

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS

#### **La Compagnie d'Assurance Vie et de Capitalisation HAYETT**

Siège social : Immeuble COMAR, Avenue Habib Bourguiba – 1001 Tunis

La Compagnie d'Assurance Vie et de Capitalisation HAYETT publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 25 Avril 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Chiheb GHANMI (La Générale Audit & Conseil-Membre CPA International).

## INVENTAIRE ANNEE 2021

ACTIF DU BILAN					
A C T I F	NOTES	Exercice 2021			Exercice 2020
		Montant Brut	Amort & Prov	Montant Net	Montant Net
<b>AC1 Actifs incorporels</b>					
AC12 Concessions, brevets, licences, marques		8 361 064	6 693 974	1 667 090	2 667 548
AC14 Acomptes versés		415 096		415 096	271 809
	<b>A1</b>	<b>8 776 160</b>	<b>6 693 974</b>	<b>2 082 185</b>	<b>2 939 358</b>
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>					
AC21 Installations techniques et machines		1 462 737	1 183 258	279 479	244 002
AC22 Autres installations, outillage et mobilier		39 035	38 392	643	0
	<b>A1</b>	<b>1 501 772</b>	<b>1 221 650</b>	<b>280 122</b>	<b>244 002</b>
<b>AC3 Placements</b>					
AC31 Terrains et constructions					
AC312 Terrains et constructions hors exploitation		11 506 014	628 731	10 877 283	1 478 184
AC32 Autres placements financiers					
AC323 Parts dans les entreprises avec liens de participations		9 502 232		9 502 232	9 502 232
AC324 Bons et Obligations emis par les entreprises avec liens de participations		42 765 690		42 765 690	32 099 110
AC33 Autres placements financiers					
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP		12 975 949	473 906	12 502 044	10 864 511
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe		244 717 876		244 717 876	211 354 551
AC334 Autres prêts		9 893 840		9 893 840	6 253 309
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		-		-	33 500 000
AC336 Autres		1 000		1 000	1 000
	<b>A2</b>	<b>331 362 602</b>	<b>1 102 636</b>	<b>330 259 965</b>	<b>305 052 897</b>
<b>AC4 Placements représentant les PT afferantes aux contrats en Unité de Compte</b>					
		54 509		54 509	44 506
		<b>54 509</b>	<b>-</b>	<b>54 509</b>	<b>44 506</b>
<b>AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>					
		506 144		506 144	-
		<b>506 144</b>	<b>-</b>	<b>506 144</b>	<b>-</b>
<b>AC6 Créances</b>					
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 Primes acquises et non émises et primes à annuler		6 825		6 825	11 268
AC612 Autres créances nées d'opérations d'assurance directe		11 963 961	96 099	11 867 861	10 118 796
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance		121 499		121 499	91 135
AC63 Autres créances					
AC631 Personnel		45 764	19 611	26 153	22 001
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		10 970 998		10 970 998	8 670 298
AC633 Débiteurs divers		90 406		90 406	133 132
	<b>A3</b>	<b>23 199 453</b>	<b>115 711</b>	<b>23 083 742</b>	<b>19 046 631</b>
<b>AC7 Autres éléments d'actifs</b>					
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse		5 462 243		5 462 243	2 126 393
AC72 Charges reportées					
AC721 Frais d'acquisitions reportés		360 609		360 609	439 901
AC73 Comptes de régularisation Actif					
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus		14 607 887	46 745	14 561 142	11 679 679
AC733 Autres comptes de régularisation		4 468 226		4 468 226	3 846 563
AC75 Autres		191 805		191 805	195 650
	<b>A4</b>	<b>25 090 770</b>	<b>46 745</b>	<b>25 044 024</b>	<b>18 288 186</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>390 491 409</b>	<b>9 180 716</b>	<b>381 310 693</b>	<b>345 615 580</b>

## INVENTAIRE ANNEE 2021

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF DU BILAN			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	Exercice 2021 Montant Net	Exercice 2020 Montant Net
<b>Capitaux propres</b>			
CP1 Capital social ou fonds équivalent		15 000 000	15 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital		16 174 729	12 740 785
CP4 Autres capitaux propres		4 084 886	4 084 886
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>35 259 615</b>	<b>31 825 671</b>
CP6 Résultat de l'exercice		7 723 609	6 433 944
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>P1</b>	<b>42 983 224</b>	<b>38 259 615</b>
<b>Passifs</b>			
<b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>			
PA23 Autres provisions		553 778	350 000
		<b>553 778</b>	<b>350 000</b>
<b>PA3 Provisions techniques brutes</b>			
PA320 Provisions d'assurance vie		300 959 156	278 362 445
PA330 Provision pour sinistres (vie)		14 776 992	11 839 641
PA340 Provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes (vie)		4 076 607	3 794 330
PA350 Provisions pour égalisation		802 745	802 745
	<b>P2</b>	<b>320 615 500</b>	<b>294 799 162</b>
<b>PA4 Provisions techniques de contrats en unité de compte</b>			
		54 509	44 504
	<b>P2</b>	<b>54 509</b>	<b>44 504</b>
<b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>			
		506 144	-
		<b>506 144</b>	<b>-</b>
<b>PA6 Autres dettes</b>			
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		-	-
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance			
PA622 Autres		258 646	268 299
PA63 Autres dettes			
PA632 Personnel		2 531	42 225
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		6 823 263	5 773 387
PA634 Crédoiteurs divers		6 288 577	1 204 025
	<b>P3</b>	<b>13 373 017</b>	<b>7 287 937</b>
<b>PA7 Autres passifs</b>			
PA71 Compte de régularisation Passif			
PA712 Autres comptes de régularisation Passif		3 224 521	4 874 363
	<b>P4</b>	<b>3 224 521</b>	<b>4 874 363</b>
<b>Total du passif</b>		<b>338 327 469</b>	<b>307 355 965</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF</b>		<b>381 310 693</b>	<b>345 615 580</b>

## INVENTAIRE ANNEE 2021

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE				
	2021			2020
	Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	Opérations nettes
<b>PRV1 Primes</b>				
PRV11 Primes émises et acceptées	80 589 246	- 1 152 528	79 436 719	57 542 655
	<b>80 589 246</b>	<b>- 1 152 528</b>	<b>79 436 719</b>	<b>57 542 655</b>
<b>PRV2 Produits de placements</b>				
PRV21 Revenus des placements	23 816 712		23 816 712	21 576 345
PRV23 Reprise de corrections de valeur sur placements	1 706 956		1 706 956	1 141 664
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change	69 197		69 197	251 449
	<b>25 592 864</b>	<b>-</b>	<b>25 592 864</b>	<b>22 969 458</b>
<b>TOTAL 1</b>	<b>106 182 110</b>	<b>- 1 152 528</b>	<b>105 029 583</b>	<b>80 512 113</b>
<b>PRV3 Plus values non réalisées sur placements</b>	1 987		1 987	1 841
	<b>1 987</b>	<b>-</b>	<b>1 987</b>	<b>1 841</b>
<b>PRV4 Autres produits techniques</b>	-		-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CHV1 Charges de sinistres</b>				
CHV11 Montants payés	- 56 175 219	226 656	- 55 948 563	- 35 129 552
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	- 3 219 628	337 468	- 2 882 159	- 657 690
	<b>- 59 394 847</b>	<b>564 124</b>	<b>- 58 830 723</b>	<b>- 35 787 241</b>
<b>TOTAL 2</b>	<b>- 59 392 860</b>	<b>564 124</b>	<b>- 58 828 736</b>	<b>- 35 785 401</b>
<b>CHV2 Variation des autres provisions techniques</b>				
CHV21 Provision d'assurance vie	- 22 523 111		- 22 523 111	- 22 439 867
CHV22 Autres provisions techniques	- 73 600		- 73 600	- 415 900
CHV23 Provision pour contrat en unité de compte	- 10 005		- 10 005	10 056
	<b>- 22 606 716</b>	<b>-</b>	<b>- 22 606 716</b>	<b>- 22 845 712</b>
<b>CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes</b>	-	513 345	513 345	542 799
	<b>-</b>	<b>513 345</b>	<b>513 345</b>	<b>542 799</b>
<b>CHV4 Frais d'exploitation</b>				
CHV41 Frais d'acquisition	- 10 838 136		- 10 838 136	- 8 716 615
CHV42 Variation du montant des Frais d'acquisition reportés	- 79 292		- 79 292	- 26 609
CHV43 Frais d'administration	- 3 032 461		- 3 032 461	- 2 475 317
CHV44 Commissions reçues des réassureurs	-	73 544	73 544	69 395
	<b>- 13 949 888</b>	<b>73 544</b>	<b>- 13 876 344</b>	<b>- 11 149 147</b>
<b>TOTAL 3</b>	<b>- 36 556 604</b>	<b>586 889</b>	<b>- 35 969 715</b>	<b>- 33 452 060</b>
<b>CHV9 Charges de placements</b>				
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêt	- 211 219		- 211 219	- 283 751
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	- 42 809		- 42 809	- 8 326
	<b>- 254 028</b>	<b>-</b>	<b>- 254 028</b>	<b>- 292 077</b>
<b>TOTAL 4</b>	<b>- 254 028</b>	<b>-</b>	<b>- 254 028</b>	<b>- 292 077</b>
<b>CHV10 Moins values non réalisées sur placements</b>	- 267		- 267	- 32
	<b>- 267</b>	<b>-</b>	<b>- 267</b>	<b>- 32</b>
<b>TOTAL 5</b>	<b>- 267</b>	<b>-</b>	<b>- 267</b>	<b>- 32</b>
<b>CHNT2 Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat</b>	- 2 492 576		- 2 492 576	- 2 191 279
	<b>- 2 492 576</b>	<b>-</b>	<b>- 2 492 576</b>	<b>- 2 191 279</b>
<b>TOTAL 6</b>	<b>- 2 492 576</b>	<b>-</b>	<b>- 2 492 576</b>	<b>- 2 191 279</b>
<b>RTV RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE</b>	<b>7 485 775</b>	<b>- 1 515</b>	<b>7 484 261</b>	<b>8 791 264</b>

