

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS**

**SOCIETE ZITOUNA TAKAFUL**

**Siège Social :** Immeuble Zitouna Takaful, Avenue de la Bourse, les jardins du Lac, 1053,  
Tunis

La Société ZITOUNA TAKAFUL publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 25 avril 2024. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mme Emna RACHIKOU & M Hédi KAMMOUN.

Actifs du Bilan Combiné arrêté au 31/12/ 2023		31/12/2023			31/12/2022		
(Exprimé en dinars)	Note	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné
<b>AC1 Actifs incorporels</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>537 964</b>	<b>537 964</b>	<b>0</b>	<b>444 605</b>	<b>444 605</b>
AC11 Investissements de recherche et développement		0	0	0	0	0	0
AC12 Concessions, brevets, licences, marques		0	537 964	537 964	0	444 605	444 605
AC13 Fonds commercial		0	0	0	0	0	0
AC14 Acomptes versés		0	0	0	0	0	0
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2 133 083</b>	<b>2 133 083</b>	<b>0</b>	<b>1 260 675</b>	<b>1 260 675</b>
AC21 Installations techniques et machines		0	1 922 124	1 922 124	0	1 139 883	1 139 883
AC22 Autres installation, outillage et mobilier		0	210 959	210 959	0	120 792	120 792
<b>AC3 Placements</b>	<b>3</b>	<b>218 683 390</b>	<b>49 856 132</b>	<b>268 539 522</b>	<b>168 328 525</b>	<b>44 141 551</b>	<b>212 470 076</b>
<b>AC31 Terrains et constructions</b>		<b>0</b>	<b>8 982 019</b>	<b>8 982 019</b>	<b>0</b>	<b>8 982 019</b>	<b>8 982 019</b>
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		0	8 982 019	8 982 019	0	8 982 019	8 982 019
AC312 Terrains et constructions hors exploitation		0	0	0	0	0	0
<b>AC32 Placements dans les entreprises et participations</b>		<b>15 275 031</b>	<b>9 076 969</b>	<b>24 352 000</b>	<b>21 775 031</b>	<b>6 234 781</b>	<b>28 009 812</b>
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation		375 031	9 076 969	9 452 000	375 031	6 234 781	6 609 812
AC324 Sukuks, Bons et autres titres à revenus assimilés émis par des entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance a un lien de participation et créances sur ces entreprises		14 900 000	0	14 900 000	21 400 000	0	21 400 000
<b>AC33 Autres placements financiers</b>		<b>203 052 000</b>	<b>31 797 144</b>	<b>234 849 144</b>	<b>146 220 000</b>	<b>28 924 751</b>	<b>175 144 751</b>
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP		3 090 000	19 860 000	22 950 000	3 090 000	14 360 000	17 450 000
AC332 Sukuks et autres titres à revenus assimilés		0	0	0	0	0	0
AC333 Autres prêts		150 000	0	150 000	150 000	0	150 000
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		199 812 000	11 766 000	211 578 000	142 980 000	14 230 000	157 210 000
AC336 Autres		0	171 144	171 144	0	334 751	334 751
<b>AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes</b>		<b>356 359</b>	<b>0</b>	<b>356 359</b>	<b>333 494</b>	<b>0</b>	<b>333 494</b>
<b>AC5 Part des réassurances dans les provisions techniques</b>	<b>4</b>	<b>16 908 555</b>	<b>0</b>	<b>16 908 555</b>	<b>11 228 259</b>	<b>0</b>	<b>11 228 259</b>
AC510 Provisions pour primes non acquises		4 393 540	0	4 393 540	4 300 210	0	4 300 210
AC520 Provisions d'assurance (Takaful familial)		949 244	0	949 244	925 525	0	925 525
AC530 Provisions pour sinistre (Takaful familial)		155 115	0	155 115	600 416	0	600 416
AC531 Provisions pour sinistre (Takaful général)		11 410 657	0	11 410 657	5 402 109	0	5 402 109
<b>AC6 Créances</b>	<b>5</b>	<b>29 102 910</b>	<b>13 642 427</b>	<b>42 745 337</b>	<b>27 521 072</b>	<b>6 821 290</b>	<b>34 342 362</b>
<b>AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe</b>		<b>23 296 342</b>	<b>0</b>	<b>23 296 342</b>	<b>25 522 010</b>	<b>0</b>	<b>25 522 010</b>
AC611 Primes acquises et non émises		-3 793 125	0	-3 793 125	-3 618 270	0	-3 618 270
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe		22 814 836	0	22 814 836	23 576 677	0	23 576 677
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		4 274 631	0	4 274 631	5 563 603	0	5 563 603
<b>AC62 Créances nées d'opérations de réassurance</b>		<b>2 560 087</b>	<b>0</b>	<b>2 560 087</b>	<b>6 239</b>	<b>0</b>	<b>6 239</b>
<b>AC63 Autres créances</b>		<b>3 246 481</b>	<b>10 701 507</b>	<b>13 947 988</b>	<b>1 992 823</b>	<b>4 512 245</b>	<b>6 505 068</b>
AC631 Personnel		0	38 625	38 625	0	64 196	64 196
AC632 Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques		3 246 481	9 535 753	12 782 234	1 992 823	3 682 388	5 675 211
AC633 Débiteurs divers		0	1 127 129	1 127 129	0	765 660	765 660
<b>AC65 Qardh Hassan et Autres Sommes Similaires</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AC66 Créances sur le Fonds des adhérents</b>		<b>0</b>	<b>2 940 920</b>	<b>2 940 920</b>	<b>0</b>	<b>2 309 045</b>	<b>2 309 045</b>
<b>AC7 Autres éléments d'actif</b>	<b>6</b>	<b>13 253 447</b>	<b>1 400 339</b>	<b>14 653 785</b>	<b>13 737 613</b>	<b>988 521</b>	<b>14 726 134</b>
<b>AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse</b>		<b>359 762</b>	<b>610 348</b>	<b>970 110</b>	<b>2 015 383</b>	<b>434 003</b>	<b>2 449 386</b>
<b>AC721 frais d'acquisition reportés</b>		<b>9 703 351</b>	<b>0</b>	<b>9 703 351</b>	<b>8 498 501</b>	<b>0</b>	<b>8 498 501</b>
<b>AC731 Profit et loyers acquis non échus</b>		<b>3 188 784</b>	<b>149 022</b>	<b>3 337 805</b>	<b>3 220 879</b>	<b>103 061</b>	<b>3 323 940</b>
<b>AC732 Estimations de réassurance - acceptation</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AC733 Autres comptes de régularisation</b>		<b>1 550</b>	<b>640 969</b>	<b>642 519</b>	<b>2 850</b>	<b>451 457</b>	<b>454 307</b>
<b>Total de l'actif</b>		<b>277 948 301</b>	<b>67 569 944</b>	<b>345 518 245</b>	<b>220 815 469</b>	<b>53 656 641</b>	<b>274 472 110</b>

Actifs nets/Capitaux propres et passif du bilan combiné arrêté au 31/12/ 2023  (Exprimé en dinars)	Note	31/12/2023			31/12/2022		
		Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné
<b>Actifs Nets des Adhérents</b>	7						
AN1 Déficit du fonds des adhérents des exercices antérieurs reportés		0	0	0	0	0	0
AN2 Provisions D'équilibrage du fonds des Adhérents		2 261 932	0	2 261 932	1 173 974	0	1 173 974
AN4 Surplus ou déficit de l'exercice		1 495 513	0	1 495 513	1 087 957	0	1 087 957
AN5 Autres Actifs Nets		3 090 000	0	3 090 000	3 090 000	0	3 090 000
<b>Total des Actifs Nets des Adhérents</b>		<b>6 847 445</b>	<b>0</b>	<b>6 847 445</b>	<b>5 351 932</b>	<b>0</b>	<b>5 351 932</b>
<b>Capitaux propres des Actionnaires</b>	8						
CP1 Capital social ou fonds équivalent		0	30 000 000	30 000 000	0	25 000 000	25 000 000
CP2 Réserves		0	1 133 709	1 133 709	0	758 146	758 146
CP4 Autres Capitaux propres		0	20 301 303	20 301 303	0	13 876 075	13 876 075
CP5 Résultat reporté		0	1 010 593	1 010 593	0	1 256 107	1 256 107
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>		<b>0</b>	<b>52 445 605</b>	<b>52 445 605</b>	<b>0</b>	<b>40 890 329</b>	<b>40 890 329</b>
CP6 Résultat de l'exercice		0	7 082 653	7 082 653	0	6 255 151	6 255 151
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>		<b>0</b>	<b>59 528 258</b>	<b>59 528 258</b>	<b>0</b>	<b>47 145 480</b>	<b>47 145 480</b>
<b>Total actifs nets et capitaux propres</b>		<b>6 847 445</b>	<b>59 528 258</b>	<b>66 375 703</b>	<b>5 351 932</b>	<b>47 145 479</b>	<b>52 497 411</b>
<b>Passifs</b>							
PA1 Autres passifs financiers	9	0	1 195 410	1 195 410	0	731 184	731 184
PA14 Dettes envers des établissements bancaires et financiers		0	1 195 410	1 195 410	0	731 184	731 184
PA2 Provisions pour autres risques et charges	10	4 000 000	800 000	4 800 000	3 400 000	1 100 000	4 500 000
PA23 Autres provisions		4 000 000	800 000	4 800 000	3 400 000	1 100 000	4 500 000
PA3 Provisions techniques brutes	11	240 166 476	0	240 166 476	193 231 389	0	193 231 389
PA310 Provisions pour primes non acquises		34 926 792	0	34 926 792	32 614 298	0	32 614 298
PA320 Provisions d'assurance (Takaful familial)		126 329 590	0	126 329 590	97 672 270	0	97 672 270
PA330 Provisions pour sinistre (Takaful familial)		2 258 263	0	2 258 263	2 545 398	0	2 545 398
PA331 Provision pour sinistre (Takaful général)		74 235 815	0	74 235 815	60 399 423	0	60 399 423
PA361 Autres provisions techniques (Takaful général)		2 416 016	0	2 416 016	0	0	0
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	12	12 256 763	0	12 256 763	8 109 818	0	8 109 818
PA6 Autres dettes	13	13 783 570	5 084 367	18 867 937	9 850 897	3 974 559	13 825 455
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		82 996	0	82 996	83 284	0	83 284
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance		5 555 731	0	5 555 731	4 768 634	0	4 768 634
PA63 Autres dettes		5 203 922	5 084 367	10 288 289	2 689 933	3 974 559	6 664 492
PA631 Dépôts et cautionnements reçus		0	317 427	317 427	0	282 751	282 751
PA632 Personnel		0	2 250 857	2 250 857	0	2 299 181	2 299 181
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectives publiques		3 643 554	894 869	4 538 423	1 448 372	794 941	2 243 313
PA634 Créiteurs divers		1 560 368	1 621 214	3 181 582	1 241 561	597 686	1 839 247
PA66 Dettes envers l'opérateur du Fonds		2 940 920	0	2 940 920	2 309 045	0	2 309 045
PA7 Autres passifs	14	894 047	961 910	1 855 957	871 433	705 419	1 576 852
PA710 Report de commissions reçues des réassurances		894 047	0	894 047	871 433	0	871 433
PA712 Autres comptes de régularisation passif		0	961 910	961 910	0	705 419	705 419
<b>Total du passif</b>		<b>271 100 856</b>	<b>8 041 686</b>	<b>279 142 542</b>	<b>215 463 537</b>	<b>6 511 161</b>	<b>221 974 699</b>
<b>Total des Actifs nets/capitaux propres et du passif</b>		<b>277 948 301</b>	<b>67 569 944</b>	<b>345 518 245</b>	<b>220 815 469</b>	<b>53 656 641</b>	<b>274 472 110</b>

