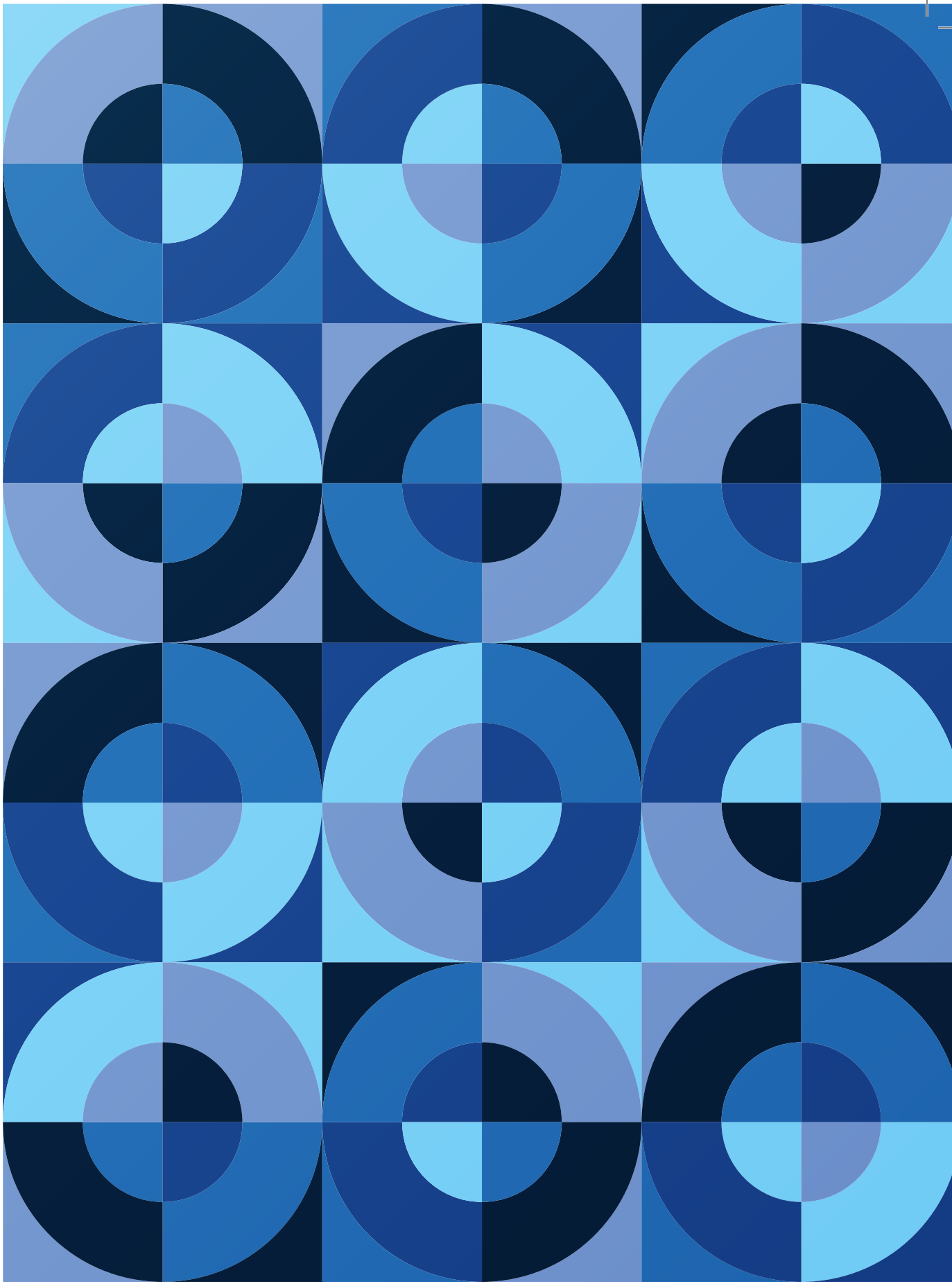


RAPPORT ANNUEL 2020



BH ASSURANCE 



Rapport d'activité
au **31** décembre **2020**



Mot du Directeur Général

Introduction

- I. Aperçu sur l'activité en **2020**
- II. Le secteur des assurances en Tunisie en **2020**
- III. Positionnement