INVENTAIRE ANNEE 2021

ETAT DE RESULTAT		
	2021	2020
RTV Résultat technique de l'assurance vie	7 484 261	8 791 264
	7 484 261	8 791 264
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat	2 492 576	2 191 279
	2 492 576	2 191 279
CHNT1 Charges des placements		
CHNT12 Correction de valeur sur placements	- 169 567	- 159 080
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements et de changes	- 10 950	- 29 179
	- 180 517	- 188 259
PRNT2 Autres produits non techniques	89 437	118 136
	89 437	118 136
CHNT3 Autres charges non techniques	- 1 758 190	- 4 356 321
	- 1 758 190	- 4 356 321
Résultat provenant des activités ordinaires	8 127 566	6 556 099
CHNT4 Impôt sur le résultat	- 403 957	- 117 155
	- 403 957	- 117 155
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	7 723 609	6 438 944
PRNT4 Gains extraordinaires		
	-	-
CHNT5 Pertes extraordinaires	-	5 000
	-	5 000
Résultat extraordinaire	-	5 000
Résultat net de l'exercice	7 723 609	6 433 944
CHNT6/PRNT5 Effets des modifications comptables ( nets d'impôts )		
	-	-
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES</b>	<b>7 723 609</b>	<b>6 433 944</b>

INVENTAIRE ANNEE 2021  
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

	2021	2020
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
101 Encaissements de primes recus du reseau	76 273 477	52 285 898
102 Encaissements de primes acceptations	-	-
103 Décaissements de primes sur cessions	- 17 223	- 505 621
104 Réglements de sinistree rachat & Cap.Echus siège et agences	- 48 190 449	- 30 103 832
105 Réglements de sinistres acceptations	-	-
106 Encaissements de sinistres sur cession	-	39 269
107 Commissions versées aux intermédiaires	- 4 945 847	- 3 394 365
108 Commissions recus sur cessions	-	45 130
109 Commissions versées sur acceptations	-	-
110 Sommes versées aux fournisseurs & au personnel	- 6 714 682	- 6 731 354
111 Variation des dépôts auprès des cédantes	-	-
112 Variation des espèces recues des cessionnaires	-	-
113 Décaissements liés à l'acquisition des placements financiers	- 116 659 924	- 101 422 004
114 Encaissements liés à la cession des placements financiers	81 080 881	48 038 488
115 Produits financiers recus	20 392 654	17 689 538
116 Taxes sur les assurances versées au trésor	- 39 210	-
117 Impôts sur les bénéfices payés	- 3 768 933	- 4 011 976
118 Autres mouvements	- 883 421	5 222 893
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>- 3 472 678</b>	<b>- 22 847 935</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>		
201 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles		
202 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles		
203 Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	- 10 693 633	
204 Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinés à l'exploitation		
205 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	- 215 500 000	- 285 000 000
206 Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	236 000 000	311 500 000
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>9 806 367</b>	<b>26 500 000</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
301 Encaissements suite à l'émission d'actions		
302 Dividendes et autres distributions	- 2 997 840	- 2 993 700
303 Encaissements provenant d'emprunts		
304 Remboursements d'emprunts		
305 Variation des ressources spéciales		
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>- 2 997 840</b>	<b>- 2 993 700</b>
<b>Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Variation de Trésorerie</b>	<b>3 335 850</b>	<b>658 365</b>
<b>Trésorerie de début d'exercice</b>	<b>2 124 032</b>	<b>1 465 667</b>
<b>Trésorerie de fin d'exercice</b>	<b>5 459 882</b>	<b>2 124 032</b>

**TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS & DONNES**

<b>RUBRIQUES</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>HB1</b> Engagements reçus	120 745	120 745
<b>HB2</b> Engagements donnés		
<b>HB21</b> Avals, cautions et garanties de crédit données	120 745	120 745
<b>HB22</b> Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
<b>HB23</b> Autres engagements sur titres, actifs ou revenus		
<b>HB24</b> Autres engagements donnés		
<b>HB3</b> Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	-	-
<b>HB4</b> Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	-	-
<b>HB5</b> Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	-	-
<b>HB6</b> Autres valeurs détenues pour compte de tiers	-	-

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

### I. Présentation de la société

- Raison sociale : Assurances Hayett
- Siège social : Immeuble COMAR Avenue Habib BOURGUIBA1001 - Tunis
- Date de création : 1987
- Activité : Assurance vie et capitalisation
- Forme : Société Anonyme
- Capital social : Quinze millions de dinars entièrement libérés
- Référence RNE : 0033578V
- Matricule fiscal : 0033578VAM000

### II. Principes et méthodes comptables

Les principes et méthodes retenus pour la préparation et la présentation des états financiers de la société au 31/12/2021 sont ceux définis par le Système Comptable des Entreprises et notamment par les normes NCT 26 à NCT 31.

Les mouvements et les positions comptables sont exprimés en dinar tunisien. Les opérations traitées au cours de l'exercice et ayant pour contrepartie une devise étrangère (principalement les opérations de réassurance), sont constatées sur la base du cours de change du jour de l'opération.

### Les postes du bilan

#### 1. Actifs incorporels

Ce poste enregistre les investissements de recherche et de développement, les concessions, brevets, licences, logiciels et marques ainsi que les fonds commerciaux acquis par la société.

Les actifs incorporels font l'objet d'amortissements annuels aux taux de 33.33%.

A partir du 01/01/2015 la société a commencé à amortir son logiciel métier « SOLIFE » en adoptant un taux d'amortissement de 14.286%.

#### 2. Actifs corporels d'exploitation

Ce poste enregistre les installations, agencements et aménagements, le matériel de transport, le matériel de bureau et informatique ainsi que le mobilier de bureau. Par dérogation à la norme comptable NCT 5. Les actifs corporels d'exploitation font l'objet d'amortissements annuels aux taux suivants :

Matériel de transport : 20 %

Mobilier de bureau : 10 %

Matériel de bureau : 20 %

Agencements, aménagements et installations : 15 %

Matériel informatique : 33.33 %



### **3. Placements**

#### **3.1. Placements immobiliers**

Les placements immobiliers regroupent :

- Les terrains non construits,
- Les immeubles hors exploitation (immeubles de rapport),
- Les parts des sociétés à objet foncier non cotées,

Les placements immobiliers sont inscrits au bilan à leur coût de revient, hors frais d'acquisition, d'impôts et taxes récupérables et augmentés des travaux de construction et d'amélioration, à l'exclusion des travaux d'entretien proprement dits.

Les placements immobiliers ont été évalués à leur coût de revient, minoré des amortissements (pour les biens amortissables), des provisions pour dépréciation, lorsque la dépréciation présente un caractère durable mais pas irréversible et d'une correction de valeur, lorsque la dépréciation est irréversible.

Pour ces placements immobiliers amortissables, et par dérogation à la norme comptable NCT 5, la société a retenu les modalités d'amortissement suivantes :

Terrains : non amortis

Immeubles hors exploitation : 5%

Au 31/12/2021, les placements immobiliers de la société sont libres de toute sûreté ou servitude.

#### **3.2. Placements dans les entreprises liées et participations**

Les placements dans les entreprises liées et dans les entreprises dans lesquelles il existe un lien de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition, hors frais d'acquisition, impôts, droits et taxes récupérables.

#### **3.3. Autres placements**

##### **3.3.1. Actions et autres titres à revenus variables**

Cette catégorie de placements comprend les titres dont le revenu dépend directement ou indirectement du résultat ou de l'un des éléments du résultat de l'émetteur. A ce titre, sont considérées comme titres à revenus variables les actions ordinaires, les actions à dividende prioritaire sans droit de vote, les certificats d'investissement ainsi que les parts des organismes de placement collectifs (SICAV et FCP).