**Etat de Surplus ou Déficit du Fonds Takaful Familial (exprimé en dinars)**  
**Période allant du 01/01/2023 au 31/12/2023**

		Note	31/12/2023			31/12/2022	
			Opérations brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	
<b>PRF1</b>	<b>Primes</b>	+	<b>15</b>	<b>30 680 585</b>	<b>1 727 628</b>	<b>28 952 957</b>	<b>27 507 499</b>
PRF11	Primes émises et acceptées	+		30 680 585	1 727 628	28 952 957	27 507 499
<b>PRF2</b>	<b>Produits de placements</b>	+	<b>16</b>	<b>9 349 432</b>	<b>0</b>	<b>9 349 432</b>	<b>6 144 542</b>
PRF21	Revenus des placements	+		9 349 432	0	9 349 432	6 144 542
<b>CHF1</b>	<b>Charge de sinistres</b>		<b>17</b>	<b>2 446 954</b>	<b>254 976</b>	<b>2 191 978</b>	<b>3 030 406</b>
CHF11	Montants payés	-		2 734 089	700 277	2 033 812	2 261 109
CHF12	Variation de la provision pour sinistres	-		-287 135	-445 301	158 166	769 297
<b>CHF2</b>	<b>Variation des autres provisions techniques</b>	-		<b>28 657 320</b>	<b>23 719</b>	<b>28 633 601</b>	<b>27 870 070</b>
<b>CHF3</b>	<b>Frais d'exploitation</b>	-	<b>18</b>	<b>3 225 939</b>	<b>882 799</b>	<b>2 343 140</b>	<b>1 259 160</b>
CHF31	Frais d'acquisition	-		2 005 287	0	2 005 287	2 490 656
CHF33	Frais d'administration à la charge du fond des adhérents	-		1 220 652	0	1 220 652	-490 794
CHF34	Commissions reçues des réassureurs	+		0	882 799	-882 799	-740 702
<b>CHF4</b>	<b>Charges de Gestion de placements</b>		<b>19</b>	<b>3 036 313</b>	<b>0</b>	<b>3 036 313</b>	<b>1 304 872</b>
<b>CHF41</b>	<b>Charges de gestion des placements</b>			<b>3 036 313</b>	<b>0</b>	<b>3 036 313</b>	<b>1 304 872</b>
CHF411	Commission Moudharaba			2 966 326	0	2 966 326	1 251 881
CHF411	Autres charges de gestion de placements			69 987	0	69 987	52 991
<b>CHF42</b>	<b>Correction de valeur sur placement</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CHF5</b>	<b>Autres charges techniques</b>	-	<b>20</b>	<b>19 933</b>	<b>0</b>	<b>19 933</b>	<b>-161 745</b>
<b>CHF8</b>	<b>Impôt sur le résultat</b>		<b>21</b>	<b>1 628 484</b>	<b>0</b>	<b>1 628 484</b>	<b>0</b>
<b>RTF</b>	<b>Surplus ou déficit de l'assurance Takaful Familial</b>			<b>1 015 074</b>	<b>-566 134</b>	<b>448 940</b>	<b>349 277</b>

**Etat de Surplus ou Déficit du Fonds Takaful Général (exprimé en dinars)**  
**Période allant du 01/01/2023 au 31/12/2023**

				31/12/2023			31/12/2022	
				NOTE	Opérations brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes
<b>PRG1</b>	<b>Primes acquises (-)</b>	+	<b>22</b>	<b>70 482 914</b>	<b>9 061 179</b>	<b>61 421 735</b>	<b>55 556 211</b>	
PRG11	Primes émises et acceptées	+		72 795 408	9 154 509	63 640 899	57 968 333	
PRG12	Variation de la provision pour primes non acquises	-		2 312 494	93 330	2 219 164	2 412 122	
<b>PRG2</b>	<b>Produits de placements</b>	+	<b>23</b>	<b>6 870 421</b>	<b>0</b>	<b>6 870 421</b>	<b>5 042 164</b>	
<b>CHG1</b>	<b>Charge de sinistres</b>		<b>24</b>	<b>44 642 955</b>	<b>8 608 720</b>	<b>36 034 235</b>	<b>33 424 556</b>	
CHG11	Montants payés	-		30 806 563	2 600 172	28 206 391	23 912 328	
CHG12	Variation de provision pour sinistres	-		13 836 392	6 008 548	7 827 844	9 512 228	
<b>CHG2</b>	<b>Variation des autres provisions techniques</b>	-	<b>25</b>	<b>2 416 016</b>	<b>0</b>	<b>2 416 016</b>	<b>-271</b>	
<b>CHG3</b>	<b>Frais d'exploitation</b>		<b>26</b>	<b>22 592 912</b>	<b>2 487 654</b>	<b>20 105 258</b>	<b>18 965 406</b>	
CHG31	Frais d'acquisition	-		19 429 246	0	19 429 246	16 753 423	
CHG32	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	+/-		1 204 850	0	1 204 850	910 501	
CHG33	Frais d'administration à la charge du fonds des adhérents	-		4 368 516	0	4 368 516	4 476 190	
CHG34	Commissions reçues des réassureurs	+		0	2 487 654	-2 487 654	1 353 706	
<b>CHG4</b>	<b>Charges de gestion des placements</b>		<b>27</b>	<b>2 359 113</b>	<b>0</b>	<b>2 359 113</b>	<b>1 895 211</b>	
<b>CHG41</b>	<b>Charges de gestion des placements</b>	-		<b>2 359 113</b>	<b>0</b>	<b>2 359 113</b>	<b>1 895 211</b>	
CHG411	Commissions Moudharaba	-		2 035 935	0	2 035 935	1 637 867	
CHG412	Autres Charges de gestion de placements	-		323 178	0	323 178	257 344	
<b>CHG42</b>	<b>Correction de valeur sur placement</b>	-		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>CHG5</b>	<b>Autres charges techniques</b>	-	<b>28</b>	<b>4 504 121</b>	<b>0</b>	<b>4 504 121</b>	<b>5 002 313</b>	
<b>CHG8</b>	<b>Impôt sur le résultat</b>	-	<b>29</b>	<b>1 826 839</b>	<b>0</b>	<b>1 826 839</b>	<b>572 479</b>	
<b>RTG</b>	<b>Surplus ou déficit de l'assurance Takaful Général</b>			<b>-988 621</b>	<b>2 035 195</b>	<b>1 046 574</b>	<b>738 680</b>	

**L'état de Résultat de l'entreprise Takaful et/ou Rétakaful (Exprimé en dinars)**  
**Période allant du 01/01/2023 au 31/12/2023**

			Note	31/12/2023	31/12/2022
PR1	Commission Wakala	+	30	19 697 847	18 364 300
PR2	Commission Moudharaba		31	4 203 580	2 428 360
PR3	Produits des placements	+	32	1 321 400	1 168 091
PR31	Revenus des placements			1 321 400	1 168 091
<i>Sous Total 1</i>				<i>25 222 827</i>	<i>21 960 751</i>
CH1	Charges des placements		33	261 121	149 568
CH11	Charges de gestion des placements			261 121	149 568
<i>Sous Total 2</i>				<i>261 121</i>	<i>149 568</i>
PR5	Autres produits d'exploitation	+	34	960 828	681 496
CH4	Charges générales d'exploitation		35	17 952 687	15 423 797
CH5	Dotations aux Amortissements et aux Provisions sur Immobilisation		36	672 961	480 818
				7 296 886	6 588 064
CH7	Impôt sur le résultat	-	37	179 660	298 963
				7 117 226	6 289 101
PR6	Gains extraordinaires	+		183	257
CH8	Pertes extraordinaires	-		34 756	34 206
				-34 573	-33 949
<b>Résultat net de l'exercice</b>				<b>7 082 653</b>	<b>6 255 151</b>

**Annexe 6 : Tableau des engagements reçus et donnés**

		2023			2022		
		Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful Combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful Combiné
<b>HB1</b>	<b>Engagements reçus</b>						
<b>HB2</b>	<b>Engagements donnés</b>						
	HB 21 Avals, cautionset garanties de crédit données	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
	HB 22 Titres et actifs acquis avec engagements de revente	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
	HB 23 Autres engagements sut titres, actifs ou revenus	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
	HB 24 Autres engagements donnés	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
	<b>Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires</b>						
<b>HB 3</b>	<b>Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution</b>	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
<b>HB 4</b>	<b>Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
<b>HB 5</b>	<b>Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul
<b>HB 6</b>		Nul	Nul	Nul	Nul	Nul	Nul

## Annexe 7 : Modèle de l'Etat des flux de trésorerie Combiné

	Exercice 2023			Exercice 2022		
	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné	Fonds des Adhérents	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful	Entreprise Takaful et/ou Rétakaful combiné
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>						
Distribution du Surplus	0	0	0	0	0	0
Encaissements des primes reçues des adhérents	116 097 441	0	116 097 441	100 959 340	0	100 959 340
Sommes versées pour paiement des sinistres	-27 985 126	0	-27 985 126	-26 606 967	0	-26 606 967
Encaissements des primes reçues (acceptations)	0	0	0	0	0	0
Sommes versées pour les sinistres (acceptations)	0	0	0	0	0	0
Commissions versées sur les acceptations	0	0	0	0	0	0
Décaissements de primes pour les cessions	-3 205 958	0	-3 205 958	-4 303 721	0	-4 303 721
Encaissements des sinistres pour les cessions	1 996 485	0	1 996 485	-201 400	0	-201 400
Commissions reçues sur les cessions	150 935	0	150 935	-860 435	0	-860 435
Commissions versées aux intermédiaires	-6 455 050	0	-6 455 050	-6 481 587	0	-6 481 587
Encaissement WAKALA	0	19 708 095	19 708 095	0	25 383 102	25 383 102
Décaissement WAKALA	-19 708 095	0	-19 708 095	-25 383 102	0	-25 383 102
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-27 287	-14 879 854	-14 907 142	-26 602	-11 898 037	-11 924 640
Variation des dépôts auprès des cédantes	0	0	0	0	0	0
Variation des espèces reçues des cessionnaires	0	0	0	0	0	0
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-741 980 971	-82 408 971	-824 389 941	-72 843 659	-91 890 716	-164 734 375
Encaissements liés à la cession de placements financiers	683 991 546	71 439 523	755 431 069	40 888 457	73 566 772	114 455 229
Taxes sur les assurances versées au Trésor Produits financiers reçus	-17 419 149	-3 260 784	-20 679 933	-12 405 990	-2 345 962	-14 751 953
Produit financier reçu	19 286 507	1 039 862	20 326 368	9 678 817	1 030 960	10 709 777
Encaissement MOUDHARABA	0	4 696 907	4 696 907	0	2 470 753	2 470 753
Décaissement MOUDHARABA	-4 696 907	0	-4 696 907	-2 470 753	0	-2 470 753
Impôts sur les bénéfices payés Autres mouvements	-1 083 161	-34 167	-1 117 328	-60 308	-3 115	-63 423
Autres mouvements	-616 831	0	-616 831	-616 831	0	-616 831
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>-1 655 621</b>	<b>-3 699 390</b>	<b>-5 355 011</b>	<b>-734 742</b>	<b>-3 686 243</b>	<b>-4 420 985</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>						
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	-1 176 346	-1 176 346	0	-113 046	-113 046
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	0	172 080	172 080	0	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	0	0	0	0	0	0
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	0	0	0	0	0	0
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	0	-120 000	-120 000	0	3 909 781	3 909 781
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	0	0	0	0	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</b>	<b>0</b>	<b>-1 124 266</b>	<b>-1 124 266</b>	<b>0</b>	<b>3 796 735</b>	<b>-3 796 735</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>						
Encaissements suite à l'émission d'actions	0	0	0	0	0	0
Dividendes et autres distributions	0	0	0	0	0	0
Encaissement provenant de la cession de placements	0	0	0	0	0	0
Encaissements provenant d'emprunts	0	0	0	0	0	0
Remboursements d'emprunts	0	0	0	0	0	0
Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales	0	5 000 000	5 000 000	0	0	0
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</b>	<b>0</b>	<b>5 000 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités						
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>-1 655 621</b>	<b>176 345</b>	<b>-1 479 277</b>	<b>-734 742</b>	<b>110 492</b>	<b>-624 250</b>
<b>Trésorerie de début d'exercice</b>	<b>2 015 383</b>	<b>434 003</b>	<b>2 449 386</b>	<b>2 750 125</b>	<b>323 511</b>	<b>3 073 636</b>
<b>Trésorerie de fin d'exercice</b>	<b>359 762</b>	<b>610 348</b>	<b>970 109</b>	<b>2 015 383</b>	<b>434 003</b>	<b>2 449 386</b>