Première partie : Activités et résultats

I. La Gestion Technique

- A. Chiffre d'affaires
- B. Charge des sinistres et les provisions techniques
- C. Réassurance
- D. Résultats
- E. Résultats techniques par Branche
- F. Evolution de la société et de ses performances au cours des **5** dernières années

II. La Gestion Générale

- A. Placements
- B. Produits Financiers
- C. Provisions techniques et les éléments d'actif admis en représentation
- D. Frais Généraux

Deuxième Partie : Structure du capital et autres aspects de l'activité de BH Assurance

- I. Bilan Social
- II. Marketing et actions commerciales
- III. Gouvernance et Contrôle interne
- IV. Actionnariat et physionomie de l'action **BH Assurance**
- V. Prévisions et les perspectives de développement
- VI. Affectation des résultats



Mot du Directeur Général

C'est avec plaisir et fierté que je vous présente en mon nom ainsi qu'au nom des membres du Conseil d'Administration, le rapport annuel de la Société BH Assurance, disponible sur notre site web, qui fait état des nombreuses réalisations de notre compagnie durant l'année 2020.

2020, a été, une année très difficile dans des circonstances exceptionnelles. Une année marquée essentiellement par la crise sanitaire mondiale qui, en plus d'un bilan humain extrêmement lourd, est à l'origine de la pire récession économique mondiale.

2020 a aussi été l'année durant laquelle nous avons appris à vivre des jours de « confinement », de prévoir des « gestes barrières » et de « distanciation sociale » pour faire face à cette pandémie qui a frappé de plein fouet les populations, partout.

Mais,

2020 est, également, une année où BH Assurance a poursuivi son développement rentable et a confirmé sa capacité à répondre aux enjeux de plus en plus contraignants et complexes.

C'est, par excellence, l'année du Digital pour BH Assurance avec le lancement réussi, en pleine période de confinement, de sa solution omnicanale et l'entrée en production de son application « WININTI ». Une initiative inédite qui est venue répondre aux besoins des clients, contraints de rester chez eux, en leur permettant un accès direct et à distance à toute information concernant leurs contrats d'assurance mais aussi leur permettant de souscrire et/ou de payer, en ligne, tout contrat d'assurance automobile ou MRH.

Une réussite qui a couronné des mois de travail d'équipe acharné, méthodique et rigoureux, Une réussite qui a montré que lorsque nous travaillons ensemble, nous pouvons relever de grands défis.

Enfin, j'aimerais, en mon nom et au nom du Conseil d'administration, remercier l'ensemble du personnel, pour la qualité du travail accompli, avec tant d'engagement et de persévérance.

Je tiens, également, à remercier notre réseau d'agents généraux et de courtiers, nos clients, partenaires et nos réassureurs pour l'intérêt et la confiance qu'ils apportent à BH Assurance.

Je tiens, aussi et surtout, à présenter mes vifs remerciements aux membres du Conseil d'Administration pour leur forte implication et leur engagement inconditionnel.

Bonne lecture !



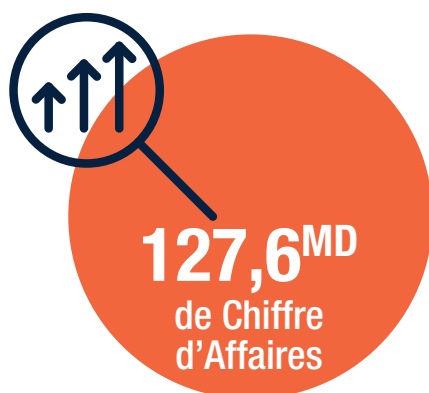
I- Introduction

Malgré une année difficile marquée essentiellement par la crise sanitaire, **BH Assurance** poursuit, durant l'année **2020**, son développement rentable et confirme sa capacité à répondre aux enjeux de plus en plus contraignants.

Avec un accroissement global de **9,3%**, le chiffre d'affaires de l'année s'est établi à **127,6MD** contre **116,7MD** en **2019**. Des réalisations qui se présentent légèrement en deçà des objectifs escomptés prévus initialement à **130MD** et qualifiés très ambitieux au vu des retombées de la crise COVID-19.