Les actions et autres titres à revenu variables sont enregistrés à leur prix d'acquisition hors frais d'acquisition, impôts, droits et taxes récupérables.

A l'inventaire, ces placements sont évalués à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport à leur coût d'entrée font l'objet d'une dotation aux provisions inscrites en charges de l'exercice. Les plus-values par rapport à ce coût ne sont pas constatées.

La valeur d'inventaire retenue pour chacune des catégories est la suivante :

- Actions cotées : cours moyen du mois de décembre
- Actions non cotées : valeur mathématique au 31 décembre N-1
- Parts d'OPCVM : valeur liquidative du 31 décembre

### **3.3.2. Obligations et autres titres à revenu fixe**

Cette catégorie de placements comporte les titres autres que les titres à revenu variable, et notamment les obligations à taux fixe ou variable, les obligations indexées, les titres participatifs, les titres de créance négociables, etc.

Les obligations et autres titres à revenu fixe sont enregistrés à leur prix d'acquisition hors frais d'acquisition, impôts, droits et taxes récupérables et hors intérêts courus à l'achat.

Lorsqu'un risque de recouvrement du principal et/ou des intérêts est constaté, une provision est constatée à due concurrence.

### **3.3.3. Prêts et dépôts auprès des établissements bancaires et financiers**

Cette rubrique comporte les prêts de toute nature, accordés aux entreprises ou au personnel ainsi que les avances sur contrats vie.

Une provision pour dépréciation est constatée dès lors qu'un risque de défaillance du débiteur apparaît.

## **3.4. Créances**

Cette rubrique comporte les créances nées d'opération d'assurance directe, les créances nées d'opérations de réassurance et les autres créances.

### **3.4.1. Créances nées d'opération d'assurance directe**

Les créances nées d'opération d'assurance directe enregistrent les créances sur les assurés et les intermédiaires d'assurance, les créances sur les Co-assureurs, les primes à annuler, les primes acquises et non émises brutes ainsi que les créances nées de la subrogation de la compagnie dans les droits de l'assuré.

### **3.4.2. Créances nées d'opération de réassurance**

Les créances nées d'opérations de réassurance enregistrent les créances sur les réassureurs et les cédantes, les créances sur les courtiers de réassurance ainsi que la part des réassureurs dans les primes non acquises et les primes à annuler.

### **3.4.3. Autres créances**

Les autres créances enregistrent les créances qui ne sont pas liées directement à l'activité d'assurance et/ou de réassurance. Tel est le cas des créances sur le personnel, l'Etat, les organismes de sécurité sociale et les collectivités publiques ainsi que les autres débiteurs divers.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée pour les créances lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

### **3.5. Autres éléments d'actif**

Ce poste recense les liquidités et équivalents de liquidités (avoirs en banques, chèques et effets à l'encaissement, CCP, caisse, etc. ainsi que les comptes de régularisation actif (les frais d'acquisition reportés, les produits à recevoir, les charges à répartir, les charges constatées d'avance, l'écart de conversion actif ainsi que les différences sur prix de remboursement à percevoir)

#### **3.5.1. Frais d'acquisition reportés**

Il s'agit de la fraction des frais d'acquisition (commissions et frais internes liés à l'établissement des contrats) constatés en charges de l'exercice et qui n'est pas imputable à la période comptable.

#### **3.5.2. Différences sur prix de remboursement à percevoir**

Si la valeur de remboursement des obligations et autres titres à revenus fixes est différente de la valeur d'acquisition, la différence, pour chaque ligne de titres, est rapportée au résultat sur la durée de vie résiduelle des titres par la comptabilisation, soit d'une charge (sur côte) soit d'un produit (décote).

### **3.6. Capitaux propres**

Les capitaux propres représentent les apports en capital, les réserves et primes liées au capital, les résultats reportés ainsi que le résultat de la période.

L'impact des changements de méthodes comptables ainsi que les corrections d'erreurs fondamentales sont inscrits en ajustement des résultats reportés.

### **3.7. Provisions techniques**

Ces provisions sont déterminées en brut de réassurance, la part des réassureurs figurant à l'actif du bilan.

#### **3.7.1. Provision mathématiques (vie)**

Cette provision représente, pour chaque contrat d'assurance vie, la valeur actuelle des engagements réciproques de l'assureur et de l'assuré.

Elle comprend la valeur actuarielle estimée des engagements de l'assureur, y compris les participations aux bénéficiaires, déduction faite de la valeur actuarielle des primes futures à recevoir compte non tenu des chargements d'acquisition.

### **3.7.2. Provision pour frais de gestion**

Cette provision est constituée en vue de faire face aux charges de gestion futures des contrats en portefeuille, dans la mesure où ces charges ne sont pas couvertes par des revenus futurs.

### **3.7.3. Provision pour participation aux bénéfices et ristournes**

Dans la mesure où les sommes dues au titre des participations aux bénéfices et/ou des ristournes n'ont pas encore été versées ou créditées aux assurés, la provision pour participation aux bénéfices et ristournes enregistre à la date d'arrêté des comptes, l'engagement de la compagnie qui résulte des clauses contractuelles, de dispositions réglementaires et/ou d'une décision de gestion et ce, pour chacune des catégories d'assurance.

### **3.7.4. Provision pour sinistres à payer**

Il s'agit de la dette de la société envers ses assurés au titre des sinistres, rachats, capitaux échus et arrérages de rentes à payer, déclarés ou non, et non encore payés à la date d'arrêté des comptes. Cette provision est calculée dossier par dossier.

Les dépenses sont estimées à leur coût futur (non actualisé) et tiennent compte des frais de règlement des sinistres. En contrepartie, les provisions mathématiques afférentes aux contrats concernés sont exclues des provisions mathématiques.

Le taux de chargement retenu est déterminé en fonction des taux de frais de règlement des sinistres réellement observés.

### **3.7.5. Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques**

Destinée à faire face à une insuffisance de la liquidité des placements, notamment en cas d'accélération du rythme de règlement des sinistres, cette provision est constituée lorsque, pour l'ensemble des placements, la compensation entre les plus-values latentes et les moins-values latentes résultant de la comparaison de la valeur comptable des placements à leur valeur d'inventaire, fait apparaître une moins-value latente.

## **Les postes des états de résultat**

### **1. Produits des placements transférés et alloués**

Le résultat de la gestion des placements est ventilé en deux parties :

- Les produits nets provenant du placement des provisions techniques, figurant dans l'état de résultat technique
- Les produits nets provenant du placement des capitaux propres, figurant dans l'état de résultat non technique.

A l'inventaire, une écriture comptable est passée pour transférer de l'état de résultat non technique vers l'état de résultat technique, la part des produits nets des

placements alloués au prorata des provisions techniques nettes dans le total constitué par les capitaux propres et les provisions techniques nettes de réassurance.

## 2. Les charges par destination

Les frais généraux sont présentés par destination. Les destinations regroupent les postes suivants :

- Frais de règlement des sinistres (frais des services règlement),
- Frais d'acquisition (commissions d'acquisition, frais commerciaux),
- Frais d'administration (frais des services chargés du « terme », commissions de gestion),
- Frais de gestion des placements (frais des services de gestion des placements, courtages, etc.),
- Autres charges techniques (charges de direction générale).

Les charges non techniques sont celles qui résultent d'activités sans lien technique avec l'activité d'assurance.

Les méthodes utilisées pour réaliser l'affectation des frais généraux par nature aux destinations sont les suivantes :

- Imputation directe sans application des clés de répartition pour les charges directement affectables à une destination : tel est le cas des comptes de charges par nature correspondants à une seule destination (frais sur titres, dotations aux amortissements des immeubles, etc.).
- Affectation selon l'effectif de la destination : cette méthode concerne principalement les charges du personnel et les autres charges rattachées.
- Imputation indirecte des autres frais généraux : Cette méthode concerne tous les autres comptes de frais généraux qui n'ont pas été affectés directement aux destinations par l'une des deux autres méthodes.

En ce qui concerne l'imputation indirecte de ces charges, celle-ci s'effectue à partir de clés de répartition

### III. Notes sur les postes du bilan

- Aucun élément du bilan n'a fait l'objet d'une quelconque réévaluation
- Aucun actif détenu par la société ne fait l'objet d'une clause de réserve de propriété.
- La société n'a procédé à l'émission d'aucun titre à revenu fixe.

#### ➤ A1 : Actifs incorporels et actifs corporels

Les actifs incorporels bruts s'élèvent au 31/12/2021 à 8 776 160 dinars contre 8 632 873 dinars au 31/12/2020.

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
logiciels	8 334 839		8 334 839	6 693 974	1 640 865
autres immobilisations incorporelles	26 225		26 225		26 225
logiciels en cours	271 809	143 287	415 096		415 096
<b>TOTAL</b>	<b>8 632 873</b>	<b>143 287</b>	<b>8 776 160</b>	<b>6 693 974</b>	<b>2 082 185</b>

Les actifs corporels bruts s'élèvent au 31/12/2021 à 1 501 772, dinars contre 1 355 436 dinars au 31/12/2020.

