	288 946	288 627	378 165	378 484

AC 5 - Part des réassureurs dans les Provisions Techniques :

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 30/06/2012 un montant de 27 652 345 Cette rubrique est détaillée comme suit :

Libellé	Montant Net 30/06/2012	Montant Net 30/06/2011	Montant Net 31/12/2011	Variation
Provisions pour primes non acquises non vie	3 761 779	3 650 495	3 823 353	-61 574
Provisions d'assurances vie	13 874 211	9 287 820	13 160 751	713 460
Provisions pour sinistres vie	3 930 877	3 127 757	3 166 474	764 403
Provisions pour sinistres non vie	6 085 479	4 907 688	6 114 256	-28 777
<i>Total</i>	<i>27 652 345</i>	<i>20 973 759</i>	<i>26 264 833</i>	<i>1 387 512</i>

AC 6 – Créances

Cette rubrique se présente comme suit:

Libellé	Montant 30/06/2012	Montant 30/06/2011	Montant 31/12/2011	Variation
AC 61 -Créances nées d'opérations d'assurances directes	19 499 709	16 645 879	17 159 109	2 340 600
AC 62 -Créances nées d'opérations de réassurances	2 623 148	2 792 024	2 886 684	-263 536
AC 631-Personnel	43 159	25 144	58 895	-15 736
AC 632-Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	108 230	248 162	174 924	-66 694
AC 633-Débiteurs Divers	582 750	-	179 189	403 561
<i>Total</i>	<i>22 856 997</i>	<i>19 711 209</i>	<i>20 458 801</i>	<i>2 398 195</i>

Il est à noter que pour l'exercice 2012, la société « Assurances SALIM » a constaté une provision sur les créances pour un montant de 2 097 299 DT détaillée comme suit :

Contentieux Primes	1 275 199
Recouvrement Direct	290 992
Agents Généraux	440 955
Courtiers	90 153
<i>Total</i>	<i>2 097 299</i>

Créances	moins d'un an	1 an et(-) de 5 ans	plus que 5 ans	Total
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	14 073 938	6 930 969	592 101	21 597 008
Créances nées d'opération de réassurance	983 219	1 639 929	167 367	2 790 515
Personnel	43 159	-	-	43 159
Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	108 230	-	-	108 230
Débiteurs divers	582 750	10 150	-	592 900
	15 791 296	8 581 048	759 468	25 131 812

AC 7 - Autres Eléments d'Actifs

Le poste «Autres Eléments d'Actifs» totalise au 30/06/2012 un solde de 3 703 342 DT contre un solde de 6 914 733 DT au 30/06/2011 et se présente comme suit :

Libellé	Valeur au 30/06/2012	Valeur au 30/06/2011	Valeur au 31/12/2011
liquidités et équivalents de liquidités	<u>1 100 114</u>	<u>3 149 823</u>	<u>770 984</u>
Comptes Banques	976 234	2 992 595	647 817
Caisse siège	354	356	325
Chèques impayés	123 526	156 872	122 842
Frais d'acquisition reportés	<u>776 694</u>	<u>870 111</u>	<u>709 477</u>
Produits à recevoir	<u>1 173 876</u>	<u>876 155</u>	<u>1 348 611</u>
Autres (Consignations)	<u>652 658</u>	<u>2 018 644</u>	<u>299 886</u>
<u>Total</u>	<u>3 703 342</u>	<u>6 914 733</u>	<u>3 128 959</u>

II- NOTES SUR LES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS DU BILAN

CP - Capitaux Propres

A la date du 30/06/2012 les capitaux propres de la société s'élèvent à 32 587 883 DT et se détaillent comme suit :

Libellé	Solde avant affectation 30/06/2012	Solde avant affectation 30/06/2011	Solde avant affectation 31/12/2012
Capital social	13 300 000	13 300 000	13 300 000
Réserves légales	1 330 000	1 326 755	1 326 755
Réserves extraordinaires	4 719 500	6 269 500	4 719 500
Réserves pour réinvestissement exonérés	3 139 106	-	1 600 000
Primes d'émission	6 600 000	6 600 000	6 600 000
Fonds social	1 002 747	1 052 966	1 002 496
Report à nouveau	404 004	8 571	8 571
Effets de modifications comptables	-	-	582 198
Résultat de la période	2 092 526	1 203 554	3 217 587
<u>Total</u>	<u>32 587 883</u>	<u>29 761 345</u>	<u>32 357 106</u>