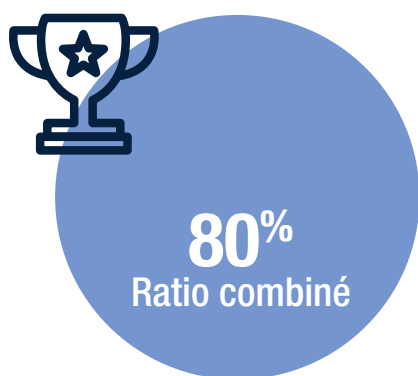
L'assurance vie représente toujours le cœur de métier de **BH Assurance** avec une part de **35%** dans le volume global des affaires et affiche une évolution de **5%** et un taux de réalisation des objectifs escomptés de l'ordre de **99%**.

Les réalisations en assurance VIE ont été essentiellement marquées par le ralentissement des crédits bancaires et La forte incertitude engendrée par la pandémie qui a généré de profondes craintes bloquantes pour les investissements en capitalisation.



L'assurance non vie, quant à elle, affiche, une évolution de **12%** de son chiffre d'affaires et les réalisations sont légèrement en deçà des prévisions escomptées. La meilleure performance est attribuable à l'assurance maladie qui affiche une évolution de **20%** de son chiffre d'affaires.

En terme de résultat, la rentabilité est soutenue au même niveau que l'année **2019** et **BH Assurance** clôture l'année **2020** avec un résultat brut bénéficiaire de **15,3MD** contre **13,7MD** en **2019**.



II. Le secteur des assurances en Tunisie en 2020

En termes d'acteurs, la structure du marché Tunisien des assurances reste inchangée composée de **23** compagnies :

- **13** compagnies multi-branches.
- **05** compagnies spécialisées en assurance VIE.
- **03** compagnies spécialisées en assurance Islamique.
- **01** compagnie spécialisée en assurance crédits.
- **01** compagnie nationale de réassurance.

En terme de croissance, le développement sectoriel est soutenu à un rythme légèrement inférieur que l'année **2019** et les chiffres provisoires du secteur affichent, au titre de **2020**, une évolution probable, toutes branches confondues, de l'ordre de **5%** pour s'établir à **2 535 MD** contre **2 414 MD** en 2019.