# **I- Notes aux états financiers arrêtés au 31/12/2023**

## **I. Présentation de la société :**

- Raison sociale : ZITOUNA TAKAFUL ;
- Siège social : Boulevard qualité de la Vie, Immeuble LA RENAISSANCE, ZITOUNA TAKAFUL Building, le Kram, Tunis ;
- Fondation : Établie en 2011 ;
- Activité : La société a pour objet, en Tunisie comme à l'étranger, d'exercer les opérations d'assurances Takaful et RE-TAKAFUL conformément aux normes SHARAÏQUES ;
- Structure Juridique : Elle opère sous la forme d'une Société Anonyme ;
- Capital Social : Son capital social s'élève à trente millions de dinars tunisiens, entièrement libérés ;
- Identifiant Unique : 1183749M.

## **II. Présentation des Modalités de gestion du fonds des adhérents :**

- ZITOUNA TAKAFUL gère le fonds des adhérents, constitué essentiellement de la somme des cotisations des adhérents. Il est important de souligner que ce fonds est totalement distinct des comptes de l'entreprise d'assurance Takaful et/ou réassurance.
- ZITOUNA TAKAFUL gère les opérations d'assurance Takaful et/ou Rétakaful sur la base du contrat « WAKALA ». En contrepartie, elle perçoit en tant que mandataire une commission « Wakala » calculée sur la base des cotisations dont les pourcentages sont stipulés au niveau des règlements intérieurs des fonds et des conditions particulières des contrats d'assurances Takaful et/ou Rétakaful.
- ZITOUNA TAKAFUL gère les opérations de placement des cotisations sur la base du contrat de commande « Moudharaba ». En contrepartie, ZITOUNA TAKAFUL perçoit une commission « MOUDHARBA » calculée sur la base des revenus des placements. Les pourcentages de cette commission sont stipulés au niveau des règlements intérieurs des fonds et des conditions particulières des contrats d'assurances Takaful et/ou Rétakaful.

## **III. Faits marquants de l'exercice 2023 :**

L'exercice 2023 a connu les faits marquants suivants :

- Un chiffre d'affaires de l'année 2023 de 106 MDT ;

- Un résultat combiné de 8,5 MDT ;
- Le capital social de la société a été augmenté de 5 MDT, passant ainsi de 25 MDT à 30 MDT ;
- ZITOUNA TAKAFUL s'installe dans le prestigieux Immeuble La Renaissance, ZITOUNA TAKAFUL building, le Kram, Tunis ;
- Déploiement du portail client « TAAMINET » ;
- Notification des résultats du contrôle de la CNSS au titre des cotisations pour la période allant du 01/01/2020 au 31 /12/2022 ;
- Notification des résultats du contrôle fiscal approfondi pour les exercices 2019, 2020 et 2021 ;
- Avenant au Règlement CGA N°01/2016 : La révision des dispositions relatives au rachat des contrats d'assurance Vie et Capitalisation ;
- Projet d'adoption des IFRS et Référentiel SBR horizons 2028 : Le processus de mise en place du référentiel comptable international IFRS avance activement et Lancement de la deuxième phase du projet, prudentiel, visant à établir les normes prudentielles ;
- Arrêté de la M. des finances et du M. des affaires religieuses du 12/02/2023 : Fixation des conditions d'exercice, les attributions et les modalités de fonctionnement du comité de supervision de la SHARIAA.

#### **IV. Principes et Méthodes comptables :**

##### **A. Normalisation Comptables :**

Les états financiers de ZITOUNA TAKAFUL sont préparés en conformité avec les directives énoncées par :

- La loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises notamment par les normes comptables sectorielles (NC 26, NC 27, NC 28, NC 29, NC 30 et NC.31) publiées par l'arrêté du ministre des Finances du 26 juin 2000 et relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ou de réassurance.
- Le décret n°96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.
- L'arrêté du ministre des Finances du 27 mars 2018, portant approbation les normes comptables relatives à l'assurance Takaful et/ou Retakaful.

##### **B. Base de mesure et principes comptable pertinents appliqués**

Les états financiers de la Société ZITOUNA TAKAFUL sont préparés sur la base de la mesure des éléments du patrimoine au coût historique. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

##### ***B.1 Actifs Incorporels***

La société " Assurances ZITOUNA TAKAFUL applique la méthode linéaire pour l'amortissement de ses actifs incorporels constitués de logiciels informatiques et évalués au prix d'acquisition historique. Les actifs incorporels sont amortis linéairement sur une durée de 3 ans.

## ***B.2 Actifs Corporels d'Exploitation***

Les actifs corporels d'exploitation qui répondent aux critères de classement en tant qu'actif, prévus respectivement par les Normes Comptables N°5 et 6 du Système Comptable des Entreprises sont pris en compte à leur coût d'acquisition. La valeur amortissable de ces actifs est linéairement répartie sur la durée d'utilisation de cette immobilisation selon les taux suivants :

Immeuble	5%
Agencement Aménagement	15%
Matériel informatique	33%
Mobilier de bureaux	20%
Matériel de transport	20%

## ***B.3 Les Placements Financiers :***

L'enregistrement Comptable des titres s'effectue conformément aux dispositions de la Norme Comptable relative aux placements. Les placements financiers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais accessoires d'achat. Ces frais sont constatés en charges de l'exercice en respectant le principe des normes SHARAÏQUES de l'entreprise et le principe de la séparation entre l'actif du fonds des adhérents et l'entreprise Takaful et/ou Rétaakaful.

L'enregistrement comptable des Produits de Placement répond à la fois à :

- L'hypothèse sous-jacente du cadre conceptuel « la comptabilité d'engagement », pris en compte lorsqu'ils sont acquis même s'ils rapportent à des opérations non encore dénouées sur le plan financier ;
- La séparation entre l'actif des fonds des adhérent et l'entreprise Takaful et/ou Rétaakaful ;
- La Séparation des Opérations rattachés aux fonds des adhérents Takaful Familial et ceux relatifs à l'assurance Takaful Général.

L'entreprise d'assurance Takaful et/ou Retakaful perçoit une commission « Moudharaba » au taux de 25% sur les produits financiers générés par les placements des Fonds Général et des Fonds Familial.

## ***B.4 Créances :***

Cette rubrique est alimentée des créances nées d'opérations d'assurance directe, des créances nées d'opérations de réassurance et des autres créances :

- 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 ainsi que les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance ;
- Les créances nées d'opération de réassurance : Enregistrent les créances sur les réassureurs et les cédantes ;

- 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 sociaux et les collectivités publiques ainsi que les autres débiteurs divers.

### ***B.5 Les Provisions techniques***

L'estimation des provisions techniques répond aux 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 les arrêtés du ministre des Finances du 28 mars 2005 et du 05 janvier 2009.

- **Les Provisions pour primes non acquises :**

Sont des provisions destinées à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat.

- **Les primes acquises et non émises :**

Les primes acquises et non émises sont des primes afférentes à l'exercice 2023 courant mais n'ayant pu être émises.

- **Les primes à annuler :**

Elles sont destinées à faire face aux annulations futures pouvant intervenir après la clôture de l'exercice sur les primes émises et les primes acquises et non émises. Les primes à annuler sont évaluées sur la base de méthodes statistiques reconnues.

- **Les Provisions d'assurance Vie :**

La provision mathématique d'assurance vie correspond à la différence à la date d'inventaire entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés, Elles sont déterminées contrat par contrat sur l'appui de tables de mortalité admises en Tunisie.

- **Les Provisions pour sinistres à payer :**

Les Provisions pour sinistres à payer représentent la dette de l'entité d'assurance envers ses assurés pour les sinistres survenus à la date de clôture de l'entreprise déclarés ou non déclarés mais non encore décaissés.

### ***B.6 Les revenus :***

Les revenus sont constitués par les produits provenant des activités techniques et financières qui s'inscrivent dans le cadre de l'exploitation centrale et permanente. Les primes souscrites par les assurés

sont constatées en revenus à la date de signature du contrat et font l'objet d'une régularisation en fin d'exercice pour la partie non courue.

#### ***B.7 Affectation des charges :***

Les charges internes et externes incombant au fonds des adhérents sont classées selon leurs destinations et non pas selon leurs natures. On distingue à cet effet les 5 destinations principales qui figurent dans l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful et/ou Rétakaful Familial ou Général

- Les frais d'administration,
- Les frais de gestion des sinistres
- Les frais d'acquisition des contrats
- Les charges de gestion des placements
- Les autres charges techniques.

A l'exception de ce qui est indiqué dans le paragraphe ci-dessous concernant l'affectation des charges au fonds des adhérents et dans la mesure où des règles particulières ne sont pas prévues par les normes comptables applicables aux entreprises d'assurance Takaful et/ou Rétakaful, les règles d'évaluation et de comptabilisation des produits et charges sont réalisées conformément aux normes du système comptable des entreprises.

Les frais d'administration à la charge du fonds Takaful et/ou Rétakaful Familial ou Général et directement liés aux contrats d'assurance sont affectés aux fonds par application de la règle de l'affectation totale et directe.

Les frais de gestion du fonds Takaful et/ou de Rétakaful familial ou Général des adhérents sont exclusivement affectés aux comptes de l'entreprise Takaful et/ou Rétakaful.

Toute affectation analytique des charges entre le fonds des adhérents et l'entreprise d'assurance Takaful et/ou Rétakaful par l'utilisation de clés de répartition est interdite. En règle générale, une charge est, dès l'origine, soit affectée au fonds des adhérents soit affectée à l'entreprise d'assurance Takaful et/ou Rétakaful.