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
installations, agencements et aménagements	755 954	7 102	763 056	649 608	113 448
matériel de transport	56 273	104 980	161 253	70 826	90 427
matériel de bureaux	28 311	110	28 420	28 326	94
matériel informatique	476 569	33 438	510 007	434 497	75 511
meublement de bureaux	38 328	706	39 035	38 392	643
<b>TOTAL</b>	<b>1 355 436</b>	<b>146 336</b>	<b>1 501 772</b>	<b>1 221 650</b>	<b>280 122</b>

#### ➤ A2 : Placements

##### Placements immobiliers

Les placements immobiliers bruts s'élèvent au 31/12/2021 à 11 506 014 dinars contre 2 066 620 dinars au 31/12/2020.

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
Immeubles hors exploitation	810 070		810 070	619 777	190 293
Terrain hors exploitation	0	9 630 994	9 630 994		9 630 994
Sociétés à objet foncier non cotées	1 256 550	-191 600	1 064 950	8 954	1 055 996
<b>TOTAL</b>	<b>2 066 620</b>	<b>9 439 394</b>	<b>11 506 014</b>	<b>628 731</b>	<b>10 877 283</b>

Au 31/12/2021 la compagnie n'enregistre aucun acompte au niveau de ce poste.

## Autres placements financiers

Les autres placements financiers bruts s'élèvent au 31/12/2021 à 267 643 175 dinars contre 262 464 422 dinars au 31/12/2020.

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
Actions et autres titres à revenus variable (cotés)	1 325 481	34	1 325 514	392 038	933 476
FCP	8 024 645	534	8 025 178	6 945	8 018 233
SICAV	1 886 930	1 664 326	3 551 256	923	3 550 334
Actions et autres titres à revenus variable (non cotés)	74 000		74 000	74 000	0
Obligations et autres titres à revenus fixes	211 354 551	33 363 325	244 717 876		244 717 876
Dépôt à terme	33 500 000	-33 500 000	0		0
Autres placements	6 254 309	3 640 531	9 894 840		9 894 840
Placement en Unité de Compte	44 506	10 003	54 509		54 509
<b>TOTAL</b>	<b>262 464 422</b>	<b>5 178 753</b>	<b>267 643 175</b>	<b>473 906</b>	<b>267 169 270</b>

La différence entre le prix de remboursement et la valeur comptable des titres amortissables s'élève au 31/12/2021 à 16 532 250 dinars contre 10 637 616 dinars au 31/12/2020.

## Participations et entreprises liées

### 1. Participations dans les entreprises liées

Les entreprises liées (ou filiales) sont les entreprises dans lesquelles la société détient (directement ou indirectement) la majorité des droits de vote ou dans lesquelles elle détient un intérêt important dans les droits de vote ( $\geq 40\%$ ) et y exerce le pouvoir de direction de la politique financière et managériale de l'entreprise. Il s'agit d'entreprises dépendantes, contrôlées par la société.

Au 31/12/2021, la société ne détient aucune participation répondant à la définition d'entreprise liée.

### 2. Placements dans les entreprises avec lien de participation

Les entreprises avec lien de participation sont les entreprises sur lesquelles la société exerce une influence notable (participation aux décisions de la politique financière et opérationnelle) sans pour autant en avoir le contrôle.

Il s'agit des sociétés de groupe Amen ainsi que celles dans lesquelles la société siège au conseil d'administration.

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
CLINIQUE EL AMEN BEJA	0		0		0
ENNAKL AUTOMOBILES	9 497 722		9 497 722	0	9 497 722
HOPITAL PRIVE EL AMEN	10		10		10
COMAR INVESTISSEMENT SICAF	4 500		4 500		4 500
<b>TOTAL</b>	<b>9 502 232</b>	<b>0</b>	<b>9 502 232</b>	<b>0</b>	<b>9 502 232</b>

### 3. Placements auprès des entreprises avec lien de participation

Il s'agit des dépôts à terme, obligations et emprunts auprès des sociétés de groupe.

#### - Obligations

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
AMEN BANK	19 799 110	-33 420	19 765 690		19 765 690
TUNISIE LEASING	12 300 000	-2 300 000	10 000 000		10 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>32 099 110</b>	<b>-2 333 420</b>	<b>29 765 690</b>	<b>0</b>	<b>29 765 690</b>

#### - Certificats de dépôts

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2020	Mouvement 2021	Brut au 31/12/2021	Amortissements et Provisions	Net au 31/12/2021
AMEN BANK	0	13 000 000	13 000 000		13 000 000
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>13 000 000</b>	<b>13 000 000</b>	<b>0</b>	<b>13 000 000</b>

### A3 : Créances

Les créances brutes s'élèvent au 31/12/2021 à 23 199 453 dinars contre 19 316 004 dinars au 31/12/2020.

Nature de l'actif	Brut au 31/12/2021	Provisions 2021	Net au 31/12/2021	Brut au 31/12/2020	Provisions 2020	Net au 31/12/2020
Primes acquises et non émises	6 825		6 825	11 268		11 268
Autres créances nées d'opérations d'assurance directes	11 963 961	96 099	11 867 861	10 368 559	249 763	10 118 796
Autres créances nées d'opérations de réassurance directes	121 499		121 499	91 135		91 135
Personnel	45 764	19 611	26 153	41 612	19 611	22 001
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	10 970 998		10 970 998	8 670 298		8 670 298
Débiteurs divers	90 406		90 406	133 132		133 132
<b>TOTAL</b>	<b>23 199 453</b>	<b>115 711</b>	<b>23 083 742</b>	<b>19 316 004</b>	<b>269 374</b>	<b>19 046 631</b>

### A4 : Autres éléments d'actifs

Les autres éléments d'actifs s'élèvent au 31/12/2021 à 25 044 024 dinars contre 18 288 186 dinars au 31/12/2020.

Nature de l'actif	2021	2020
Caisse	526	1 135
Banques et chèques postaux	5 459 356	2 122 898
Effets à l'encaissement	2 361	2 361
Frais d'acquisitions reportés	360 609	439 901
Intérêts courus et non échus	14 561 142	11 679 679
Différences sur prix de remboursement	4 219 397	3 586 240
Charges constatées d'avance	248 829	260 323
Autres	191 805	195 650
<b>TOTAL</b>	<b>25 044 024</b>	<b>18 288 186</b>



## P1 : Capitaux propres avant affectation

En application de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour la gestion 2014, les fonds propres distribuables en franchise de retenue s'élèvent au 31/12/2013 à 3 513 731 TND placés dans un compte de réserves soumises à un régime fiscal particulier.

Au 31/12/2021 le solde des réserves soumises à un régime fiscal spécial (réserves pour toutes éventualités) s'élève à 13 731 dinars.

**NB :** Au 31/12/2021, la société ne détient aucune action propre et n'a acheté ni vendu aucune action propre au cours de l'exercice.

Nature du passif	Solde au 31/12/2020	Reclassement Réserve spéciale d'investissement	Affectation Bénéfice 2020	Dividendes	Réserves pour toutes éventualités	Bénéfice 2021	Solde au 31/12/2021
Capital social	15 000 000						15 000 000
Réserve légale	1 495 460		4 540				1 500 000
Primes d'émission	50 000						50 000
Réserve pour fonds social	568 188						568 188
Réserve pour toutes éventualités	10 627 137		3 429 405				14 056 542
Réserves soumises à un régime fiscal spécial	4 084 886	0	0	0	0	0	4 084 886
Réserve spéciale d'investissement	4 071 155						4 071 155
Réserve pour toutes éventualités	13 731						13 731
Résultat	6 433 944		-3 433 944	-3 000 000		7 723 609	7 723 609
<b>TOTAL</b>	<b>38 259 615</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 000 000</b>	<b>0</b>	<b>7 723 609</b>	<b>42 983 224</b>

(\*) Le capital de HAYETT, au 31/12/2021, est composé de 150 000 actions dont le nominal s'élève à 100 dinars. Le capital est totalement libéré et il est détenu par les actionnaires suivants :

Actionnaires	Nombre	VN	Montant	%
COMAR	100 649	100	10 064 900	67,10%
AMEN BANK	37 500	100	3 750 000	25,00%
PGI Holding	7 500	100	750 000	5,00%
Autres	4 351	100	435 100	2,90%
	<b>150 000</b>		<b>15 000 000</b>	<b>100,00%</b>

## P2 : Les provisions techniques

Les provisions techniques s'élèvent au 31/12/2021 à 320 670 009 dinars contre 294 843 665 dinars au 31/12/2020.