23 COMPAGNIES

13 compagnies
multi-branches



5 compagnies spécialisées
en assurance VIE



3 compagnies
spécialisée en
assurance Islamique



1 compagnie
spécialisée
en assurance
crédits



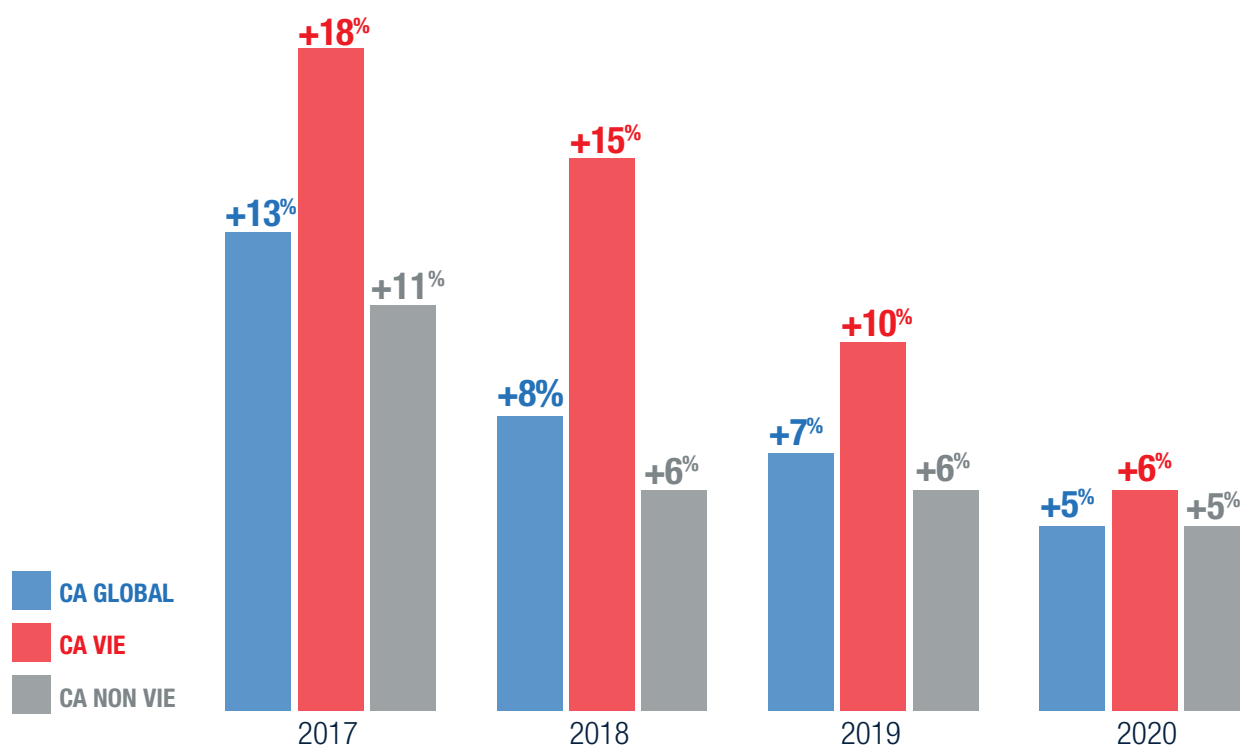
1 compagnie
nationale
de réassurance

Selon les mêmes prévisions, les souscriptions en assurances VIE s'établissent à **593MD** contre **559MD** en **2019**, soit une évolution de **6%**. Alors que le volume des affaires en assurance non vie s'établit, à fin **2020**, à **1942 MD** contre **1855 MD** une année auparavant, soit une évolution de **5%**.

L'évolution du chiffre d'affaires du secteur se présente comme suit :

EN MD	2017	Evol. 17/16	2018	Evol. 18/17	2019	Evol. 19/18	2020*	Evol. 20/19
CA GLOBAL	2 089	13%	2 252	8%	2 414	7%	2 535	5%
CA VIE	443	18%	507	15%	559	10%	593	6%
CA NON VIE	1 647	11%	1 745	6%	1 855	6%	1 942	5%