#### **V. Notes sur le bilan combiné**

##### **Note N°1 : Actifs incorporels**

##### **AC1 – Actifs incorporels**

Le solde net de cette rubrique s'établit à **537 964 Dinars** au 31/12/2023, comparé à **444 605 Dinars** au 31/12/2022, ce qui représente une augmentation de **93 359 Dinars** :

<b>Libellés</b>	<b>Valeur brute 31/12/2022</b>	<b>Acquisition 2023</b>	<b>Valeur Brute 31/12/2023</b>	<b>Total Amort 31/12/2022</b>	<b>Dotations 2023</b>	<b>Total Amort 31/12/2023</b>	<b>Valeur nette 31/12/2023</b>
<b>Logiciel</b>	2 007 603	514 148	2 258 141	1 562 998	157 179	1 720 177	537 964
<b>Autres immobilisations incorporelles</b>	17 700	0	17 700	17 700	0	17 700	0
<b>Total</b>	<b>2 025 303</b>	<b>514 148</b>	<b>2 275 841</b>	<b>1 580 698</b>	<b>157 179</b>	<b>1 737 877</b>	<b>537 964</b>

## Note N°2 : Actifs corporels

### AC2 – Actifs corporels d'exploitation :

Le solde net de cette rubrique s'établit à **2 133 083 Dinars** au 31/12/2023, comparé à **1 260 675 Dinars** au 31/12/2022, ce qui représente une augmentation de **872 408 Dinars** :

Libellés	Valeur brute 31/12/2022	Acquisition 2023	Cession 2023	Valeur brute 31/12/2023	Total Amort 31/12/2022	Reprise 2023	Dotation 2023	Total Amort 31/12/2023	Valeur nette 31/12/2023
Matériel de transport	1 341 649	653 953	244 600	1 751 002	585 975	244 600	235 451	576 826	1 174 176
Mobilier et Matériel de Bureau	538 707	151 696	7 264	683 140	422 406	7 264	70 966	486 108	197 032
Matériel Informatique	1 347 775	386 347	90 729	1 643 393	1 121 797	86 084	128 124	1 163 837	479 556
AAI	1 241 464	219 617	231 409	1 229 672	1 083 232	199 011	77 060	961 281	268 391
Autres IMMO Corporelles	20 058	13 618	0	33 676	15 568	0	4 180	19 748	13 928
<b>Total</b>	<b>4 489 653</b>	<b>1 425 232</b>	<b>574 001</b>	<b>5 340 883</b>	<b>3 228 977</b>	<b>536 959</b>	<b>515 782</b>	<b>3 207 800</b>	<b>2 133 083</b>

## Note N°3 : Placements

### AC3 – Placements :

Au terme de l'exercice clos au 31/12/2023, les placements affichent un solde net de **268 539 522 Dinars** enregistrant ainsi une progression significative par rapport à leur niveau de **212 470 076 Dinars** à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation substantielle de **56 069 446 Dinars** au 31/12/2023, ils se détaillent comme suit :

Libellés	Valeur brut	Provision	Valeur nette 2023	Valeur nette 2022	Variation
<b>Placements Fonds des Adhérents</b>					
Actions ZITOUNA TAMKEEN	2 375 030	1 999 999	375 031	375 031	0
Titres Participatifs BZ	10 000 000	0	10 000 000	14 500 000	-4 500 000
Obligation WIFAK BANK	4 900 000	0	4 900 000	6 900 000	-2 000 000
FCPR ZITOUNA MOUCHERKA I	3 090 000	0	3 090 000	3 090 000	0
Emprunt National	150 000	0	150 000	150 000	0
Placements Bancaires	199 812 000	0	199 812 000	142 980 000	56 832 000
Créances auprès des Entreprises Cédantes	356 359	0	356 359	333 494	22 865
<b>Total Placements Fonds des Adhérents</b>	<b>220 683 389</b>	<b>1 999 999</b>	<b>218 683 390</b>	<b>168 328 525</b>	<b>50 354 865</b>
<b>Placements de l'opérateur du fonds</b>					
Terrain	8 982 019	0	8 982 019	8 982 019	0
Actions ZITOUNA PAIMENT	2 220 000	0	2 220 000	1 200 000	1 020 000
Actions ZITOUNA CAPITAL	375 000	0	375 000	375 000	0
Actions MAJDA SMART SOLUTIONS	750 000	0	750 000	750 000	0
Actions ZITOUNA TAMKEEN	5 731 969	0	5 731 969	3 909 781	1 822 188
FCPR ZITOUNA MOUCHERKA I	19 860 000	0	19 860 000	14 360 000	5 500 000
Placements Bancaires	11 766 000	0	11 766 000	14 230 000	-2 464 000
Autres	171 144	0	171 144	334 751	-163 607
<b>Total Placements de l'opérateur du fonds</b>	<b>49 856 132</b>	<b>0</b>	<b>49 856 132</b>	<b>44 141 551</b>	<b>5 714 581</b>
<b>Total Placements</b>	<b>270 539 521</b>	<b>1 999 999</b>	<b>268 539 522</b>	<b>212 470 076</b>	<b>56 069 446</b>

**Note N°4 : Part des réassureurs dans les provisions techniques**

**AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques :**

La part des réassureurs dans les provisions techniques s'élève à **16 908 555 Dinars** au 31/12/2023, comparée à **11 228 260 Dinars** au 31/12/2022, ce qui représente une augmentation de **5 680 295 Dinars**:

Libellés	Montant 2023	Montant 2022	Variation
Provisions pour primes non acquises	4 393 540	4 300 210	93 330
Provisions d'assurance Takaful Familial	949 244	925 525	23 719
Provisions pour sinistres Takaful Familial	155 115	600 416	-445 301
Provisions pour sinistres Takaful Général	11 410 657	5 402 109	6 008 548
<b>Total</b>	<b>16 908 555</b>	<b>11 228 260</b>	<b>5 680 296</b>

**Note N°5 : Créances**

**AC61 Créances nées d'opérations d'assurances directes :**

Les créances issues d'opérations d'assurances directes atteignent un montant net de **23 296 342 Dinars** au 31/12/2023, en baisse par rapport au total de **25 522 010 Dinars** au 31/12/2022, représentant ainsi une diminution de **2 225 668 Dinars** :

Libellés	Montant 2023	Montant 2022	Variation
Primes acquises et non émises	288 880	287 029	1 851
Primes à annuler	-4 082 005	-3 905 299	-176 706
Créances nées d'opérations d'assurance directe	33 107 334	33 626 412	-519 078
Provisions sur créances	-10 292 497	-10 049 735	-242 762
IDA	3 114 146	4 118 840	-1 004 694
Hors IDA	1 273 801	1 591 358	-317 557
Provision sur créance IDA et Hors IDA	-113 316	-146 595	33 278
<b>Total</b>	<b>23 296 342</b>	<b>25 522 010</b>	<b>-2 225 668</b>

**AC63 Autres créances :**

Au terme de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les autres créances se subdivisent en deux composantes distinctes, à savoir **3 246 481 Dinars** pour le Fonds des adhérents et **10 701 507 Dinars** pour l'opérateur, se détaillant comme suit :

Libellés	Montant 2023	Montant 2022	Variation
<b>Fonds des Adhérents</b>			
Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques	3 246 481	1 992 823	1 253 658
<b>Total Fonds des Adhérents</b>	<b>3 246 481</b>	<b>1 992 823</b>	<b>1 253 658</b>
<b>Opérateur du fonds</b>			
Personnel	38 625	64 196	-25 571
Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques	9 535 753	3 682 389	5 853 365
Débiteurs divers	1 127 129	765 660	361 468
<b>Total opérateur du fonds</b>	<b>10 701 507</b>	<b>4 512 245</b>	<b>6 189 262</b>
<b>Total</b>	<b>13 947 988</b>	<b>6 505 068</b>	<b>7 442 920</b>

### **AC66 Créances sur le Fonds des adhérents :**

Cette rubrique est alimentée par les créances de l'opérateur envers le Fonds des adhérents. Le solde au 31/12/2023 s'élève à **2 940 920 Dinars** contre **2 309 045 Dinars** au 31/12/2022 :

Libellés	Montant 2023	Montant 2022	Variation
Créances Wakala	2 940 920	2 309 045	631 875
<b>Total</b>	<b>2 940 920</b>	<b>2 309 045</b>	<b>631 875</b>

### **Note N°6 : Autres éléments d'actif**

#### **AC71 Avoir en banque, CCP, Chèques et caisse :**

Au 31/12/2023, le solde de cette rubrique s'établit à **970 110 Dinars**, en baisse par rapport aux **2 449 386 Dinars** enregistrés au 31/12/2022. Il se détaille comme suit :

Libellés	Montant 2023	Montant 2022	Variation
<b>Fonds des adhérents</b>			
Compte courant bancaires	262 004	1 775 628	-1 513 624
Caisse	817	9 625	-8 808
Valeur à L'Encaissement	96 941	230 130	-133 189
<b>Total Fonds des adhérents</b>	<b>359 762</b>	<b>2 015 383</b>	<b>-1 655 621</b>
<b>Opérateur</b>			
Compte courant bancaires	592 149	416 191	175 958
Caisse	4 713	4 326	387
Valeur à L'Encaissement	13 486	13 486	0
<b>Total opérateur</b>	<b>610 348</b>	<b>434 003</b>	<b>176 345</b>
<b>Total</b>	<b>970 110</b>	<b>2 449 386</b>	<b>-1 479 277</b>

#### **AC721 Frais d'acquisition reportés**

Les frais d'acquisition reportés correspondent aux frais d'acquisition des contrats pour la fraction non imputable à l'exercice 2023, cette rubrique présente un solde de **9 703 351 Dinars** contre **8 498 501 Dinars** au 31/12/2022. Les frais d'acquisition reportés sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient de frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition enregistrés en comptabilité (ligne spécifique de l'état de surplus ou déficit du Fonds Takaful Général) aux primes émises.

#### **AC731 Profits et loyers acquis et non échus :**

Cette rubrique est alimentée principalement par les profits des placements bancaires BZ (WAKALA BILISTITHMAR) acquis à l'exercice 2023 et non encore échus. Le Fonds des adhérents et l'opérateur ont

accumulé respectivement des Profits et loyers acquis et non échus de **3 188 784 Dinars** et de **149 022 Dinars**.

**AC733 Autres comptes de régularisation Actif:**

Cette rubrique est alimentée des charges constatées d'avance au titre de l'exercice 2023. Ces charges s'élèvent à **642 519 Dinars**, comparées à **454 307 Dinars** au titre de l'exercice 2022.

**Note N°7 : Actifs Nets des adhérents**

Les évolutions des actifs nets des adhérents sont présentées de la manière suivante, détaillant les divers mouvements et ajustements intervenus au cours de la période considéré :

Libellés	Actifs Nets 2022 Avant Affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit 2023	Actifs Nets 2023 Avant Affectation
Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs	0	0	0	0	0
Provisions d'Equilibrage pour fonds des adhérents	1 173 974	1 087 957	0	0	2 261 932
Qardh Hassan non remboursé	0	0	0	0	0
Surplus ou déficit de l'exercice 2022	1 087 957	-1 087 957	0	0	0
Réinvestissement Exonérés	3 090 000	0	0	0	3 090 000
Surplus ou déficit de l'exercice 2023	0	0	0	1 495 513	1 495 513
<b>Total</b>	<b>5 351 931</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 495 513</b>	<b>6 847 445</b>

**Note N°8 : Capitaux propres des Actionnaires**

Le capital social de la société ZITOUNA TAKAFUL est composé de **30 000 000 actions** ordinaires d'une valeur unitaire de **1 Dinar** chacune.