Libellé	31/12/2020	Dotation_2021	Reprise_2021	31/12/2021
Provisions Mathématiques	277 959 159	22 523 111		300 482 269
Provisions Mathématiques des rentes	403 287	73 600		476 887
Provisions pour Sinistres A Payer	11 839 641	2 937 351		14 776 992
Provisions pour PB à distribuer	3 794 330	282 277		4 076 607
Provisions pour Egalisation	802 745			802 745
Provisions Mathématiques UC	44 504	10 005		54 509
	<b>294 843 665</b>	<b>25 826 344</b>	<b>0</b>	<b>320 670 009</b>

- **Provisions pour sinistres à payer**

Les provisions pour Sinistres à payer s'élèvent au 31/12/2021 à 14 776 992 dinars contre 11 839 642 dinars au 31/12/2020.

Libellé	2021	2020
Provisions pour sinistres à payer	8 010 998	6 372 806
Provisions pour rachats à payer	246 066	199 810
Provisions pour arrérages à payer	3 637 745	3 834 405
Provisions pour IBNR	2 178 517	868 829
Provision pour Frais de Gestion de Sinistres	703 666	563 792
	<b>14 776 992</b>	<b>11 839 642</b>

### P3 : Autres dettes

Les autres dettes s'élèvent au 31/12/2021 à 13 373 017 dinars contre 7 287 937 dinars au 31/12/2020. Ces dettes sont toutes à moins d'un an.

Nature du passif	2021	2020
Autres créances nées d'opérations de réassurance directes	258 646	268 299
Personnel	2 531	42 225
Etat, impôts et taxes retenues à la source	6 486 124	5 526 380
Etat, organismes sociaux	266 619	210 620
Etat, autres impôts et taxes	70 520	36 386
Créditeurs divers	6 288 577	1 204 025
<b>TOTAL</b>	<b>13 373 017</b>	<b>7 287 937</b>

#### P4 : Autres passifs

Les autres passifs s'élèvent au 31/12/2021 à 3 224 521 dinars contre 4 874 363 dinars au 31/12/2020.

Nature du passif	2021	2020
Amortissements des différences sur prix de remboursement	1 344 223	1 221 707
Charges à payer	1 837 255	3 643 857
Produits constatés d'avance	43 042	8 798
<b>TOTAL</b>	<b>3 224 521</b>	<b>4 874 363</b>

#### IV. Notes sur les postes des états de résultat

##### Ventilation des produits et des charges des placements

- Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent au 31/12/2021 à 25 594 851 dinars contre 22 971 299 dinars au 31/12/2020.

Nature des produits	2021	2020
revenus des participations	734 870	1 219 921
revenus des autres placements	24 063 082	21 359 982
autres revenus financiers	796 899	391 396
	<b>25 594 851</b>	<b>22 971 299</b>

Les produits financiers arrêtés au 31/12/2021 comportent 1 170 309 dinars de dividendes.

- Charges des placements

Les charges des placements s'élèvent au 31/12/2021 à 434 812 dinars contre 480 369 dinars au 31/12/2020.

Nature des charges	2021	2020
frais externes	9 376	7 069
autres frais	425 436	473 299
	<b>434 812</b>	<b>480 369</b>

##### Ventilation des charges de personnel

Les charges de personnel s'élèvent au 31/12/2021 à 5 097 426 dinars contre 4 038 165 dinars au 31/12/2020.

Nature de la charge	2021	2020
salaires	3 628 715	2 854 464
charges sociales	794 657	639 366
autres	674 054	544 335
	<b>5 097 426</b>	<b>4 038 165</b>

### Charges de commissions

Les commissions de toute nature, allouées aux agents généraux, courtiers et autres apporteurs afférentes à l'assurance directe et comptabilisées au cours de l'exercice s'élèvent au 31/12/2021 à 6 141 158 dinars contre 4 584 581 dinars au 31/12/2020.

Réalisateur	2021	2020
Agents, Courtiers et Succursales	1 900 224	1 227 728
Banque	4 024 213	3 195 875
Conseillers Clientèle	216 721	160 979
<b>Total</b>	<b>6 141 158</b>	<b>4 584 581</b>

### Pertes extraordinaires

Notre compagnie n'a pas enregistré au 31/12/2021 de perte extraordinaire contre 5 000 dinars au 31/12/2020 représentant le montant de la contribution conjoncturelle exceptionnelle. Cette contribution a été instaurée, seulement, pour les années 2019 et 2020.

### Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques s'élèvent au 31/12/2021 à 89 437 dinars contre 118 137 dinars au 31/12/2020.

Nature de Produit	2021	2020
Avance sur TFP	38 367	35 048
Rectification IS (Retenue à la souce libératoire sur RCM)	0	77 911
Autes	51 070	5 178
<b>TOTAL</b>	<b>89 437</b>	<b>118 137</b>

### Autres charges non techniques

Les autres charges non techniques s'élèvent au 31/12/2021 à 1 758 190 dinars, contre 4 356 321 dinars au 31/12/2020.

Nature de charge	2021	2020
Part des généraux faris	348 435	508 639
Retenue à la source sur revenus des capitaux mobiliers	1 409 755	1 417 663
retenue à la source sur revenus des capitaux mobiliers (intérêts non échus)	0	2 335 936
Contribution conjoncturelle exceptionnelle	0	94 083
<b>TOTAL</b>	<b>1 758 190</b>	<b>4 356 321</b>

# Impôts sur le résultat

INVENTAIRE ANNEE 2021

DECOMPTE FISCAL

RESULTAT NET COMPTABLE		8 127 566	
<b>I- REINTEGRATIONS</b>		15 871 160	
- Provisions non déductibles		-	
+ Dotations aux provisions actions non cotées		-	
+ Dotations aux provisions des SICAV		96 099	
+ Provisions pour créances douteuses (créances sur les assurés),			
- Provisions déductibles :			
+ Provisions pour créances douteuses		47 051	
+ Provisions pour dépréciation des actions cotées en bourse (autres que celles constituées par les sociétés d'investissement à capital risque)		42 808	
- Moins-value de cession des titres des organismes de placement collectif en valeurs mobilières provenant de la distribution des bénéfices.		267	
- Moins-value non réalisé sur ajustement de valeur de placement en UC			
- Autres réintégrations (1)			
+ Revenus des Capitaux mobiliers_(Produits à recevoir 2020)_soumis_taux_libératoire_20%		11 679 679	
+ RAS Libératoire_Revenus_Capitaux_Mobiliers		3 745 691	
+ Charges non déductibles			
- TCL / Revenus_Capitaux_Mobiliers		203 778	
- Cadeaux de l'entreprise		55 787	
<b>II- DEDUCTIONS</b>		21 716 332	
- Revenus des Capitaux mobiliers_soumis_taux_libératoire_20%		19 113 373	
- RAS Libératoire_Revenus_Capitaux_Mobiliers_Intérêts_courus_non_échus_2020		2 335 936	
- Autres déductions (3)			
+ Reprise Provisions pour créances douteuses (créances sur les assurés),		249 763	
+ Reprise provisions actions non cotées		209	
+ Reprise provisions des SICAV		17 052	
<b>Résultat fiscal avant déduction des provisions (code B/P)</b>		2 282 394	
- Déduction des provisions dans la limite de 50% du résultat fiscal:		47 051	
+Provisions pour créances douteuses			
+Provisions pour dépréciation des stocks destinés à la vente.			
+Provisions pour dépréciation de la valeur des actions cotées à la bourse des valeurs mobilières de Tunis		47 051	
+Provisions pour risque d'exigibilité des engagements techniques (compagnies d'assurance).			
<b>Résultat fiscal après déduction des provisions (code B/P)</b>		2 235 342	
<b>IV- DEDUCTIONS DES BENEFICES OU REVENUS EXCEPTIONNELS NON IMPOSABLES</b>		1 172 295	
- Dividendes et assimilés. (2)		1 170 309	
- Plus value non réalisé sur ajustement de valeur de placement en UC		1 987	
<b>Résultat fiscal avant déduction des bénéfices provenant de l'exploitation</b>		1 063 047	
<b>RESULTAT IMPOSABLE</b>		1 063 047	
MINIMUM D'IMPOT (Base : Chiffre d'affaire)	0,20%	80 594 753	161 190
MINIMUM D'IMPOT (Base : Bénéfice fiscal avant réinvestissements exonérées)	20,00%	1 063 046	212 609
IMPOT THEORIQUE (Base : Bénéfice imposable)	35,00%	1 063 046	372 066
<b>Impôts_sur_Sociétés_régime_général</b>		372 066	
Contribution Conjecturale Exceptionnelle	0,00%	1 063 046	-
Contribution Sociale de Solidarité	3,00%	1 063 046	31 891
* IS_Report_Antérieur			3 294 932
* Restitution_IS			-
* IS_Dûs			- 372 066
* Retenues_Imputables_sur_IS			6 439
* Retenues_Libératoires_sur_Revenus_des_Capitaux_Mobiliers			-
* IS_Nouveau_Report			2 929 305
* CSS_Report_Antérieur			5 851
* CSS_Dûs			- 31 891
* CSS_Nouveau_Report			- 26 040
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		7 723 609	

## Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination

Compte	Libellé compte	Solde_2021	Acquisition	Administration	Autre	Placement	Sinistre
910160000000	Fourniture eau, energie, electricite Immeuble d'exploitation	1 612	926	617	0	0	69
910200000000	Fournitures et imprimés informatiques	59 204	34 007	22 675	0	0	2 522
910300000000	Fournitures administratives et de bureau	8 884	5 103	3 403	0	0	378
910400000000	Imprimés d'exploitation technique	44 617	25 628	17 088	0	0	1 901
911000000000	Maintenance informatique	436 864	250 935	167 319	0	0	18 610
913260000000	Location immobiliere Immeuble d'exploitation	158 325	90 942	60 638	0	0	6 745
914060000000	Charges locatives Immeuble d'exploitation	3 900	2 240	1 494	0	0	166
915300000000	Entretiens et reparations du materiel roulant	1 001	0	1 001	0	0	0
915500000000	Entretiens et reparations du materiel et mobilier	7 808	4 485	2 990	0	0	333
915600000000	Entretiens et reparations et gardiennage	7 634	4 385	2 924	0	0	325
916100000000	Primes d'assurance Multirisque immeuble d'exploitation	3 706	2 129	1 420	0	0	158
916200000000	Primes d'assurance Automobile	2 342	1 345	897	0	0	100
916300000000	Primes d'assurance Responsabilite civile	721	414	276	0	0	31
916700000000	Primes d'assurance Assurances des immeubles de placements	597	0	0	0	597	0
916820000000	Primes d'assurance Capital deces	10 531	6 049	4 033	0	0	449
916830000000	Primes d'assurance Individuel accident	2 255	1 295	864	0	0	96
916840000000	Primes d'assurance Assurances Collective IDR	118 277	67 938	45 300	0	0	5 039
918600000000	Actions de formation	67 208	13 442	13 442	13 442	13 442	13 442
922000000000	Honoraires	216 498	216 498	0	0	0	0
922100000001	Commissions agent d'assurances - Grande branche	1 864 827	1 864 827	0	0	0	0
922100000003	Commissions agent d'assurances - Collective	66 464	66 464	0	0	0	0
922100000004	Commissions agent d'assurances - Unité de Compte	28	28	0	0	0	0
922200000001	Commissions autres apporteurs - Grande branche	197 139	197 139	0	0	0	0
922200000002	Commissions autres apporteurs - Bancassurance	2 706 607	2 706 607	0	0	0	0
922200000003	Commissions autres apporteurs - Collective	1 291 337	1 291 337	0	0	0	0
922200000004	Commissions autres apporteurs - UC	57	57	0	0	0	0
922300000000	Variation commissions PANE	-1 063	-1 063	0	0	0	0
922400000000	Commission sur objectif	14 700	14 700	0	0	0	0
922700000000	Honoraires contentieux sur primes	-50	0	-50	0	0	0
923100000000	Annonces et insertions	195 143	175 629	0	19 514	0	0
923400000000	Cadeaux d'entreprise	75 787	15 157	22 736	22 736	0	15 157
923800000000	Pourboires et dons	28 143	0	5 629	22 514	0	0
923901000000	Cotisations - CGA	175 916	0	175 916	0	0	0
923902000000	Cotisations - FTUSA	74 734	0	74 734	0	0	0
924400000000	Transport materiel, archives	2 414	483	483	483	483	483
925110000000	Voyages et déplacements - Inspection	232	232	0	0	0	0
925130000000	Voyages et déplacements - animation	47 919	0	0	47 919	0	0
926000000000	Affranchissements	78 592	45 143	30 101	0	0	3 348
926310000000	Telephone, fax - siege	14 740	8 467	5 645	0	0	628
926320000000	Telephone, fax - agences et succursales	6 892	3 959	2 640	0	0	294
927300000000	Frais sur titres	2 946	0	0	0	2 946	0
927800000000	Frais et commissions bancaires siege	31 295	6 259	6 259	6 259	6 259	6 259
927861000000	Frais et commissions bancaires succursales et agences	857	171	171	171	171	171
928400000000	Frais de recrutements du personnel	34 808	0	34 808	0	0	0
933100000000	Jetons de presence	67 500	0	0	67 500	0	0
938000000000	Charges diverses de gestion courante	484 759	96 952	96 952	96 952	96 952	96 952
940000000000	Salaires	3 076 687	1 682 578	1 105 672	0	57 685	230 752
940410000000	Tickets restaurant	89 729	51 540	34 366	0	0	3 822
940420000000	Assurances automobile	37 584	21 588	14 395	0	0	1 601
940430000000	Cheques essence	7 406	4 254	2 836	0	0	315
940440000000	Autres avantages	54 371	31 231	20 824	0	0	2 316
940910000000	Indemite de tansport	350 105	191 465	125 817	0	6 564	26 258
940920000000	Indemite de responsabilite	163 256	89 281	58 669	0	3 061	12 244
940930000000	Indemite de representation	16 226	8 873	5 831	0	304	1 217
940980000000	Autres indemnites	22 442	12 273	8 065	0	421	1 683
947001000000	Cotisation CNSS	704 972	385 535	253 346	0	13 218	52 873
947008000000	Cotisation CAVIS	89 685	49 047	32 230	0	1 681	6 726
949000000000	ASTREE - Cotisation groupe maladie	126 958	69 431	45 625	0	2 380	9 522
949000001000	Hayett - Cotisation AGR	99 666	54 506	35 817	0	1 869	7 475
949000100000	ASTREE - Cotisation groupe retraite	45 798	26 307	17 541	0	0	1 951
949100000000	Charges medicaux sociales	7 552	4 130	2 714	0	142	566
949200000000	Autres charges sociales	11 889	6 502	4 273	0	223	892
949900000000	Charges cultures, sports et loisirs	29 485	16 936	11 293	0	0	1 256
961100000000	T.F.P	110 763	60 574	39 805	0	2 077	8 307
961200000000	FO.PRO.LOS	39 783	21 756	14 297	0	746	2 984
965120000000	Taxes locative	161 187	161 187	0	0	0	0
965130000000	Taxes municipales	2 625	2 625	0	0	0	0
965140000000	Taxes de circulation	453	0	453	0	0	0
965150000000	Droits d'enregistrement	2 541	1 271	0	0	0	1 271
965180000000	Amendes et penalites	120	120	0	0	0	0
981000000000	Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 000 459	574 664	383 176	0	0	42 620
981200000000	Dotation aux amortissements des immeubles de placement	40 503	23 265	15 513	0	0	1 725
981251100000	Dotations aux amortissements agencements, amenagements, installations	53 437	30 694	20 466	0	0	2 276
981251120000	Dotations aux amortissements materiel de transport	14 553	8 359	5 574	0	0	620
981251131000	Dotations aux amortissements materiel de bureau	16	9	6	0	0	1
981251132000	Dotations aux amortissements materiel informatique	42 146	24 209	16 142	0	0	1 795
981251140000	Dotations aux amortissements mobilier de bureau	63	36	24	0	0	3
985000000000	Dotations aux Provisions pour risques et charges	203 778	50 944	50 944	50 944	0	50 944
986300000000	Dotations aux Provision pour depreciation des creances	96 099	96 099	0	0	0	0
996300000000	Reprises sur provisions pour depreciation des creances	-249 763	-143 464	-95 659	0	0	-10 640
		<b>15 067 281</b>	<b>10 838 136</b>	<b>3 032 461</b>	<b>348 435</b>	<b>211 219</b>	<b>637 031</b>

## V. Notes sur l'Etat de flux de trésorerie

Le solde de la trésorerie s'élève au 31/12/2021 à 5 459 882 dinars contre 2 124 032 dinars au 31/12/2020 ce qui nous donne une variation de trésorerie au 31/12/2021 de 3 335 850 dinars contre 658 365 dinars au 31/12/2020. Cette variation se détaille comme suit :

Nature de flux	2021	2020
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-3 472 678	-22 847 935
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	9 806 367	26 500 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-2 997 840	-2 993 700
<b>TOTAL</b>	<b>3 335 850</b>	<b>658 365</b>

## VI. Engagements reçus et donnés

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Engagements reçus</b>		
avals, cautions et garanties reçus		
engagements de rachat de titres et d'actifs	120 745	120 745
<b>Engagements donnés</b>		
avals, cautions et garanties reçus		
engagements de rachat de titres et d'actifs	120 745	120 745

(\*) Portage portant sur 740 actions de la société BYZACENE

## VII. Note sur contrats Temporaire Décès ayant fait l'objet de report d'échéance suite à la COVID-19

Le décret-loi 2020-19 prévoit le report de remboursement des échéances des crédits et financements octroyés par les banques et les établissements financiers à leurs clients et qui a pour effet d'augmenter la valeur des capitaux assurés et de prolonger la durée des risques assurés par HAYETT. Il prévoit également le prolongement des contrats d'assurance y afférents.