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

	01/01/2012 avant affectation	Affectations et imputations	Dividendes	Résultat de L'exercice	Autres variations	Situation au 30/06/2012
Capital social	13 300 000		-	-	-	13 300 000
Réserves Légales	1 326 755	3 245	-	-	-	1 330 000
Réserves Extraordinaires	4 719 500	-	-	-	-	4 719 500
Prime d'émission	6 600 000	-	-	-	-	6 600 000
Fonds Social	1 002 496	-	-	-	251	1 002 747
report à nouveau	8 571	395 434	-	-	-	404 004
Effet modification comptable	582 198	-582 198	-	-	-	-
Réserves pour Réinvestissements exonérés	1 600 000	1 539 106	-	-	-	3 139 106
résultat de l'exercice	3 217 587	-1 355 587	-1 862 000	2 092 526	-	2 092 526
Total	32 357 106	-	-1 862 000	2 092 526	251	32 587 883

Résultat de l'exercice

- ❖ Le Résultat Brut de la période arrêté au 30/06/2012 est de 2 841 272 DT contre 1 938 977 DT au 30/06/2011 soit une augmentation de 902 295 DT soit 46,53 %

Le résultat fiscal :

Résultat comptable avant impôts	2 841 272
+ Total réintégrations	500 433
- Total déductions	278 455
- Déduction PPD actions cotées	97 527
- Déduction pour dégrèvement fiscal	826 450
- Résultat fiscal après réinvestissement exonéré	2 139 272
- IS dû	748 745
Résultat Net de la période	2 092 526

- ❖ Le Résultat Net de la période arrêté au 30/06/2012 est de 2 092 526 DT contre 1 203 554 DT au 30/06/2011 soit une augmentation de 888 973 DT soit 73,86 %.

PA 2 - Provisions pour autres risques et charges :

Les provisions pour autres risques et charges s'élèvent à 807 911 DT et se détaillent comme suit :

- Provisions pour effets retournés impayés 86 641 DT ;
- Provisions pour chèques retournés impayés 122 842 DT ;
- Provisions pour commissions à payer 501 999 DT ;
- Provisions pour litige 96 429 DT.

PA 3 - Provisions Techniques Brutes

Les provisions techniques arrêtées au 30/06/2012 totalisent 87 214 872 DT contre 76 625 643 DT au 30/06/2011 soit une augmentation de 10 589 229 DT et un taux d'évolution de 13,82 %.

Les provisions mathématiques ont évolué de 20,24% pour atteindre le montant de 28 425 791 DT 30/06/2012 contre 23 640 156 DT au 30/06/2011.

Les provisions pour sinistres à payer totalisent 45 301 315 DT au 30/06/2012 contre 38 702 659 DT au 30/06/2011 soit une augmentation de 17,05 %.

La société « ASSURANCES SALIM » a procédé à la constatation de la provision pour égalisation telle que prévu dans l'article 25 de l'arrêté du ministre des finances en date du 27 février 2001 et modifié le 6 juin 2011 pour un montant de 362 104 DT.

Provisions Techniques	Réalisations 30/06/2012	Réalisations 30/06/2011	Réalisations 31/12/2011	Taux d'évolution 30/06/2012
<u>Provisions mathématiques vie</u>				
	28 425 791	23 640 156	28 289 575	
	28 425 791	23 640 156	28 289 575	20,24%
<u>Provisions pour primes non acquises</u>				
AUTO	4 113 167	5 093 711	4 357 794	
RISQUE TECHNIQUE ET DIVERS	6 501 939	6 940 922	6 762 694	
INCENDIE	895 194	750 257	655 595	
TRANSPORT	128 811	84 442	215 326	
	11 639 112	12 869 333	11 991 409	-9,56%
<u>Provisions pour sinistres à payer</u>				
VIE	11 439 268	9 715 637	9 872 001	
GROUPE	1 981 220	1 904 293	1 778 346	
AUTO	25 042 987	20 463 421	23 920 032	
RISQUE TECHNIQUE ET DIVERS	4 099 268	3 749 313	3 877 824	
INCENDIE	2 834 740	2 862 123	2 850 542	
TRANSPORT	-96 168	7 872	-39 085	
	45 301 315	38 702 659	42 259 661	17,05%
<u>Provision participation vie et non vie</u>	30 463	25 540	67 602	
<u>Provisions pour égalisation et équilibrage</u>	362 104	217 298	362 104	
<u>Autres provisions techniques</u>	1 456 088	1 170 657	1 141 105	24,38%
<u>Total Provisions</u>	87 214 872	76 625 643	84 111 456	13,82%

PA 5 – Dettes pour dépôt recus des cessionnaires

Les dettes pour dépôt de réassurance s'élèvent au 30/06/2012 à 11 415 764 DT contre 10 222 401 DT au 30/06/2011.