Les capitaux propres et réserves totalisent au 31/12/2023 un montant net de **59 528 258 Dinars** contre **47 145 480 Dinars** au 31/12/2022, enregistrant une variation de **12 382 778 dinars** :

Libellés	Capitaux propres 2022 Avant Affectation	Affectations et imputations	Augmentation de capital	Autre Mouvements	Dividendes	Résultat 2023	Capitaux Propres 2023 avant Affectation
Capital Social	25 000 000	0	5 000 000	0	0	0	30 000 000
Primes liées au capital	0	0	0	0	0	0	0
Réserves Légales	758 147	375 562	0	0	0	0	1 133 709
Fonds social Zitouna	16 074	125 104	0	300 126	0	0	441 303
Résultats reportés	1 256 107	-245 515	0	0	0	0	1 010 593
Résultat de l'exercice 2022	6 255 151	-6 255 151	0	0	0	0	0
Réinvestissement Exonérés	13 860 000	6 000 000	0	0	0	0	19 860 000
Résultat de l'exercice 2023	0	0	0	0	0	7 082 653	7 082 653
<b>TOTAL</b>	<b>47 145 480</b>	<b>0</b>	<b>5 000 000</b>	<b>300 126</b>	<b>0</b>	<b>7 082 653</b>	<b>59 528 258</b>

**Note N°9 : Autres Passifs Financiers**

**PA14 Dettes envers des établissements bancaires et financiers**

Les Dettes envers des établissements bancaires et financiers Correspondent aux montants restant à payer au 31/12/2023 en contre partie des acquisitions du matériel roulant par des contrats de financement IJARA.

**Note N°10 : Provisions pour autres risques et charges**

**PA23 Autres provisions :**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 31/12/2023 à **4 000 000 Dinars** pour le fonds des adhérents et **800 000 Dinars** pour l'opérateur, elles se détaillent comme suit :

Libellé	Risque fiscal	Risque social
Fonds des adhérents	4 000 000	0
Opérateur	400 000	400 000
<b>Total</b>	<b>4 400000</b>	<b>400 000</b>

ZITOUNA TAKAFUL a été soumise à une vérification fiscale approfondie pour les années 2019, 2020 et 2021.

Les conclusions de cette vérification ont révélé ce qui suit :

- Pour le fonds des adhérents un montant d'impôts à payer de **4 111 293 Dinars** et un crédit d'impôt de **271 458 Dinars** ;
- Pour l'opérateur un montant de 81 229 Dinars et un crédit d'impôt de **5 832 892 Dinars**.

En réponse à cette notification, ZITOUNA TAKAFUL a répondu dans les délais impartis.

Par ailleurs, ZITOUNA TAKAFUL a été soumise à un contrôle de la CNSS pour la période allant du 01/01/2020 au 31/12/2022. La notification des résultats a fait ressortir une insuffisance de **340 000 Dinars**. ZITOUNA TAKAFUL a fait opposition dans les délais réglementaires et a constitué une provision d'un montant de **400 000 Dinars**.

**Note N°11 : Provisions techniques brutes**

**PA310 : Provisions pour Primes Non acquises :**

La provision pour primes non acquises est destinée à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat.

Cette provision est évaluée et comptabilisée séparément pour chacune des catégories d'assurance Dans une première phase, le calcul est réalisé sur la base des primes nettes de cessions ou rétrocessions puis dans une seconde phase sur la base de la partie des primes cédées ou rétrocédées

Cette provision est calculée sur la base de la méthode du prorata temporis et porte sur la prime commerciale c'est à dire la prime de risque majorée des différents chargements.

La provision pour primes non acquises totalise au 31/12/2023 un montant de **34 926 792 Dinars**.

**PA320 : Provisions d'assurance Takaful Familial :**

Cette rubrique est alimentée par le solde du compte provisions mathématiques Takaful Familial soit un montant au 31/12/2023 de **126 329 590 Dinars**. Les provisions mathématiques Takaful Familial correspondent à la différence à la date d'inventaire entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'Entreprise Takaful et l'adhérent.

**PA330 : Provisions pour sinistre Takaful Familial :**

La provision pour sinistre vie constitue la dette de l'entreprise d'assurance envers ses assurés pour les sinistres, rachats, arrivées à échéance déclarés mais non encore décaissés par l'entreprise d'assurance ainsi que les sinistres survenus mais non encore déclarés. La provision pour sinistre vie présente un solde au 31/12/2023 de **2 258 263 Dinars**.

**PA331 : Provisions pour sinistre Takaful Général :**

Les provisions pour sinistres à payer correspondent au coût total estimé que représentera pour l'entreprise d'assurance le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payés au titre de ces sinistres.

La provision pour sinistres matériels automobile est déterminée concurremment selon trois méthodes et la méthode qui dégage le montant le plus élevé est retenue.

- La méthode « dossier par dossier » ;
- La méthode du coût moyen des sinistres des exercices antérieurs ;
- La méthode des cadences des règlements.

ZITOUNA TAKAFUL a retenu pour l'exercice 2023 la méthode « dossier par dossier » qui dégagent le montant le plus élevé. Le montant des provisions pour sinistres à payer, net de recours, au 31/12/2023 s'élève à **74 235 815 Dinars**.

**PA361 : Autres provisions techniques :**

Cette rubrique est alimentée par le solde du compte risques en cours qui affiche un solde au 31/12/2023 de **2 416 016 Dinars**.

**Note N°12 : Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires**

Il s'agit des sommes reçues des cessionnaires et des rétrocessionnaires en garantie des provisions techniques. Le solde de cette rubrique présente un solde au 31/12/2023 de **12 256 763 Dinars**.

**Note N°13 : Autres Dettes**

**PA6 Autres Dettes :**

Cette rubrique présente au 31/12/2023 un solde de **18 867 937 Dinars** contre **13 825 455 Dinars** au 31/12/2022. Elle se détaille comme suit :

Libellés	Montant 2023	Montant 2022	Variation
<b>Fonds des Adhérents</b>			
Dettes nées d'opération d'assurance directe	82 996	83 284	-288
Dettes nées d'opération de réassurance	5 555 731	4 768 634	787 097
Etat, Organisme de sécurité sociale	3 643 554	1 448 372	2 195 182
Créditeurs divers	1 560 369	1 241 561	318 808
Dettes envers l'opérateur du fonds	2 940 920	2 309 045	631 875
<b>Total Fonds des Adhérents</b>	<b>13 783 570</b>	<b>9 850 897</b>	<b>3 932 674</b>
<b>Opérateur du fonds</b>			
Dépôt et Cautionnement reçus	317 427	282 751	34 676
Personnel	2 250 857	2 299 181	-48 324
Etat, Organisme de sécurité sociale	894 869	794 941	99 928
Créditeurs divers	1 621 214	597 686	1 023 528
<b>Total Opérateur du fonds</b>	<b>5 084 367</b>	<b>3 974 559</b>	<b>1 109 808</b>
<b>Total</b>	<b>18 867 937</b>	<b>13 825 455</b>	<b>5 042 482</b>

**Note N°14 : Autres passifs**

**PA710 Report de commissions reçues des réassurances :**

Cette rubrique est alimentée des commissions reçues auprès des réassureurs et qui se rattachent aux exercices ultérieurs. Les commissions reçues des réassureurs reportées s'élèvent au 31/12/2023 à **894 047 Dinars**.

**PA712 Autres comptes de régularisation Passif :**

Cette rubrique est alimentée des charges à payer au titre de l'exercice 2023 qui s'élèvent à **961 910 Dinars**.

**VI. Notes sur l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful familial**

**Notes N°15- Primes**

**PRF11 : Primes émises et acceptées :**

Les primes émises et acceptées présentent un solde net au 31/12/2023 de **28 952 957 Dinars** :

Primes acquises / Branches	Primes émises	Annulation	Variation des Primes A Annuler	Variation des Primes Acquisées Non Emises	Cessions	Opérations Nettes au 31/12/2023
PREVOYANCE	4 998 266	-34 747	-198 284	11 215	-1 702 236	3 074 214
MIXTE	11 648 864	-509 381	40 654	0	-25 392	11 154 745
EPARGNE	15 135 893	-556 861	149 966	-5 000	0	14 723 998
<b>Total</b>	<b>31 783 023</b>	<b>-1 100 989</b>	<b>-7 664</b>	<b>6 215</b>	<b>-1 727 628</b>	<b>28 952 957</b>

### Notes N°16- Les Produits des Placements

#### PRF2 : Produits de placements

Les revenus de placements présentent un solde brut au 31/12/2023 de **9 349 432 Dinars**, comparés à **6 144 542 Dinars**, en augmentation de **3 204 890 Dinars**.

#### Notes N°17- Charges de sinistres

##### CHF11 : Montants payés

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2023 un solde net de **2 033 812 Dinars**.

##### CHF12 : Variation de la provision pour sinistres

La variation de la provision pour sinistres présente au 31/12/2023 un solde net de **158 166 Dinars**.

#### Notes N°18- Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation vie totalisent **2 343 140 Dinars** en 2023 contre **1 259 161 Dinars** en 2022, soit une augmentation de **1 083 979 Dinars** s'analysant comme suit :

Libellé	Opérations Brutes 2023	Cessions 2023	Opérations nettes 2023	Opérations nettes 2022	Variations nettes
Frais d'acquisition	2 005 287	0	2 005 287	2 490 656	-485 369
Frais d'administration	1 220 652	0	1 220 652	-490 794	1 711 446
Commissions reçues des réassureurs	0	882 799	-882 799	-740 702	-142 097
<b>Total</b>	<b>3 225 939</b>	<b>882 799</b>	<b>2 343 140</b>	<b>1 259 161</b>	<b>1 083 979</b>

##### CHF31 : Frais d'acquisition :

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2023 de **2 005 287 Dinars**. Les commissions d'acquisition et les frais d'acquisition indirectement imputables sont respectivement de **943 367 Dinars** et **1 061 920 Dinars**.

##### CHF33 : Frais d'administration :

Les frais d'administration présentent au 31/12/2023 un solde de **1 220 652 Dinars** contre un solde négatif de **490 794 Dinars** au 31/12/2022 soit une augmentation de **1 711 446 Dinars**, expliquée par la dotation aux provisions sur créances.

##### CHF34 : Commissions reçues des réassureurs :

Les commissions acquises au titre des opérations de cessions sont arrêtées au 31/12/2023 à **882 799 Dinars**.

#### Notes N°19- Charges de Gestion de placements

**CHF411 : Commission Moudharaba :**

La commission Moudharaba relative aux produits Takaful « Familial » présente un solde au 31/12/2023 de **2 966 326 Dinars**.

**CHF412 : Autres Charges de gestion de placements :**

Les autres charges de gestion de placements présentent un solde au 31/12/2023 de **69 987 Dinars**.

**Notes N°20- Autres charges techniques**

Les autres charges techniques correspondent principalement aux charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2023 de **19 933 Dinars**.

**Notes N°21 : Impôts sur le résultat**

L'impôt dû sur le résultat de l'entreprise Takaful s'élève au 31/12/2023 à **1 628 484 Dinars**.