En application de décret-loi, Assurances HAYETT a envoyé une correspondance aux 2 banques partenaires leur demandant les éléments concernant les cas des reports effectués afin de pouvoir calculer la PM et la surprime conséquentes.

Au cours de l'exercice 2021, la compagnie Assurances HAYETT n'a reçu aucune réponse de la part des banques partenaires, par contre les indemnités touchant les victimes ayant bénéficié de report d'échéances ont été effectuées et acceptées par ces banques sur la base des anciens échéanciers disponibles chez Assurances HAYETT.

A ce jour Assurances HAYETT estime minime l'incertitude liée à l'estimation des risques supplémentaires à sa charge ainsi que le montant des surprimes à facturer relatifs à la population visée par ledit décret-loi.

ANNEXE 8 : MOUVEMENTS AYANT AFFECTES LES ELEMENTS D'ACTIF AU 31 DECEMBRE 2021

Designation	Valeur Brute				Amortissements et Provisions								VCN à la clôture
	A l'ouverture	Acquisition	Cessions et/ou Reclassement	A la clôture	A l'ouverture		Augmentation		Diminutions		A la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
<b>Actifs incorporels</b>													
Concessions, Brevets, licences, marques	8 361 064	-	-	8 361 064	5 693 515	-	1 497 552	-	497 093	-	6 693 974	-	1 667 090
Acomptes en cours	271 809	144 606	1 319	415 096	-	-	-	-	-	-	-	-	415 096
<b>Total des actifs incorporels</b>	<b>8 632 873</b>	<b>144 606</b>	<b>1 319</b>	<b>8 776 160</b>	<b>5 693 515</b>	<b>-</b>	<b>1 497 552</b>	<b>-</b>	<b>497 093</b>	<b>-</b>	<b>6 693 974</b>	<b>-</b>	<b>2 082 185</b>
<b>Actifs corporels d'exploitation</b>													
Installations techniques et machines	1 317 107	149 707	4 077	1 462 737	1 073 105	-	163 438	-	53 285	-	1 183 258	-	279 479
Autres installations outillage et mobilier	38 328	706	-	39 035	38 328	-	86	-	23	-	38 392	-	643
<b>Total des actifs corporels d'exploitation</b>	<b>1 355 436</b>	<b>150 413</b>	<b>4 077</b>	<b>1 501 772</b>	<b>1 111 434</b>	<b>-</b>	<b>163 524</b>	<b>-</b>	<b>53 308</b>	<b>-</b>	<b>1 221 650</b>	<b>-</b>	<b>280 122</b>
<b>Placements</b>													
Terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation	2 066 619,880	9 630 993,920	191 600,000	11 506 014	579 274	9 162	60 589	-	20 085	209	619 777	8 954	10 877 283
<b>Placements dans les entreprises liées</b>													
Parts	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons et Obligation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Placements dans les entreprises liées</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Placements dans les entreprises avec un lien de participation</b>													
Parts	9 502 232	-	-	9 502 232	-	-	-	-	-	-	-	-	9 502 232
Bons et Obligation	32 099 110	1 700 000	4 033 420	29 765 690	-	-	-	-	-	-	-	-	29 765 690
Certificats de dépôts	-	215 500 000	202 500 000	13 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	13 000 000
<b>Total Placements dans les entreprises avec un lien de participation</b>	<b>41 601 342</b>	<b>217 200 000</b>	<b>206 533 420</b>	<b>52 267 922</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52 267 922</b>
<b>Autres placements financiers</b>													
Actions, autres titres à revenu variable	11 311 056	36 814 122	35 149 229	12 975 949	-	446 545	-	90 875	-	63 515	-	473 906	12 502 044
Obligations et autres titres à revenu fixe	211 354 551	74 299 925	40 936 600	244 717 876	-	-	-	-	-	-	-	-	244 717 876
Autres Prêts	6 253 309	14 760 446	11 119 915	9 893 840	-	-	-	-	-	-	-	-	9 893 840
Dépôt auprès des Etablissement bancaires et financiers	33 500 000	-	33 500 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	1 000	-	-	1 000	-	-	-	-	-	-	-	-	1 000
<b>Total Autres placements financiers</b>	<b>262 419 916</b>	<b>125 874 493</b>	<b>120 705 744</b>	<b>267 588 666</b>	<b>-</b>	<b>446 545</b>	<b>-</b>	<b>90 875</b>	<b>-</b>	<b>63 515</b>	<b>-</b>	<b>473 906</b>	<b>267 114 760</b>
<b>Total Placements</b>	<b>306 087 878</b>	<b>352 705 487</b>	<b>327 430 764</b>	<b>331 362 602</b>	<b>579 274</b>	<b>455 708</b>	<b>60 589</b>	<b>90 875</b>	<b>20 085</b>	<b>63 724</b>	<b>619 777</b>	<b>482 859</b>	<b>330 259 965</b>
<b>Placements représentant les PT des contrats en UC</b>	<b>44 506</b>	<b>10 797</b>	<b>794</b>	<b>54 509</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 509</b>
<b>Total Général</b>	<b>316 120 693</b>	<b>353 011 303</b>	<b>327 436 954</b>	<b>341 695 043</b>	<b>7 384 223</b>	<b>455 708</b>	<b>1 721 665</b>	<b>90 875</b>	<b>570 487</b>	<b>63 724</b>	<b>8 535 401</b>	<b>482 859</b>	<b>332 676 783</b>



**ANNEXE 9 : ETAT RECAPITULATIF DES PLACEMENTS AU 31 DECEMBRE 2021**

	<b>VALEUR BRUTE</b>	<b>DEPRECIATION</b>	<b>VALEUR NETTE</b>
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	11 506 014	628 731	10 877 283
Actions et autres titres à revenu variable (cotés)	10 823 237	392 038	10 431 199
FCP	8 025 178	6 945	8 018 233
SICAV	3 551 256	923	3 550 334
Actions et autres titres à revenu variable (non cotés)	78 510	74 000	4 510
Obligations et autres titres à revenu fixe	274 483 566	-	274 483 566
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	13 000 000	-	13 000 000
Autres Prêts	9 894 840	-	9 894 840
Actifs représentatifs de contrats en unité de compte	54 509	-	54 509
<b>Total</b>	<b>331 417 111</b>	<b>1 102 636</b>	<b>330 314 475</b>

**ANNEXE 11 : VENTILATION DES PRODUITS ET DES CHARGES DE PLACEMENT AU 31/12/2021**

	<b>Placements dans des entreprises liées et avec lien de participation</b>	<b>Autres revenus et frais financiers</b>	<b>Total</b>
Revenus des Placements Immobiliers	34 615	53 668	88 283
Revenus des Participations	516 766	638 827	1 155 593
Revenus des autres placements	3 623 893	20 727 081	24 350 974
<b>Total Produits de Placements</b>	<b>4 175 274</b>	<b>21 419 577</b>	<b>25 594 851</b>
Interêts	-	223 327	223 327
Frais externes	-	9 376	9 376
Autres Frais	-	202 109	202 109
<b>Total charges de placements</b>	<b>-</b>	<b>434 812</b>	<b>434 812</b>

**ANNEXE 12 : TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE  
D'ASSURANCE AUX ETATS FINANCIERS VIE AU 31/12/2021**

	<b>Montant</b>
-Primes	80 589 246
-Charges de prestation	- 59 394 847
-Charges des provisions et des autres provisions techniques	- 22 606 716
-Ajustement ACAV (contrats en unité de compte)	1 720
<b>Solde souscription</b>	<b>- 1 410 597</b>
-Frais d'acquisition	- 10 917 428
-Autres charges de gestion nettes	- 3 032 461
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>- 13 949 888</b>
-Produits de placements	22 846 260
-Autres produits techniques	-
<b>Solde financier</b>	<b>22 846 260</b>
Part des réassureurs dans les primes acquises	- 1 152 528
Part des réassureurs dans les prestations payées	226 656
Part des réassureurs dans les provisions pour SAP	337 468
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	513 345
Commissions reçues des réassureurs	73 544
<b>Solde de Réassurance</b>	<b>- 1 515</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE VIE</b>	<b>7 484 261</b>
<b>Informations complémentaires</b>	
Montant des rachats	12 423 264
Intérêts techniques bruts de l'exercice	5 985 947
Provisions techniques brutes à la clôture	320 670 009
Provisions techniques brutes à l'ouverture	294 843 665

ANNEXE 14 : TABLEAU RECAPITULATIF DES ELEMENTS CONSTITUTIFS DE LA PARTICIPATION DES ASSURES AUX RESULTAT TECHNIQUES ET FINANCIERS