PA 6 - Autres Dettes

Le solde de ce poste est de 7 452 700 DT au 30/06/2012 contre 4 549 415 DT au 30/06/2011, soit une augmentation de 2 903 285 DT et se détaille comme suit.

Autres dettes	Montant au 30/06/2012	Montant au 30/06/2011	Montant au 31/12/2012	Variation
-Dettes nées d'opérations de réassurances	3 585 252	487 081	1 162 937	3 098 171
-Dépôt et cautionnement reçus	256 531	1 061 223	974 222	-804 693
-Personnel	4 484	2 542	3 620	1 942
-Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	819 482	869 358	1 151 190	-49 876
-Créditeurs divers	2 786 951	2 129 210	2 253 381	657 741
Total	7 452 700	4 549 415	5 545 349	2 903 285

Dettes	moins d'un an	1 an et(-) de 5 ans	plus que 5 ans	Total
Dettes nées d'opération de réassurance	2 422 315	1 162 937	-	3 585 252
Dépôts et cautionnement reçus	-	143 730	112 801	256 531
Personnel	4 484	-	-	4 484
Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	819 482	-	-	819 482
Créditeurs divers	1 466 017	1 320 934	-	2 786 951
	4 712 298	2 627 601	112 801	7 452 700

PA 7 - Autres passifs

Le solde de ce poste est de 3 239 322 DT au 30/06/2012 contre 2 417 952 DT au 30/06/2011 et se détaille comme suit :

- Charges à payer pour un montant de 3 139 956 DT ;
- Produits constatés d'avance pour un montant de 99 366 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 6 109 918 DT au 30/06/2012 contre 6 573 633 DT au 30/06/2011, soit une variation de 463 715 DT.

Libellé	Montant au 30/06/2012	Montant au 30/06/2011	Montant au 31/12/2011	Variation
Primes émises	10 779 876	10 169 631	19 077 320	610 245
Acceptations	-	5 840	5 840	-5 840
Primes à annuler	-	-	-	-
Variation des primes acquises non émises	-	- 6 696	-	6 696
Sous-total 1	10 779 876	10 168 775	19 083 160	611 101
Primes cédées	-4 669 958	- 3 595 142	-7 883 204	- 1 074 817
Total	6 109 918	6 573 633	11 199 956	-463 715

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

	Réalisations 30/06/2012	Réalisations 30/06/2011	Réalisations 31/12/2011	structure 30/06/2012	Taux d évolution
Vie	10 779 876	10 168 775	19 083 160	49,72%	6,01%
Total	10 779 876	10 168 775	19 083 160	49,72%	6,01%

PRV2 - Produits des Placements

Les produits des placements globaux (vie et non vie) de la société totalisent au 30/06/2012 un montant de 2 121 083 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 :

- Provisions techniques non vie	47 349 813
- Provisions techniques vie	39 865 059
- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie	117 710 229
- Produits des placements globaux	2 121 083

Ainsi, les produits des placements bruts qui se rapportent à l'assurance vie s'élèvent à 718 350 DT au 30/06/2012 contre un montant de 602 202 DT au 30/06/2011.

CHV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres totalise 2 078 929 DT au 30/06/2012 contre 925 893 DT au 30/06/2011.

CHV2- Variation des autres provisions techniques

Le poste variation des autres provisions techniques de l'exercice totalise 577 245 DT au 30/06/2012 contre 1 605 967 DT au 30/06/2011.

CHV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances » totalisent un montant de 2 779 965 DT au 30/06/2012 contre 2 704 251 DT au 30/06/2011.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 3 672 544 DT au 30/06/2012 de contre 3 646 260 DT au 30/06/2011.

Frais Généraux	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	variation
Frais du Personnel	1 507 203	1 383 163	2 754 181	142 358
Divers frais d'exploitation	776 482	869 033	1 339 277	-92 551
Honoraires commissions et vacations	102 801	89 852	196 955	12 949
Dotation aux amortissements	452 166	447 443	908 201	4 723
Etats impôts et taxes	311 856	264 169	597 717	47 687
Jetons de présence servis	93 750	93 750	93 750	
Dotation à la provision pour congés payés	26 478	18 318	31 897	8 160
Dotation à la provision pour créances douteuses	168 910	162 894	438 182	6 016
Dotation à la provision pour dépréciation des titres	232 898	213 154	163 383	19 744
Dotation à la provision pour risques divers	-	122 803	78 456	-122 802
Total	3 672 544	3 646 260	6 601 999	26 284

La part attribuée au compte de résultat technique vie au 30/06/2012 est de 915 801 DT contre 1 203 149 DT au 30/06/2011.