**VII. Notes sur l'état de surplus ou déficit fonds Takaful général**

**Notes N°22 : Primes Acquises**

**PRG1 : Primes Acquises :**

Les primes acquises présentent un solde net au 31/12/2023 de **61 421 735 Dinars** qui se détaillent comme suit :

Branches	Primes	Annulations et Ristournes	Primes A Annuler	Variation PANE	Variation PPNA 2023	Prime Acquises	Cessions	Opérations nettes au 31/12/2023
AUTO	52 025 476	707 029	34 966	20 926	-2 045 907	49 258 500	199 205	49 059 295
TRANSPORT	2 335 000	4 347	7 185	116	55 553	2 379 137	1 778 642	656 048
INCENDIE	3 576 665	60 653	-8 884	-184	-163 193	3 361 519	2 427 473	770 853
CONSTRUCTION	711 979	714	96 367	2 190	72 229	689 316	571 259	190 286
RC	423 894	12 268	26 726	-36 212	-11 725	336 964	100 544	224 694
RDS	2 509 616	53 873	-148 800	-93	-47 362	2 557 088	1 951 368	558 359
ASSISTANCE	4 112 459	56 961	109 599	-120	-131 841	3 813 939	2 032 688	1 649 410
MALADIE	5 753 612	52 968	-4 830	-1 437	0	5 704 037	0	5 704 037
ACCIDENT	2 493 003	24 079	56 712	10 450	-40 248	2 382 414	0	2 342 166
<b>Total</b>	<b>73 941 704</b>	<b>972 891</b>	<b>169 041</b>	<b>-4 364</b>	<b>-2 312 494</b>	<b>70 482 914</b>	<b>9 061 179</b>	<b>61 421 735</b>

**Notes N°23 : Produits de placements**

**PRG2 : Produits de placements**

Les revenus de placements du fonds Takaful Général présentent un solde brut au 31/12/2023 de **6 870 421 Dinars** contre **5 042 164 Dinars** au 31/12/2022 soit une augmentation de **1 828 257 Dinars**.

**Notes N°24 : Charges de sinistres**

**CHG11 : Montants payés**

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2023 un solde net de **28 206 391 Dinars** contre **23 912 328 Dinars** au 31/12/2022, marquant une augmentation nette de **4 294 063 Dinars**.

**CHG12 : Variation des provisions pour sinistres :**

Le montant de la variation des provisions pour sinistres à payer au 31/12/2023 s'élève à **7 827 844 Dinars** contre **9 512 228 Dinars** au 31/12/2022 soit une diminution de **1 684 384 Dinars**.

**Notes N°25 : Variation des autres provisions techniques**

**CHG2 : Variation des autres provisions techniques**

Le montant porté au niveau de cette rubrique correspond à la variation positive des provisions pour risques en cours « Incendie » qui s'élève à **2 416 016 Dinars** au 31/12/2023.

**Notes N°26 : Frais d'exploitation**

Les frais d'exploitation non-vie totalisent **20 105 258 Dinars** en 2023 contre **18 965 406 Dinars** en 2022, soit une augmentation de **1 139 852 Dinars** s'analysant comme suit :

Libellé	Opérations Brutes 2023	Cessions 2023	Opérations nettes 2023	Opérations nettes 2022	Variations nettes
Frais d'acquisition	19 429 246	0	19 429 246	16 753 423	2 675 823
Variation des frais d'acquisition Reporté	-1 204 850	0	-1 204 850	-910 501	-294 349
Frais d'administration	4 071 604	0	4 071 604	4 476 190	-404 586
Commissions reçues des réassureurs	0	-2 190 742	-2 190 742	-1 353 706	-837 036
<b>Total</b>	<b>22 296 000</b>	<b>-2 190 742</b>	<b>20 105 258</b>	<b>18 965 406</b>	<b>1 139 852</b>

**CHG31 : Frais d'acquisition :**

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2023 de 19 429 246 Dinars. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de **3 612 071 Dinars** et **15 817 175 Dinars**.

**CHG33 : Frais d'administration :**

Le solde de cette rubrique au 31/12/2023 est de **4 368 516 Dinars** contre **4 476 190 Dinars** au 31/12/2022 soit une diminution de **107 674 Dinars**.

**CHG34 : Commissions reçues des réassureurs :**

Les commissions acquises au titre des opérations de cessions Général sont arrêtées au 31/12/2023 à **2 487 654 Dinars**. Les commissions reçues auprès des réassureurs et qui se rattachent aux exercices ultérieurs s'élèvent à **894 047 Dinars**.

**Notes N°27 : Charges de gestion des placements**

**CHG411 : Commissions Moudharaba :**

La commission Moudharaba relative aux produits Takaful « Général » présente un solde de **2 035 935 Dinars** au 31/12/2023.

**CHG412 : Autres charges de gestion des placements :**

Les autres charges de gestion de placements présentent un solde de **323 178 Dinars** au 31/12/2023.

**Notes N°28 : Autres charges techniques**

**CHG5 : Autres charges techniques :**

Les autres charges techniques correspondent principalement aux charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition.

Les autres charges techniques présentent un solde au 31/12/2023 de **4 504 121 Dinars** contre **5 002 313 Dinars** au 31/12/2022.

**Notes N°29 : Impôts sur le résultat**

L'impôt dû sur le surplus du Fonds Général s'élève au 31/12/2023 à **1 826 839 Dinars**.

**VIII. Notes sur l'état de résultat de l'entreprise takaful et/ou retakaful :**

**Notes N°30 : Commission Wakala**

Les commissions Wakala présentent un solde brut au 31/12/2023 de **19 697 847 Dinars** contre **18 364 300 Dinars** au 31/12/2022 soit une augmentation de **1 333 547 Dinars**.

**Notes N°31 : Commission Moudharaba**

Les commissions Moudharaba présentent un solde brut au 31/12/2023 de **4 203 580 Dinars** contre **2 428 360 Dinars** au 31/12/2022 soit une augmentation de **1 775 220 Dinars**.

**Notes N°32 : Produits des placements**

Les revenus de placements présentent un solde brut au 31/12/2023 de **1 321 400 Dinars** contre **1 168 091 Dinars** au 31/12/2022 soit une augmentation de **153 309 Dinars**.

**Notes N°33 : Charges de gestion des placements**

Les charges de placements présentent un solde au 31/12/2023 de **261 121 Dinars** contre **149 568 Dinars** au 31/12/2022 soit une augmentation de **111 553 Dinars**.

**Notes N°34 : Autres Produits d'exploitation**

Les autres produits d'exploitation atteignent un total de **960 828 Dinars** à la clôture de l'exercice 2023 et comprennent notamment la récupération au titre de la TFP de l'année 2023, la facturation des loyers au profit des agents d'assurances et les produits de cession du matériel roulant.

**Notes N°35 : Charges générales d'exploitation**

Les charges générales d'exploitation totalisent un montant de **17 952 687 Dinars** au 31/12/2023, répartis comme suit :

Libellé	2023	2022
Services extérieurs	2 470 385	1 669 225
Autres Services extérieurs	2 351 988	2 527 000
Charges diverses ordinaires	1 384 073	1 337 911
Charges de personnel	11 358 419	9 549 617
Impôts, Taxe et versements assimilés	387 822	340 044
<b>Total</b>	<b>17 952 687</b>	<b>15 423 797</b>

**Notes N°36 : Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations**

Les dotations aux amortissements au titre de l'exercice 2023 concernant les immobilisations corporelles et incorporelles s'élèvent à **672 961 Dinars**.

**Notes N°37- Impôt sur le résultat**

L'impôt dû sur le résultat de l'exercice 2023 s'élève à **179 660 Dinars**.

**IX. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE :**

L'état de flux de trésorerie est présenté en annexe n°7. Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base des sections analytiques imputées au niveau des rubriques correspondantes systématiquement dès la comptabilisation des flux.

Les flux de trésorerie proviennent des activités de l'entreprise. Ils peuvent être classés en flux utilisés dans les activités d'exploitation, d'investissement et de financement

**Notes N°38 : Flux de trésorerie combinés provenant de l'exploitation**

Les flux de trésorerie combinés provenant de l'exploitation se sont élevés jusqu'au 31 Décembre 2023 à **5 355 011 Dinars** contre **4 420 985 Dinars** jusqu'au 31 Décembre 2022.

**Notes N°39 : Flux de trésorerie combinés provenant des activités d'investissement**

Les flux de trésorerie combinés provenant des activités d'investissement totalisent **1 296 346 Dinars** au 31 Décembre 2023 contre **3 796 735 Dinars** au 31 Décembre 2022.

**Notes N°40 : Flux de trésorerie combinés provenant des activités de financement**

Les flux de trésorerie combinés provenant des activités de financement se sont élevés jusqu'au 31 Décembre 2023 à **5 000 000 Dinars**.

## **I- Annexes**

### Annexe 8 : Modèle du tableau de variation des actifs nets du fonds des adhérents

Libellés	Actifs Nets 2022 Avant Affectation	Affectations et imputations	Distributions	Surplus ou déficit 2023	Actifs Nets 2023 Avant Affectation
Déficits du fonds des adhérents des exercices antérieurs	0	0	0	0	0
Provisions d'Equilibrage pour fonds des adhérents	1 173 974	1 087 957	0	0	2 261 932
Qardh Hassan non remboursé	0	0	0	0	0
Surplus ou déficit de l'exercice 2022	1 087 957	1 087 957	0	0	0
Réinvestissement Exonérés	3 090 000	0	0	0	3 090 000
Surplus ou déficit de l'exercice 2023	0	0	0	1 495 513	1 495 513
<b>Total</b>	<b>5 351 932</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 495 513</b>	<b>6 847 445</b>

### Annexe 9 : Modèle du tableau de variation des capitaux propres de l'entreprise d'assurance Takaful et/ou Rétaakaful

Libellés	Capitaux propres 2022 Avant Affectation	Affectations et imputations	Augmentation de capital	Autre Mouvements	Dividendes	Résultat 2023	Capitaux Propres 2023 avant Affectation
Capital Social	25 000 000	0	5 000 000	0	0	0	30 000 000
Primes liées au capital	0	0	0	0	0	0	0
Réserves Légales	758 146	375 563	0	0	0	0	1 133 709
Fonds social Zitouna	16 075	125 103	0	300 126	0	0	441 304
Résultats reportés	1 256 107	245 515	0	0	0	0	1 010 593
Résultat de l'exercice 2022	6 255 151	6 255 151	0	0	0	0	0
Réinvestissement Exonérés	13 860 000	6 000 000	0	0	0	0	19 860 000
Résultat de l'exercice 2023	0	0	0	0	0	7 082 653	7 082 653
<b>TOTAL</b>	<b>47 145 479</b>	<b>0</b>	<b>5 000 000</b>	<b>300 126</b>	<b>0</b>	<b>7 082 653</b>	<b>59 528 258</b>