2020*Chiffres provisoires

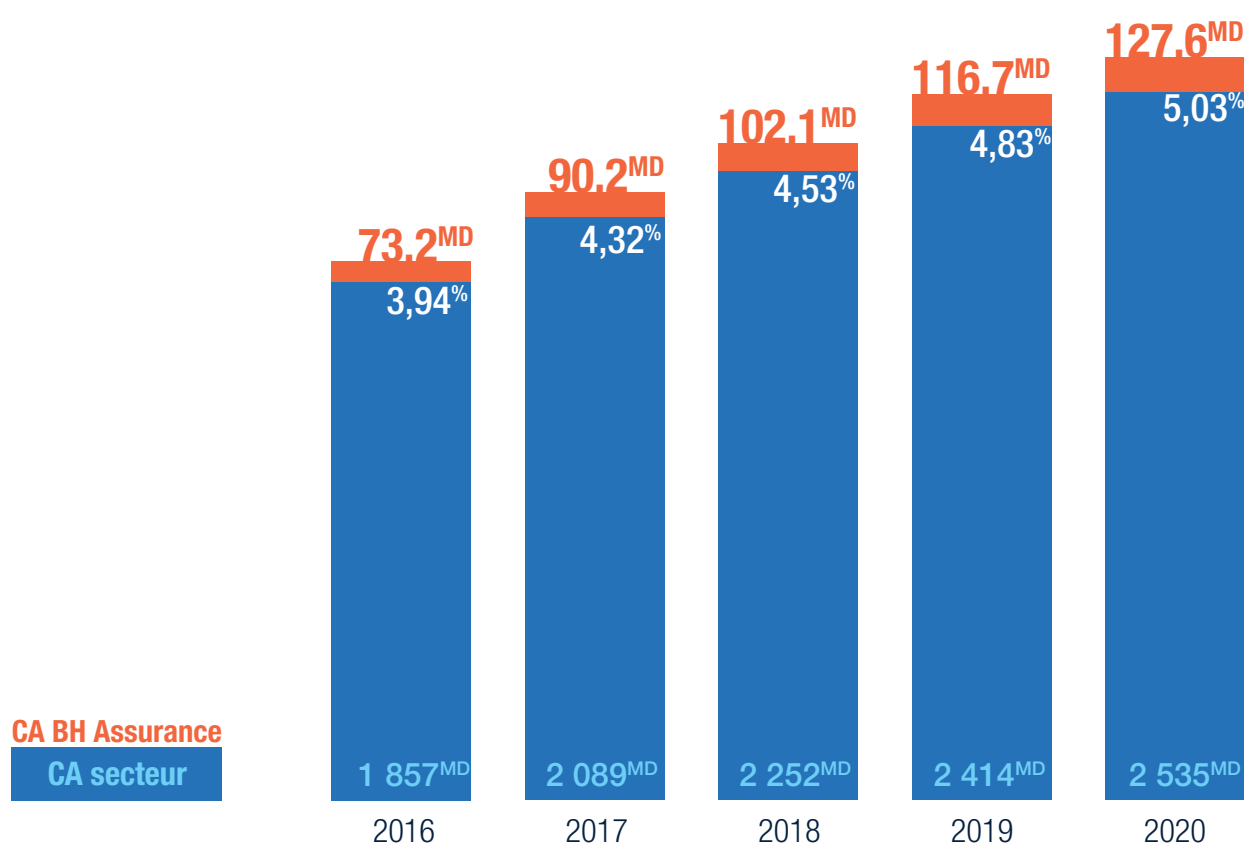


III. Positionnement

Au titre de l'année **2020**, **BH Assurance** affiche un taux de croissance global de **9,3%** contre **5%** pour le secteur. Cette évolution légèrement plus importante que la moyenne du secteur s'est traduite par une légère amélioration de la part de marché qui est passée de **4,83%** en **2019** à **5%** à fin **2020**.

L'évolution de la part de marché de **BH Assurance** se présente comme suit :

EN MD	2016	2017	2018	2019	2020*
CA BH Assurance	73,2	90,2	102,1	116,7	127,6
CA SECTEUR	1 857	2 089	2 252	2 414	2 535
Part de BH Assurance	3,94%	4,32%	4,53%	4,83%	5,03%



Première
Partie
**ACTIVITES ET
RESULTATS**

FAITS SAILLANTS

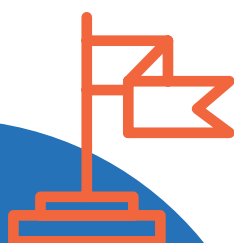


Une vision
stratégique
orientée «client»
qui se confirme

Malgré la crise sanitaire et la situation économique difficile, **BH Assurance** a fait preuve d'une résistance face aux enjeux de taille.

Le rythme de croissance a perdu, certes, des points par rapport aux années passées mais le trend positif est toujours maintenu avec un taux de croissance de **9,3%** contre une évolution probable de **5%** pour l'ensemble du secteur.

L'accroissement soutenu de l'activité de la compagnie confirme toujours sa vision stratégique orientée « **client** » et continue à véhiculer les valeurs d'un assureur engagé et loyal.



Des Valeurs à
l'image d'un
assureur
intègre,
transparent
et crédible

L'année **2020** est par excellence l'année du Digital pour **BH Assurance** avec le lancement réussi de sa solution omni-canal et l'entrée en production de son application « **WININTI** ». Cette initiative inédite lancée en pleine période de confinement général, est venue répondre aux besoins des clients, contraints de rester chez eux, en leur permettant un accès direct et à distance à toute information concernant leurs contrats d'assurance mais aussi leur permettant de souscrire et/ou de payer, en ligne, tout contrat d'assurance automobile ou MRH.



Un
engagement
de qualité

Par ailleurs, et étant consciente des multiples défis émergents suite à la propagation du CORONAVIRUS et ses répercussions directes et indirectes aussi bien, sur le plan économique que, social et sanitaire, **BH Assurance** a mis en œuvre un ensemble de mesures lui permettant de gérer convenablement les risques accentués liés aux impayés, au ralentissement de l'activité économique et aux autres retombées pesantes de la pandémie.

Notant l'importance du recouvrement pour continuer son développement et assurer une assise financière solide lui permettant d'honorer ses engagements en termes de trésorerie et en termes de ratios de solvabilité, **BH Assurance** a procédé, durant l'année **2020**, à la mise en place de mesures plus rigoureuses en matière de recouvrement des créances.

Durant l'année **2020**, la dynamique commerciale a été soutenue. **BH Assurance** continue à déployer une politique de développement rentable basée sur **le respect de ses engagements, la qualité de service** mais surtout et en amont, **l'écoute, l'assistance et le conseil**.