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	30/06/2012		30/06/2011	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	30,56 %	69,44 %	46,81%	53,19%
Salaires	21,70 %	78,30 %	34,39%	65,61%
Chiffre d'affaires	49,72 %	50,28 %	47,21%	52,79%

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	30/06/2012	30/06/2011
Total des charges affectées au compte résultat technique vie	915 801	1 203 149
Total des charges affectées au compte résultat technique non vie	2 477 304	2 195 007
Frais de gestion des placements	279 439	248 104
Total	3 672 544	3 646 260

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2012 sont de 1 951 211 DT contre 1 372 763 DT au 30/06/2011.

CHV9- Charges des Placements

Le compte charges de placements affectés aux comptes de résultat technique vie dégage un solde au 30/06/2012 de 251 369 DT

Le compte de résultat vie dégage un résultat bénéficiaire au 30/06/2012 de 3 330 658 DT contre 5 154 781 DT au 30/06/2011.

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

PRNV1 - Primes Acquisées

Le poste «Primes acquises» totalise 9 351 648 DT au 30/06/2012 contre 8 496 241 DT au 30/06/2011 soit une augmentation de 855 477 DT détaillée comme suit :

Libellé	Montant au 30/06/2012	Montant au 30/06/2011	Montant au 31/12/2011	Variation
Primes émises et acceptées *	10 902 719	11 369 443	21 449 412	
Variation des primes émises non acquises	352 297	-1 026 424	-148 501	
Sous-Total	11 255 016	10 343 019	21 300 911	911 998
Primes cédées	-1 841 794	-1 874 637	-3 430 639	
Part des réassureurs dans la variation des PPNA	-61 574	27 859	200 717	
<u>Total</u>	<u>9 351 648</u>	<u>8 496 241</u>	<u>18070 989</u>	<u>855 477</u>

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

	Réalisations 30/06/2012	Réalisations 30/06/2011	Réalisations 31/12/2011	Structure 30/06/2012	Taux d évolution
IARD	1 564 825	1 501 360	2 337 158	14,35%	4,23%
AUTO*	4 502 712	5 934 581	10 282 342	41,30%	-24,13%
ENGINEERING	644 430	652 260	1 717 286	5,91%	-1,20%
TRANSPORT	595 128	393 653	958 189	5,46%	51,18%
MALADIE	3 595 624	2 887 588	6 154 437	32,98%	24,52%
<u>Total</u>	<u>10 902 719</u>	<u>11 369 443</u>	<u>21 449 412</u>	<u>100,00%</u>	<u>-4,11%</u>

Les primes émises de la branche automobile ont baissés de 24,13% au 30/06/2012 suite au non renouvellement de certains contrats importants et la résiliation des conventions avec les sociétés de leasing.

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 30/06/2012 un montant de 2 121 083 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 :

<i>- Provisions techniques non vie</i>	47 349 813
<i>- Provisions techniques vie</i>	39 865 059
<i>- Capitaux propres+provisions techniques vie et non vie</i>	117 710 229
<i>- Produits des placements globaux</i>	2 121 083

Ainsi, les produits de placements bruts qui se rapportent à l'assurance non vie s'élèvent à 853 221 DT au 30/06/2012 contre un montant de 781 189 DT au 30/06/2011.

CHNV1- Charges de sinistres

Le poste charges de sinistres de l'exercice totalise 7 907 637 DT au 30/06/2012 contre 9 436 949 DT au 30/06/2011.

CHNV2- Variation des autres provisions techniques

Ce poste est constitué par la variation de la provision pour risque en cours de la branche automobile et la branche accidents et risques divers qui s'élève à 277 844 DT au 30/06/2012 contre 770 627 DT au 30/06/2011.

CHNV3- Participations aux bénéfices et ristournes

Le solde de ce poste s'élève au 30/06/2012 à 105 934 DT contre 92 433 DT au 30/06/2011.