### Annexe 11 : Etat récapitulatif des placements

Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	Valeur brute				Origine des Fonds placés (Fonds des adhérents ou entreprise Takaful)
	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins-value latente	
Placements Immobilier et Placement Immobilier en Cours	8 982 019	8 982 019	8 982 019	0	Entreprise Takaful/ou Retakaful
Actions et autres titres revenu variable autres que les parts d'OPCVM	9 076 969	9 076 969	0	0	Entreprise Takaful/ou Retakaful
	0	0	0	0	Fonds des Adhérents
	2 375 030	375 031	0	0	Fonds des Adhérents
Parts d'OPCVM étenant uniquement des titres à revenu fixe	0	0	0	0	
Autres parts d'OPCVM	19 860 000	19 860 000	0	0	Entreprise Takaful/ou Retakaful
	3 090 000	3 090 000	0	0	Fonds des Adhérents
Obligations et autres titres à revenu fixe	14 900 000	14 900 000	0	0	Fonds des Adhérents
Prêts hypothécaires	0	0	0	0	
Autres prêts et effets assimilés	171 144	171 144	0	0	Fonds des Adhérents
	150 000	150 000	0	0	Entreprise Takaful/ou Retakaful
Dépôts auprès des entreprise cédantes	356 359	356 359	0	0	Fonds des Adhérents
Autres dépôts	11 766 000	11 766 000	0	0	Entreprise Takaful/ou Retakaful
	199 812 000	199 812 000	0		Fonds des Adhérents
<i>Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus</i>	0	0	0	0	
<b>Total</b>	<b>270 539 521</b>	<b>268 539 522</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</b>	<b>270 539 521</b>	<b>268 539 522</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que ls placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</b>	<b>11 582 405</b>	<b>11 582 405</b>	<b>0</b>		

### Annexe N° 12 : Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	N-4	N-3	N-2	N-1	N
<b>Inventaire N-2</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>		
Règlements cumulés	18 407 066	15 449 506	12 034 055		
Provisions pour sinistres	9 979 661	9 896 555	16 796 574		
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>28 386 727</b>	<b>25 346 061</b>	<b>28 830 629</b>		
Primes acquises	43 501 860	49 145 114	56 239 267		
% sinistres / primes acquises	65,25%	51,57%	51,26%		
Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	N-4	N-3	N-2	N-1	N
<b>Inventaire N-1</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	
Règlements cumulés	20 374 485	17 847 262	19 412 307	14 384 009	
Provisions pour sinistres	7 700 670	7 558 471	11 385 521	21 024 245	
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>28 075 155</b>	<b>25 405 733</b>	<b>30 797 828</b>	<b>35 408 254</b>	
Primes acquises	43 501 860	49 145 114	56 239 267	63 614 981	
% sinistres / primes acquises	64,54%	51,70%	54,76%	55,66%	
Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	N-4	N-3	N-2	N-1	N
<b>Inventaire N</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Règlements cumulés	21 334 175	19 468 705	22 620 946	24 696 741	16 904 736
Provisions pour sinistres	6 764 833	5 889 998	8 181 889	13 537 306	26 764 522
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>28 099 008</b>	<b>25 358 703</b>	<b>30 802 835</b>	<b>38 234 047</b>	<b>43 669 258</b>
Primes acquises	43 501 860	49 145 114	56 239 267	63 614 981	70 482 914
% sinistres / primes acquises	64,59%	51,60%	54,77%	60,10%	61,96%

### Annexe N° 13 : Ventilations des charges et des produits des placements

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations	Autres revenus et frais financiers	Raccordement
Revenu des placements immobiliers	0	0	
Revenu des participations	0	0	
Revenu des autres placements	17 541 253	0	PRG2 + PRF2
Autres revenus financiers ( commissions, honoraires)	0	0	
<b>Total produits des placements</b>	<b>17 541 253</b>	<b>0</b>	
Charges de gestion de placement	654 286	0	CHF41+CHG41
Commission Moudharaba	5 002 260	0	CHF411+CHG411
<b>Total charges des placements</b>	<b>5 656 546</b>	<b>0</b>	

**Annexe 14 : Ventilation de surplus ou déficit par catégorie d'assurance(assurance Takaful Familial)**

	<b>PREVOYANCE</b>	<b>EPARGNE</b>	<b>Total</b>
Primes	4 776 450	25 904 134	30 680 585
Charges de prestations	-128 845	-2 318 109	-2 446 954
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-554 552	-28 102 768	-28 657 320
<b>Solde de souscription</b>	<b>4 093 053</b>	<b>-4 516 742</b>	<b>-423 690</b>
Frais d'acquisition	-1 513 565	-491 722	-2 005 287
Autres charges de gestion nettes	-688 980	-167 749	-856 728
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>-2 202 545</b>	<b>-659 471</b>	<b>-2 862 015</b>
Produits nets de placements	1 059 385	5 253 734	6 313 119
<b>Solde financier</b>	<b>1 059 385</b>	<b>5 253 734</b>	<b>6 313 119</b>
Primes cédées et / ou rétrocédées	-1 689 111	-38 518	-1 727 628
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	164 056	90 920	254 976
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	17 954	5 765	23 719
Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	865 257	17 543	882 799
<b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>	<b>-641 844</b>	<b>75 710</b>	<b>-566 134</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>2 308 050</b>	<b>153 230</b>	<b>2 461 281</b>
<b>Surplus de l'assurance Takaful Familial Avant Impôt</b>	<b>2 308 050</b>	<b>153 230</b>	<b>2 461 281</b>
<b>Informations complémentaires</b>			
Montant des rachats	0	1 715 597	1 715 597
Provisions techniques brutes à la clôture	18 716 602	107 606 482	126 323 083
Provisions techniques brutes à l'ouverture	18 162 050	79 510 220	97 672 270

**Annexe 15 : Ventilation de surplus ou déficit par catégorie d'assurance (assurance Takaful général)**

	<b>AUTO</b>	<b>TRANS</b>	<b>INCENDIE</b>	<b>DIVERS</b>	<b>Total</b>
<b>Primes acquises</b>	<b>49 258 500</b>	<b>2 379 137</b>	<b>3 361 519</b>	<b>15 483 758</b>	<b>70 482 914</b>
Primes émises	51 304 407	2 323 584	3 524 712	15 642 705	72 795 408
Variation des primes non acquises	-2 045 907	55 553	-163 193	-158 947	-2 312 494
<b>Charges de prestation</b>	<b>-29 474 775</b>	<b>-103 984</b>	<b>-10 413 278</b>	<b>-7 066 934</b>	<b>-47 058 971</b>
Prestations et frais payés	-23 272 147	-34 979	-2 338 579	-5 160 858	-30 806 563
Charges des provisions pour prestations et diverses	-6 202 629	-69 006	-8 074 698	-1 906 076	-16 252 408
<b>Solde de souscription</b>	<b>19 783 724</b>	<b>2 275 152</b>	<b>-7 051 758</b>	<b>8 416 824</b>	<b>23 423 942</b>
Frais d'acquisition	-13 549 177	-475 112	-971 825	-3 228 283	-18 224 396
Autres charges de gestion nettes	-6 354 640	-688 588	-480 295	-918 502	-8 442 024
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>	<b>-19 903 817</b>	<b>-1 163 700</b>	<b>-1 452 120</b>	<b>-4 146 784</b>	<b>-26 666 421</b>
Produits nets de placements	3 447 965	80 650	433 143	549 550	4 511 308
Participation aux résultats	0	0	0	0	0
<b>Solde financier</b>	<b>3 447 965</b>	<b>80 650</b>	<b>433 143</b>	<b>549 550</b>	<b>4 511 308</b>
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	-199 205	-1 778 642	-2 445 491	-4 637 842	-9 061 179
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	107 031	195 727	2 183 886	113 529	2 600 172
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestation	-35 925	-96 931	4 924 444	1 216 960	6 008 548
Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	0	534 513	1 031 572	921 569	2 487 654
<b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>	<b>-128 098</b>	<b>-1 145 333</b>	<b>5 694 411</b>	<b>-2 385 784</b>	<b>2 035 195</b>
<b>Résultat technique</b>	<b>3 199 774</b>	<b>46 770</b>	<b>-2 376 325</b>	<b>2 433 806</b>	<b>3 304 025</b>
<b>Impôt sur Surplus de l'assurance Takaful Général</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Surplus de l'assurance Takaful Général net d'impôt</b>	<b>3 199 774</b>	<b>46 770</b>	<b>-2 376 325</b>	<b>2 433 806</b>	<b>3 304 025</b>
<b>Informations complémentaires</b>					
Provisions pour primes non acquises clôture	25 122 090	770 894	2 897 405	6 136 403	34 926 792
Provisions pour primes non acquises ouverture	23 076 183	826 447	2 734 212	5 977 456	32 614 298
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	73 964 690	932 720	6 960 558	7 338 351	89 196 319
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	66 683 211	968 561	1 349 156	5 416 432	74 417 360
Autres provisions techniques clôture	0	0	2 416 016	0	2 416 016
Autres provisions techniques ouverture	0	0	0	0	0

**Annexe 16 : Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers**

**Entreprises d'assurance Takaful et/ou de Rétakaful Familial**

	<b>Raccordement</b>	<b>Ass Familial et Capit</b>
Primes	PRF1-1° colonne	30 680 585
Charges de prestations	CHF1- 1° colonne	2 446 954
Charges des provisions d'assurance Familial et des autres provisions techniques	CHF2+ CHF6-1° colonne	28 657 320
Ajustement ACAV ( Assurance à capital Variable)	CHF7 - PRV3 -1°colonne	0
<b>Solde de souscription</b>		<b>-423 689</b>
Frais d'acquisition	CHF31 + CHF32	2 005 287
Autres charges de gestion nettes	CHF33 + CHF5 - PRF 4	1 240 585
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>		<b>3 245 872</b>
Produits nets de placements	PRF2 - CHF4	6 313 119
<b>Solde financier</b>		<b>6 313 119</b>
Primes cédées et/ ou rétrocédées	PRF1 2° colonne	1 727 628
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	CHF1 2° colonne	-254 976
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	CHF2 2° colonne	23 719
Commissions reçus des réassureurs et/ ou des rétrocessionnaires	CHF34 2° colonne	882 799
<b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>		<b>566 134</b>
<b>Résultat technique</b>		<b>2 077 424</b>
<b>Informations complémentaires</b>		
Montant des rachats		1 715 597
Intérêts techniques bruts de l'exercice		0
Provisions techniques brutes à la clôture		126 323 083
Provisions techniques brutes à l'ouverture		97 672 270
<b>A déduire</b>		
Provisions devenues exigibles		0

**Annexe 17 : Tableau de rattachement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers :  
Entreprises d'assurance Takaful et/ou de Rétakaful General**

	<b>Rattachement</b>	<b>TOTAL</b>
Primes acquises		
Primes émises	PRG11 1° colonne	72 795 408
Variation des primes non acquises	PRG12 1° colonne	2 312 494
<b>Charges de prestations</b>		<b>70 482 914</b>
Prestations et frais payés	CHG11 1° colonne	30 806 563
Charges des provisions pour prestations diverses	CHG12 + CHG6 1° colonne	16 252 408
<b>Solde de souscription</b>		<b>23 423 943</b>
Frais d'acquisition	CHG31 + CHG32	18 224 396
Autres charges de gestion nettes	CHG33 + CHG5 - PRG3	8 872 636
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes</b>		<b>27 097 032</b>
Produits nets de placements	PRG2-CHG4	4 511 308
<b>Solde financier</b>		<b>4 511 308</b>
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises	PRG1 2° colonne	9 061 179
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées	CHG11 2° colonne	2 600 172
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations	CHG12 + CHG2 + CHG 6 2° colonne	6 008 548
Commissions reçus des réassureurs et/ ou des rétrocessionnaires	CHG34	2 487 654
<b>Solde de réassurance et / ou de rétrocession</b>		<b>-2 035 195</b>
<b>Résultat technique</b>		<b>2 873 414</b>
<b>Informations complémentaires</b>		
Provisions pour primes non acquises clôture		34 926 792
Provisions pour primes non acquises ouverture		32 614 298
Provisions pour sinistres à payer à la clôture		89 196 319
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture		74 417 360
Autres provisions techniques clôture		2 416 016
Autres provisions techniques ouverture		0
<b>A déduire</b>		
Provisions devenues exigibles		0

## **Rapport général des commissaires aux comptes sur les états financiers exercice clos au 31/12/2023**

**Messieurs les actionnaires de la Société ZITOUNA Takaful,**

### **I- Rapport sur l'audit des états financiers**

#### **1- Opinion**

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 26 Avril 2023, nous avons effectué l'audit des Etats Financiers de la société « ZITOUNA Takaful » qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2023 faisant apparaître un total combiné de **345 518 245 dinars**, l'état de résultat de l'entreprise Takaful faisant apparaître un résultat de **7 082 653 dinars**, l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful Familial faisant apparaître un surplus de **448 940 dinars**, l'état de surplus ou déficit du fonds Takaful Général faisant apparaître un surplus de **1 046 574 dinars**, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date faisant ressortir une trésorerie positive combinée de fin de période de **970 109 dinars**, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, les Etats Financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2023 ainsi que sa performance financière et 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 Etats Financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des Etats 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 du Conseil d'Administration**

La responsabilité du rapport du Conseil d'Administration incombe à la direction.