	2 017	2 018	2 019	2 020	2 021
Participation aux résultats	6 179 365	9 336 146	10 580 896	13 893 922	20 238 006
- Participation attribuée à des contrats (y compris IT)	6 670 642	8 408 117	10 248 495	13 968 287	19 955 728
- Variation de la provision pour participation aux bénéfices	- 491 277	928 030	332 401	- 74 365	282 277
Participation aux résultats des contrats d'assurance vie					
- Provisions mathématiques moyennes	216 924 021	235 131 783	249 358 708	266 788 757	289 270 220
- Montant minimum de participation	5 045 799	6 593 765	7 663 908	10 262 433	16 251 355
- Montant effectif de la participation dont attribuée (y compris IT) dont variation de la provision pour PB	6 179 365	9 336 146	10 580 896	13 893 922	20 238 006

**ANNEXE 15 : TABLEAU DE RACCORDEMENT DU RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE D'ASSURANCE AUX ETATS FINANCIERS VIE AU 31/12/2021**

	Poste	Montant
-Primes	PRV1	80 589 246
-Charges de prestation	CHV1	59 394 847
-Charges des provisions et des autres provisions techniques	CHV2	22 606 716
-Ajustement ACAV (contrats en unité de compte)	CHV10-PRV3	1 720
<b>Solde souscription</b>		<b>1 410 597</b>
-Frais d'acquisition	CHV41+CHV42	10 917 428
-Autres charges de gestion nettes	CHV43+CHV5-PRV4	3 032 461
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>		<b>13 949 888</b>
-Produits de placements	PRV2-CHV9	22 846 260
-Autres produits techniques	CHV3	-
<b>Solde financier</b>		<b>22 846 260</b>
Part des réassureurs dans les primes acquises	PRV1	1 152 528
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHV11	226 656
Part des réassureurs dans les provisions pour SAP	CHV12	337 468
Part des réassureurs dans la participation aux résultats	CHV3	513 345
Commissions reçues des réassureurs	CHV44	73 544
<b>Solde de Réassurance</b>	CHV45	<b>1 515</b>
<b>RESULTAT TECHNIQUE VIE</b>		<b>7 484 261</b>

<b>Informations complémentaires</b>	
-Provisions Mathématiques - Vie - Clôture	300 536 778
-Provisions Mathématiques - Vie - Ouverture	278 003 662
-Provisions Mathématiques - Rente - Clôture	454 178
-Provisions Mathématiques - Rente - Ouverture	403 287
-Provisions pour sinistres à payer - Clôture	14 799 701
-Provisions pour sinistres à payer - Ouverture	11 839 642
-Provisions pour participations aux bénéfices - Clôture	4 076 607
-Provisions pour participations aux bénéfices - Ouverture	3 794 330
-Autres Provisions - Clôture	802 745
-Autres Provisions - Ouverture	802 745

## I- RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS  
FINANCIERS DE LA SOCIETE « ASSURANCES HAYETT »  
ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021**

**Messieurs les actionnaires de Assurances Hayett**

**I. Rapport sur l'audit des états financiers**

**1. Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons audité les états financiers ci-joints de la société et faisant apparaître un total bilan de 381 310 693 dinars, un résultat net de l'exercice bénéficiaire de 7 723 609 dinars et un résultat technique vie bénéficiaire de 7 484 261 dinars.

A notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

**2. Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de la déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

**3. Rapport de gestion**

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **4. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### **5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non détection d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la conclusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriés dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

## **II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires :**

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

### **1. Efficacité du système de contrôle interne**

En application des dispositions de l'article 3 de la loi n°94-117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi n° 2005-96 du 18 octobre 2005 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au Conseil d'administration.



Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

## **2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur**

Conformément aux dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur. La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

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

**Tunis, le 29 Mars 2022**

**La Générale d'Audit et Conseil  
Membre CPA International  
Chiheb GHANMI  
Associé**

## II- RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

## **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRES AUX COMPTES « ASSURANCES HAYETT » EXERCICE 2021**

**Messieurs les actionnaires de la société « Assurance HAYETT »,**

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

Notre responsabilité est de s'assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement de façon étendue, l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé.

Il vous appartient, selon les termes de l'article 200 du code des sociétés commerciales, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

### **A. Conventions et opérations nouvellement réalisées**

Nous vous informons que nous n'avons pas été informés de nouvelles conventions ou opérations conclues en 2021 concernant les articles cités ci-dessus.

**B. Conventions conclues au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2021 :**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

1. Votre société a conclu avec la « COMAR » un contrat de location en vertu duquel elle met à sa disposition deux locaux nécessaires à l'exercice de son activité situés dans le complexe immobilier Ribat El Médina, 6ème étage, avenue des Martyrs, Place 7 novembre, Sfax, et ce, moyennant un loyer annuel hors taxe de 10 000 dinars majoré de 5% à chaque échéance annuelle, soit à compter du premier septembre 2014. Cette location est consentie pour une période d'une année commençant le premier septembre 2014 et renouvelable d'année en année par tacite reconduction. Les produits de loyers au titre de l'exercice 2021 se sont élevés à 13 624 dinars hors TVA.
2. Votre société a conclu avec la « COMAR » un contrat de location en vertu duquel elle met à sa disposition deux locaux nécessaires à l'exercice de son activité sis à l'immeuble AMMA, rue sœur Joséphine Trocadéro - Sousse, et ce, moyennant un loyer annuel hors taxe de 7 200 dinars majoré de 5% à chaque échéance annuelle, soit à compter du premier juillet 2005. Cette location est consentie pour une période d'une année commençant le premier juillet 2004 et renouvelable d'année en année par tacite reconduction.

En septembre 2013 et suite à l'aménagement du RDC de l'immeuble, un nouveau contrat de location a été conclu avec la « COMAR ». A cet effet, le loyer annuel a été révisé est porté à 21 992 dinars hors taxes majoré de 5% à chaque échéance annuelle, soit à compter du 01 septembre 2013.

La location étant consentie pour une période d'une année commençant le premier septembre 2013 et renouvelable d'année en année par tacite reconduction. Les produits de loyers au titre de l'exercice 2021 se sont élevés à 31 460 dinars hors TVA.

3. Votre société a conclu avec la « COMAR » un contrat de location en vertu duquel elle met à sa disposition un espace à usage professionnel, situé au quatrième étage de l'immeuble AMMA rue sœur Joséphine Trocadéro - Sousse, et ce, moyennant un loyer annuel hors taxe de 6 000 dinars hors taxes majoré de 5% à chaque échéance annuelle, soit à compter du premier septembre 2014.

La location étant consentie pour une période d'une année commençant le premier septembre 2013 et renouvelable d'année en année par tacite reconduction. Les produits de loyers au titre de l'exercice 2021 se sont élevés à 8 583 dinars hors TVA.

4. Votre société a conclu avec la « COMAR » un contrat de location en vertu duquel elle met à votre disposition un espace à usage professionnel, situé au RDC et au 2ème étage de l'extension du siège de la COMAR situé à l'angle de l'avenue du Maghreb Arabe et la rue Sindbad totalisant 917,86 m2, et ce, moyennant un loyer annuel hors taxe de 94 000 dinars majoré de 3% à chaque échéance annuelle à compter du premier Avril 2009.

Cette location est consentie pour une période d'une année commençant le premier Avril 2009 et renouvelable d'année en année par tacite reconduction.

Les charges de loyers au titre de l'exercice 2021 se sont élevées à 158 325 dinars.

5. Conformément au contrat de location signé entre votre société et la société « COMAR », les frais de consommation d'eau, d'électricité, de nettoyage, de gardiennage de l'immeuble ainsi que les honoraires des contrats d'entretien et de maintenance périodique des installations à usage commun sont prises en charges par HAYETT proportionnellement à la surface occupée.

La quote-part constatée en 2021 par « HAYETT », au titre de ces frais, s'est élevée à 73 328 dinars.

### C. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants

1. Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II § 5 du CSC sont définies comme suit :

- Le Directeur Général, Mr Lotfi Ben Haj Kacem, est nommé en vertu du procès-verbal du conseil d'administration en date du 23 mars 2017. Il ne bénéficie pas de rémunération.
- Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence fixés à 1 500 dinars bruts par administrateur et par séance et approuvés par l'assemblée générale ordinaire.
- Les membres du comité d'audit bénéficient d'une rémunération forfaitaire de 18 000 dinars approuvée par l'assemblée générale annuelle.
- Les membres du comité de gestion des risques bénéficient d'une rémunération forfaitaire de 12 000 dinars approuvée par l'assemblée générale annuelle.
- 

2. Les obligations et engagements envers les dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers clos le 31 décembre 2021, se présentent comme suit :

(En DT)			
Directeur Général		Membres du conseil d'administration, Du Comité Permanent d'Audit et du Comité de Gestion des Risque	
Charges de	Passif au	Charge de	Passif au

	L'exercice	31/12/2020	L'exercice	31/12/2020
Avantages à Court Terme	0	0	90 000	90 000
Total	0	0	90 000	90 000

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

Tunis, le 29 mars 2022  
La Générale d'Audit et Conseil  
Membre CPA International  
Chiheb GHANMI  
Associé