CHNV4- Frais d'Exploitation

Les frais d'acquisition «composés essentiellement des commissions servies aux agents généraux et courtiers d'assurances» totalisent un montant de 671 293 DT au 30/06/2012 contre 816 654 DT au 30/06/2011.

Le poste « Frais d'administration » de la société dégage un montant global (vie/non vie) de 3 672 544 DT au 30/06/2012 DT contre 3 646 260 DT au 30/06/2011.

La part attribuée au compte de résultat technique non vie au 30/06/2012 est de 2 477 304 DT contre 2 195 007 DT au 30/06/2011.

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	30/06/2012		30/06/2011	
	Vie	Non Vie	Vie	Non Vie
Effectif	30,56 %	69,44 %	46,81%	53,19%
Salaires	21,70 %	78,30 %	34,39%	65,61%
Chiffre d'affaires	49,72 %	50,28 %	47,21%	52,79%

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

Exercice	Libération	Constataion	Variation
Au titre de l'exercice 2012	776 693	709 477	67 216

Les commissions reçues des réassureurs au 30/06/2012 sont de 462 307DT contre 410 161 DT au 30/06/2011.

Le compte de résultat non vie dégage un résultat déficitaire de -705 619 DT au 30/06/2012 contre - 3490 465 DT au 30/06/2011.

3- ETAT DE RESULTAT :

	30/06/2012	30/06/2011	31/12/2011	VARIATION
Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	-705 619	-3 490 465	-2 754 992	2 784 847
Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	3 330 658	5 154 781	6 237 104	-1 824 123
Produits des placements	1 402 733	1 296 768	2 748 108	105 965
charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)	- 172 990	-103 309	-138 685	-69 682
Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-184 801	-169 425	-154 268	-15 376
Correction des valeurs sur placements	-	-5 062	- 5378	5 062
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	-853 221	-781 189	-1 694 806	-72 032
Autres produits non techniques	24 512	36 877	57 969	-12 365
Résultat provenant des activités ordinaires	<u>2 841 272</u>	<u>1 938 977</u>	<u>4 295 052</u>	<u>902 295</u>
Impôts sur le résultat	-748 745	-735 423	-1 077 465	-13 322
Effet modification comptable (nets d'impôts)	-	-	582 198	-
Résultat net de l'exercice	<u>2 092 526</u>	<u>1 203 554</u>	<u>3 799 785</u>	<u>888 973</u>

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

1/ flux de trésorerie liés à l'exploitation : 4 549 086

1-1 encaissements des primes reçues des assurés : 19 095 251 DT.

Il s'agit des encaissements sur :

- affaires directes pour 12 444 088DT
- affaires agents généraux pour 3 384 858 DT
- affaires courtiers pour 3 166 305 DT

1-2 sommes versées pour paiement des sinistres : - 7 975 861 DT.

1-3 Encaissement des primes reçues acceptations : 2 909 DT.

1-4 décaissements des primes pour les cessions

Il s'agit de sommes versées aux réassureurs pour un montant de -532 696 DT.

1-5 Commissions versées aux intermédiaires : -2 463 532DT.

1-6 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel

- sommes versées au personnel s'élèvent à- 1 154 848 DT.
- sommes versées aux fournisseurs s'élèvent à -1 574 638 DT.

1-7 taxes sur les assurances versées au trésor

- la taxe sur les assurances s'élève à -1 250 323 DT.

1-8 produits financiers reçus

Encaissements intérêts, dividendes, jetons de présence, et autres produits financiers pour un montant total de 2 096 675 DT.

1-9 Impôts sur les bénéfices et impôts divers payés : -1 687 642 DT.

1-10 Autres mouvements : -6 209 DT.

2/Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement : -2 100 957 DT.

- encaissements sur cessions des immobilisations incorporelles et corporelles : 170 DT
- décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles : - 2 0591
- décaissement sur acquisitions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 74 512 206 DT.
- encaissements sur cessions des placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation pour 72 431 670 DT.

3/Flux de trésorerie liés aux activités de financements : - 2 119 683DT

- dividendes et autres distributions : - 2 119 683 DT

4/Variation de trésorerie : 328 446 DT.

5/Trésorerie de début d'exercice : 648 142DT.

6/ Trésorerie de fin d'exercice 976 588 DT.