Notre opinion sur les Etats Financiers ne s'étend pas au rapport du Conseil d'Administration 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 du Conseil d'Administration par référence aux données figurant dans les Etats Financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport du Conseil d'Administration et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au

cours de l'audit, ou encore si le rapport du Conseil d'Administration semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport du Conseil d'Administration, 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 Etats Financiers**

Le Conseil d'Administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des Etats Financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'Etats Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que de la détermination des estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Lors de la préparation des Etats Financiers, c'est à la Direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle. Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### **5- Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des Etats Financiers**

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

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des Etats 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 Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses

déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats 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 Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats 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 tel que modifié par la loi n°2005-96 du 18 Octobre 2005 portant réorganisation du marché financier et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, 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.

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**

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

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

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

### **3- Autres obligations légales et réglementaires**

En application des dispositions de l'article 270 du Code des sociétés commerciales, nous invitons la compagnie à veiller au respect de l'article 31 bis de l'arrêté du ministère des finances du 27 février 2001 tel que modifié par l'arrêté du ministère des finances en date du 01 mars 2016 portant adaptation du catalogue des actifs représentatifs des engagements techniques aux entreprises Takaful.

**Tunis, le 03 avril 2024**

**LES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**F.M.B.Z. KPMG TUNISIE**

**ECC-MAZARS**

**Emna RACHIKOU**

**Mohamed Hédi KAMMOUN**

## **Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées** **-Exercice clos au 31/12/2023-**

**Messieurs les actionnaires de la Société ZITOUNA Takaful,**

En application de l'article 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 nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les Etats Financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

### **A. Conventions et opérations réalisées en 2023 (autres que les rémunérations des dirigeants) :**

- Au cours de l'exercice 2023 la société a procédé à la location d'un immeuble bâti auprès de son actionnaire la société MAJDA TUNISIA.

Cet immeuble objet de location est composé de :

- Sept (07) étages et un rez-de-chaussée, soit un espace total couvert de 4 880 m<sup>2</sup>.
- 31 places parking au sous-sol de l'immeuble.

Les caractéristiques de la location de l'immeuble se présentent comme suit :

- Date début : 01 août 2023 ;
  - Durée : 05 ans ;
  - Loyer annuel : 13 42 000 Dinars (1 596 980 Dinars TTC) ;
  - Taux d'augmentation annuel : 5% à partir du 1er août 2027 ;
  - Les frais de gestion s'élèvent à 15 Dinars/m<sup>2</sup> soit en totalité (73 200 Dinars HT) payables en avance au même temps que le loyer
- Au cours de l'exercice 2023 la société a procédé à l'acquisition de cinq voitures de tourisme pour un montant total de **653 953 Dinars** moyennant un contrat IJARA auprès de la banque Zitouna avec les conditions suivantes :
    - Taux de financement : 11,5% avec zéro autofinancement
    - Durée : 60 mois (5 ans)
    - Commission bancaire : franco

### **B. Conventions et opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres**

### **que les rémunérations des dirigeants) :**

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 dont voici les principaux volumes réalisés :

- Lors de sa réunion du 09/03/2023, le Conseil d'Administration a approuvé la décision du comité de placement N°23/01-2023 relative à la souscription de 550 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « ZITOUNA MOUCHARKA III », pour un montant total de 5 500 000 Dinars.
- Le Conseil d'Administration a approuvé, à la date du 19/12/2022, la décision du comité de placement N°22/04-2022 relative à la souscription de 50 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « ZITOUNA MOURAFIK II », pour un montant total de 500 000 Dinars.
- Au cours de l'exercice 2022 la société a procédé à l'acquisition de sept voitures de tourisme pour un montant total de 782 765 Dinars moyennant un contrat IJARA auprès de la Banque Zitouna avec les conditions suivantes :
  - Taux de financement : 11% avec zéro autofinancement
  - Durée : 60 mois (5 ans)
  - Commission bancaire : franco

*Cette opération a été autorisée par le Conseil d'Administration N°48 du 22/03/2022*

- Lors de sa réunion du 13/03/2021, le Conseil d'Administration a approuvé la décision du comité de placement N°15/01-2021 relative à la souscription de 475 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « ZITOUNA MOUCHARKA II », pour un montant total de 4 750 000 Dinars.
- Le Conseil d'Administration a approuvé, à la date du 13/03/2021, la décision du comité de placement N°15/01-2021 relative à la souscription de 100 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « MOURAFIK », pour un montant total de 1 000 000 Dinars. La mise en place et la gestion de ce Fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.
- Souscription en date du 25/03/2020 de 300 parts au FCPR « ZITOUNA MOUCHARAKA I », pour un montant total de 3 000 000 Dinars. La mise en place et la gestion de ce fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.
- En date du 21/03/2019, la société a souscrit 200 parts au Fonds Commun de Placement à Risque (FCPR) « ZITOUNA MOUCHARAKA I » pour un montant total de 2 000 000 Dinars. La mise en place et la gestion de ce Fonds sont assurées par la société Zitouna Capital.
- La société a souscrit aux titres participatifs « CHAHADET ZITOUNA 2017 » émis par la Banque Zitouna pour un montant de 8 500 000 Dinars détaillés comme suit :

<b>Affectation du placement</b>	<b>Montant (DT)</b>
Participants- General	3 300 000
Participants- Family	5 200 000
<b>Total</b>	<b>8 500 000</b>

Les titres participatifs ont les caractéristiques suivantes :

- ✓ Durée de 7 ans
  - ✓ Prix d'émission de 100 Dinars par titre
  - ✓ Une rémunération annuelle prévue à 8% de la valeur nominale et qui comporte une avance de 6,25% et un complément variable de 1,75%.
  - ✓ Ces titres portent jouissance en profits à partir du 30/06/2017 et sont remboursables à la fin des 7 ans
  - ✓ Ces titres ont généré des produits en 2023 à hauteur de 680 000 Dinars
- Une convention d'assistance conclue avec la Banque Zitouna en vertu de laquelle la Zitouna Takaful couvre les cartes électroniques délivrées par la Banque Zitouna à sa clientèle en contrepartie d'une prime sur laquelle la Banque Zitouna perçoit une commission calculée au Taux de 20% TTC.
  - La société a conclu une convention de bancassurance avec la Banque Zitouna en date du 01/06/2012. Cette convention prévoit la commercialisation dans les agences de la banque du produit Takaful TAMOUIL moyennant une commission de 10% prélevée sur les primes d'assurance réalisées. Cette convention a été approuvée par le Conseil d'Administration en date du 26/12/2012. Une commission annuelle complémentaire de 10%, calculée sur la base des contributions totalement recouvrées est applicable à partir du 01/01/2019.
  - La société a convenu avec la Banque Zitouna de la rémunération de ses dépôts à vue auprès de cette dernière à partir du 01/09/2011. A cet effet, les dépôts sont affectés par la banque à des emplois sécurisés dans le cadre d'un contrat « MOUDHARABA » et donneront lieu au versement au profit de la société d'une part de 40% des produits générés ce qui correspondrait à un rendement de 2% l'an. Le produit total enregistré au titre de 2023 relatif à ces dépôts s'élève à 102 437 Dinars.
  - La société a conclu une convention cadre avec la Banque Zitouna qui est entrée en vigueur le 01/12/2012, et qui est destinée à régir les modalités d'application des contrats « Takaful Incendie Logement » liés au financement immobilier par la banque.
  - La société a conclu avec la Banque Zitouna une convention, en date du 25/10/2013, dont l'objet est la mise en place dans les locaux de la banque d'un service desk pour la commercialisation des produits Takaful (autre que les produits BANCATAKAFUL) et ce moyennant le paiement par la société de frais de gestion au taux de 11,8%. Ce taux est appliqué sur le montant de la contribution nette au titre de chaque contrat commercialisé.

### **C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

**C.1-** Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 nouveau II §5 du code des Code des Sociétés Commerciales, se présentent comme suit :

- La rémunération revenant au Directeur Général, en cette qualité, comprennent :

a) Des avantages à court terme composés :

- ☐ D'un salaire annuel net de 300 000 Dinars tel que fixé par décision du Conseil d'Administration du 22/03/2022,
- ☐ D'un bonus annuel brut de conformément à la 14ème décision du Conseil d'Administration du 05/11/2019,
- ☐ De jetons de présence et indemnités qui peuvent lui être attribués en sa qualité

d'administrateur.

a) Des avantages postérieurs à l'emploi correspondant aux primes d'assurances au titre du contrat de retraite complémentaire MOURAFIK et de l'indemnité de départ à la retraite.

☒ Le Conseil d'Administration du 07/03/2024 a décidé d'attribuer au Directeur Général un bonus annuel net au titre de l'exercice 2023 de 223 000 Dinars.

☒ L'Assemblée Générale du 26/04/2023 a décidé de fixer le montant brut des jetons de présence des membres du Conseil d'Administration et des membres des comités émanant du conseil au titre de l'exercice 2023 à 1 000 000 Dinars.

C.2- Les obligations et engagements de la société ZITOUNA TAKAFUL envers ses dirigeants tels qu'elles ressortent des Etats Financiers relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023 se présentent comme suit:

Montants bruts en Dinars	Directeur Général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passifs	Charges de l'exercice	Passifs
Avantages à court terme	1 150 179	544 883	1 140 000	612 000
Avantages postérieurs à l'emploi	64 368	234 888	-	-
Autres avantages à long terme	-	-	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-	-	-
Païement en actions	-	-	-	-
<b>Total des obligations et engagements vis-à-vis des Dirigeants</b>	<b>1 214 548</b>	<b>779 771</b>	<b>1 140 000</b>	<b>612 000</b>

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 03 avril 2024

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

ECC-MAZARS

Emna RACHIKOU

Mohamed Hédi KAMMOUN