C1 – Mouvements ayant affecté les éléments de 'actif :

Désignation:	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture:
	À l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions (1)		A la clôture		
					Amort	Provisions:	Amort	Provisions:	Amort	Provisions:	Amort	Provisions:	
1. Actifs incorporels													
1.1 Frais de recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	239 427	-	-	239 427	218 065	-	6 485	-	-	-	224 550	-	14 877
1.3 Fonds de commerce	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.4 Acomptes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	239 427	-	-	239 427	218 065	-	6 485	-	-	-	224 550	-	14 877
2. Actifs corporels d'exploitation													
2.1 Installations techniques et machines	1 729 755	21 478	2 179	1 749 054	930 845	-	133 467	-	1 975	-	1 062 337	-	686 718
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	346 004	290	-	346 294	122 981	-	31 675	-	-	-	154 655	-	191 639
2.3 Acomptes versés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	2 075 759	21 768	2 179	2 095 348	1 053 826	-	165 141	-	1 975	-	1 216 992	-	878 356
3. Placements													
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.(1)	12 965 828	-	13 815	12 952 013	1 670 758	-	280 539	-	-	-	1 951 297	-	11 000 716
3.2 Placements dans les entreprises liées	14 164 621	1 740 802	5 007	15 900 415	-	475 157	-	55 878	-	-	-	531 035	15 369 380
3.2.1 Parts	6 664 621	1 740 802	5 007	8 400 415	-	475 157	-	55 878	-	-	-	531 035	7 869 380
3.2.2 Bons et obligations	7 500 000	-	-	7 500 000	-	-	-	-	-	-	-	-	7 500 000

Désignation:	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture:
	À l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions (1)		A la clôture		
					Amort	Provisions:	Amort	Provisions:	Amort	Provisions:	Amort	Provisions:	
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	61 554 885	72 860 203	73 022 160	61 392 928	-	352 448	-	205 695	-	29 169	-	528 975	51 722 243
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	11 354 731	3 754 692	420 514	14 688 909	-	129 005	-	54 803	-	17 691	-	166 118	14 522 791
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	14 952 346	4 000 000	600 871	18 351 475	-	-	-	-	-	-	-	-	18 351 475
3.4.3 Prêts hypothécaire					-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.4.4 Autres prêts	297 807	26 100	35 723	288 183	-	-	-	-	-	-	-	-	288 183
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers	28 000 000	65 114 361	72 000 000	21 114 361	-	-	-	-	-	-	-	-	21 114 361
3.4.6 Autres	6 950 000			6 950 000	-	223 443		150 892		11 478		362 857	6 587 143
3.5 Créances pour espèces déposées	288 946	378 165	288 627	378 484	-								378 484
3.6 Placements des contrats en UC					-								
	88 974 280	74 979 170	73 329 609	90 623 841	1 670 758	827 605	280 539	261 573	1 975	29 169	1 951 297	1 060 010	87 612 534
TOTAL:	91 289 466	75 000 938	73 331 788	92 958 616	2 942 649	827 605	452 165	261 573	1 975	9169	3 392 839	1 060 010	88 505 767

C2- ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS :

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou Moins-value latente
Placements immobiliers	12 952 013	11 000 716		1 951 297
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	22 285 516	21 600 038		685 478
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	550 396	538 721		11 675
Autre parts d'OPCVM	253 412	253 412		
Obligations et autres titres à revenu fixe	25 851 475	25 851 475		
Autres placements financiers	6 950 000	6 587 143		362 857
Autres prêts et effets assimilés	288 183	288 183		
Dépôt auprès des entreprises cédantes	378 484	378 484		
Autres dépôts	21 114 361	21 114 361		
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus				
<i>Total</i>	<i>90 623 841</i>	<i>87 612 534</i>		<i>3 011 307</i>
Dont montant de ces placements qui admis à la présentation des provisions techniques	<i>89 129 087</i>	<i>89 129 087</i>		
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs				

C3 -VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENTS :

	Les placements dans les entreprises liées	Autres placements	Total
Revenu des placements immobiliers	294 887	196 757	491 644
Revenu des participations	126 159	67 740	193 899
Revenu des autres placements	825 553	591 607	1 417 160
Autres revenus financiers	18 380		18 380
Total des produits de placements	1 264 979	856 104	2 121 083
Intérêts			329 721
Frais externes (pertes sur réalisation)			
Autres frais (ajustement sur valeur)			279 440
Total des charges de placements			609 161

C4- Résultat technique non vie par catégorie d'assurance :

	AUTO	ARD	INC	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL
Primes acquises	4 747 339	361 243	814 874	1 054 294	681 643	3 595 624	11 255 016
Primes émises	4 502 712	510 351	1 054 474	644 430	595 128	3 595 624	10 902 719
Variation des primes non acquises	244 627	-149 109	-239 599	409 864	86 515		352 298
Charges de prestation	-5 112 474	-142 169	-220 823	-253 744	-95 848	-2 626 658	-8 451 714
Prestations et frais payés	-3 947 803	-32 084	-52 155	-87423	-278 444	-2 423 783	-6 821 693
Charges des provisions pour prestations diverses	-1 164 671	-110 084	-168 668	-166 320	182 596	-202 874	-1 630 022
Solde de souscription	-365 135	219 074	594 052	800 550	585 795	968 966	2 803 302
Frais d'acquisition	-393 737	-30 038	-121 090	-40 906	-76 729	-8 794	-671 293
variation des frais d'acquisition reportés	29 036	3 027	37 243	-5 244	3 154		67 216
frais d'administration	-953 713	-281 536	-259 524	-347 996	-111 329	-523 206	-2 477 304
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-1 318 414	-308 546	-343 371	-394 146	-184 905	-531 999	-3 081 380
Produits nets de placements	545 465	49 151	78 768	143 371	766	35 701	853 221
Participation aux résultats	-61 954		-32 474	-7 579	-3 928		-105 934
Solde financier	483 511	49 151	46 294	135 792	-3 162	35 701	747 287
Primes cédées	-83 927	-344 119	-520 062	-407 158	-486 529		-1 841 794
Part des réassureurs dans les primes non acquises	1 569	111 320	132 132	-306 595			-61 574
Part des réassureurs dans les prestations payées	5 678	4 965	149 847	98 742	35 779		295 011
Part des réassureurs dans les charges de provisions	59 949	110 416	-318 122	118 979			-28 777
Commissions reçues des réassureurs	49 418	73 446	155 214	129 255	54 974		462 307
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	32 687	-43 972	-400 990	-366 776	-395 775	-	-1 174 828
Résultat technique	-1 167 351	-84 294	-104 015	175 419	1 954	472 668	-705 619

C5-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE VIE

	<i>Total</i>
Primes	10 779 876
Charges de prestations	-2 009 739
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-1 703 483
Solde de souscription	7 066 654
Frais d'acquisition	-2 779 965
Autres charges de gestion nettes	-915 801
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-3 695 766
Produits nets de placements	718 350
charges de gestion des placements	-251 369
Participation aux résultats et intérêts techniques	
Solde financier	466 980
Primes cédées et/ou rétrocédées	- 4 669 958
Part des réassureurs dans les charges de prestations	733 674
Part des réassureurs dans les charges de provisions	1 477 863
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	
Commissions reçues des réassureurs	1 951 211
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-507 210
Résultat technique	3 330 658
Informations complémentaires	
Montant des rachats	201 386
Intérêts techniques bruts de l'exercice	

C6-Résultat technique vie par catégorie d'assurance:

	DECES	CAPITALISATION	VIE	<i>Total</i>
Primes	10 005 093	748 823	25 960	10 779 876
Charges de prestations	-1 808 353	-201 386		-2 009 739
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-1 345 656	-359 841	2 014	-1 703 483
Solde de souscription	6 851 084	187 596	27 974	7 066 654
Frais d'acquisition	-2 767 953	-11 402	-611	-2 779 965
Autres charges de gestion nettes	-870 011	-36 632	-9 158	-915 801
Charge d'acquisition et de gestion nettes	-3 637 964	-48 034	-9 769	-3 695 766
Produits nets de placements	35 917	538 762	143 670	718 350
charges de gestion des placements	-12 568	-188 527	-50 274	-251 369
Participation aux résultats et intérêts techniques				
Solde financier	23 349	350 235	93 396	466 980
Primes cédées et/ou rétrocédées	-4 669 958			-4 669 958
Part des réassureurs dans les charges de prestations	733 674			733 674
Part des réassureurs dans les charges de provisions	1 477 863			1 477 863
Part des réassureurs dans la participation aux résultats				
Commissions reçues des réassureurs	1 951 211			1 951 211
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-507 210			-507 210
Résultat technique	2 729 259	489 798	111 601	3 330 658
Informations complémentaires				
Montant des rachats				201 386
Intérêts techniques bruts de l'exercice				

C7-TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

	Total
Primes acquises	11 255 016
Primes émises	10 902 719
Variation des primes non acquises	352 298
Charges de prestation	-8 451 714
Prestations et frais payés	-6 821 693
Charges des provisions pour prestations diverses	-1 630 022
Solde de souscription	2 803 302
Frais d'acquisition	-671 293
Frais d'acquisition reportés	67 216
Frais d'administration	-2 477 304
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-3 081 380
Produits nets de placements	853 221
Participation aux résultats	-105 934
Solde financier	747 287
Primes cédées	-1 841 794
Part des réassureurs dans les primes acquises	-61 574
Part des réassureurs dans les prestations payées	295 011
Part des réassureurs dans les charges de provisions pour prestations	-28 777
Commissions reçues des réassureurs	462 307
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-1 174 828
Résultat technique	-705 619
Informations complémentaires	
Provisions pour primes non acquises clôture	11 639 112
Provisions pour primes non acquises ouverture	11 991 409
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	33 862 047
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	32 509 869
Provisions pour P.B. non vie à la clôture	30 463
Provision pour égalisation et équilibrage à la clôture	362 104
Autres provisions techniques clôture	1 456 088
Autres provisions techniques ouverture	1 141 105

C8-TABLEAU DE VENTILATION DES PRIMES EMISES PAR ZONE GEOGRAPHIQUE

	30/06/2012	31/12/2011
NORD	19 869 546	37 902 450
CENTRE	1 381 093	24 60 426
SUD	431956	169 696
Total	21 682 595	40 532 572

C9-EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES DES L'EXERCICE

	01/01/2012 avant affectation	Affectations et imputations	Dividendes	Résultat de L'exercice	Autres variations	situation au 30/06/2012
Capital social	13 300 000					13 300 000
Réserves Légales	1 326 755	3 245				1 330 000
Réserves Extraordinaires	4 719 500					4 719 500
Prime d'émission	6 600 000					6 600 000
Fonds Social	1 002 496				251	1 002 747
report à nouveau	8 571	395 434				404 004
Effet modification comptable	582 198	-582 198				
Réserves pour Réinvestissements exonérés	1 600 000	1 539 106				3 139 106
résultat de l'exercice	3 217 587	-1 355 587	-1 862 000	2 092 526		2 092 526
Total	32 357 106	-	-1 862 000	2 092 526	251	32 587 883

C10-Tableau de détermination du résultat Fiscal

Résultat comptable avant impôt 30/06/2012		2 841 272
Effet modification comptable		
Résultat comptable après modification comptable		2 841 272
I. Réintégrations		
Taxes sur les voyages		160
Amendes		17 483
Dons et subventions		781
Divers cadeaux+Frais réception etc.		769
Provisions constitués		481 240
- sur litiges	-	
- titres cotés	121 806	
- titres non cotés	164 046	
- prov sur créances	168 910	
Impôts sur les sociétés		-
autres provisions non technique	26 478	
Total réintégrations		500 433
II. Déductions		
Dividendes		193 898
Plus value cession titres		79 666
Reprise sur provisions admises initialement		
Provisions créances douteuses		
Reprise sur provisions non admises initialement		4 891
Total déductions		278 455
Résultat fiscal avant provisions		3 063 249
Déduction PPD actions cotées		97 527
Provision créances douteuses		-
Résultat fiscal après provisions		2 965 722
Déduction pour réinvestissement exonéré autres		826 450
Résultat fiscal après réinvestissement exonéré		2 139 272
Résultat avant impôt		2 841 272
IS dû		748 745
Résultat après impôt		2 092 526

C11- Participations croisées

Titres détenus	Capital social	nombre d'actions souscrites	valeur nominale de l'action	Capital détenu	% de détention SALIM /Filiales BH	% de détention Filiales BH/ Assurances Salim
Banque de l'Habitat	90 000 000,00	57 732	5	288 660,00	0,32%	21,86%
Modern Leasing	20 000 000,00	209 528	5	1 047 640,00	5,24%	1,75%
SIFIB-BH	3 000 000,00	2 186	100	218 375,51	7,28%	1,86%
SOPIVEL	9 100 000,00	36 258	100	3 625 800,00	39,84%	
SIM SICAR	18 000 000,00	359 640	5	1 798 200,00	9,99%	6,81%
STIMEC *	1 400 000,00	23 660	10	236 600,00	16,90%	
SGRC	2 000 000,00	39 988	10	399 880,00	19,99%	
SMT	500 000,00	499	100	49 900,00	9,98%	
BH technologies	800 000,00	3 300	100	330 000,00	41,25%	
SICAV BHO		5 365	100,414	550 396,17		
SICAV BH PLACEMENT		6 750	43,544	253 412,02		