Un
développement
rentable soutenu



Une dynamique Digitale
à l'écoute et au service
du client

I. LA GESTION TECHNIQUE :

A. CHIFFRE D'AFFAIRES :

Au terme de l'année **2020**, le chiffre d'affaires global s'établit à **127,6MD** contre **116,7MD** en **2019**, et contre des prévisions initiales de **130MD**, soit un taux d'évolution de **9,3%** et un taux de réalisation des prévisions budgétaires de **98%**.

Cette évolution, relativement importante au vu des circonstances économiques et sanitaires liées à la crise COVID-19, est attribuable à l'accroissement du chiffre d'affaires non vie et notamment les souscriptions en assurance maladie.

L'évolution du chiffre d'affaires par branche se présente comme suit :

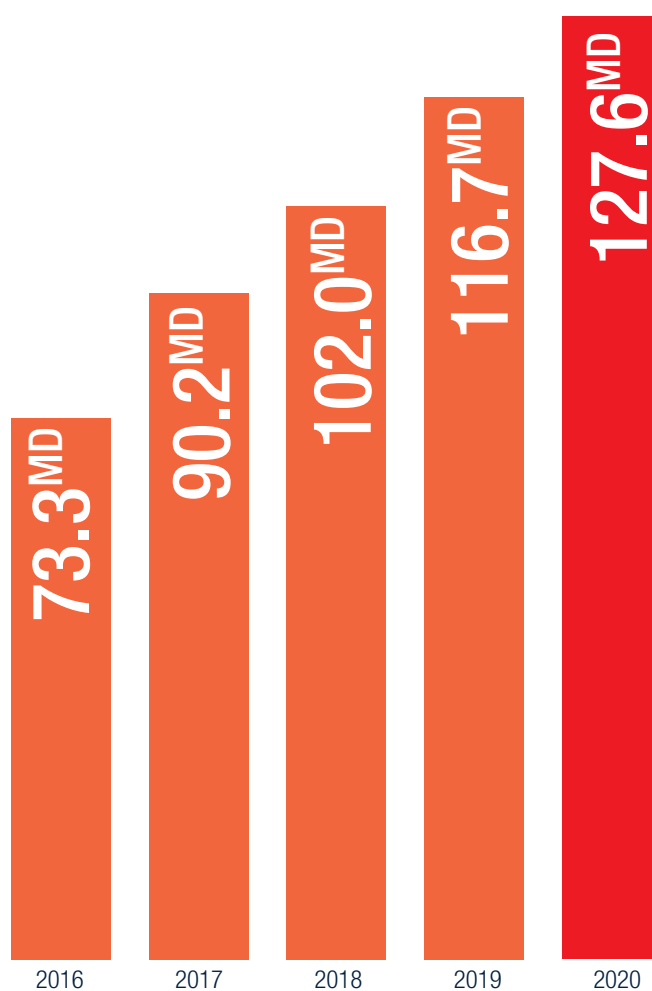
en MD	Réalisations 2019	Réalisations 2020	Prévisions 2020	Taux d'évolution	Taux de réalisation
VIE	42 420 433	44 352 830	45 000 000	5%	99%
IARD	11 049 115	10 914 883	13 000 000	-1%	84%
AUTO	24 279 078	26 621 541	28 000 000	10%	95%
ENGINEERING	3 071 721	3 266 255	4 000 000	6%	82%
TRANSPORT	3 376 457	3 535 237	4 000 000	5%	88%
MALADIE	32 510 654	38 898 716	36 000 000	20%	108%
NON VIE	74 287 025	83 236 632	85 000 000	12%	98%
Total	116 707 458	127 589 461	130 000 000	9,3%	98%

L'évolution du chiffre d'affaires en MD (2016-2020)

Sur l'ensemble de la période **2016-2020**, **BH Assurance** a affiché une croissance soutenue au fil des années.

Un développement qui s'est traduit par une amélioration de la part de marché de **BH Assurance** qui a franchi le seuil de **5%**.

comme suit :



Analyse du chiffres d'affaires :

Taux de croissance des affaires nouvelles :

Le nombre des affaires nouvelles toutes branches confondue, est passé de **25 984** en **2019** à **27 055** en **2020**, soit une évolution de l'ordre de **4%**. Le portefeuille global de **BH Assurance** est passé pour sa part de **83 261** contrats en **2019** à **84 787** contrats en **2020** soit une évolution de **2%**.

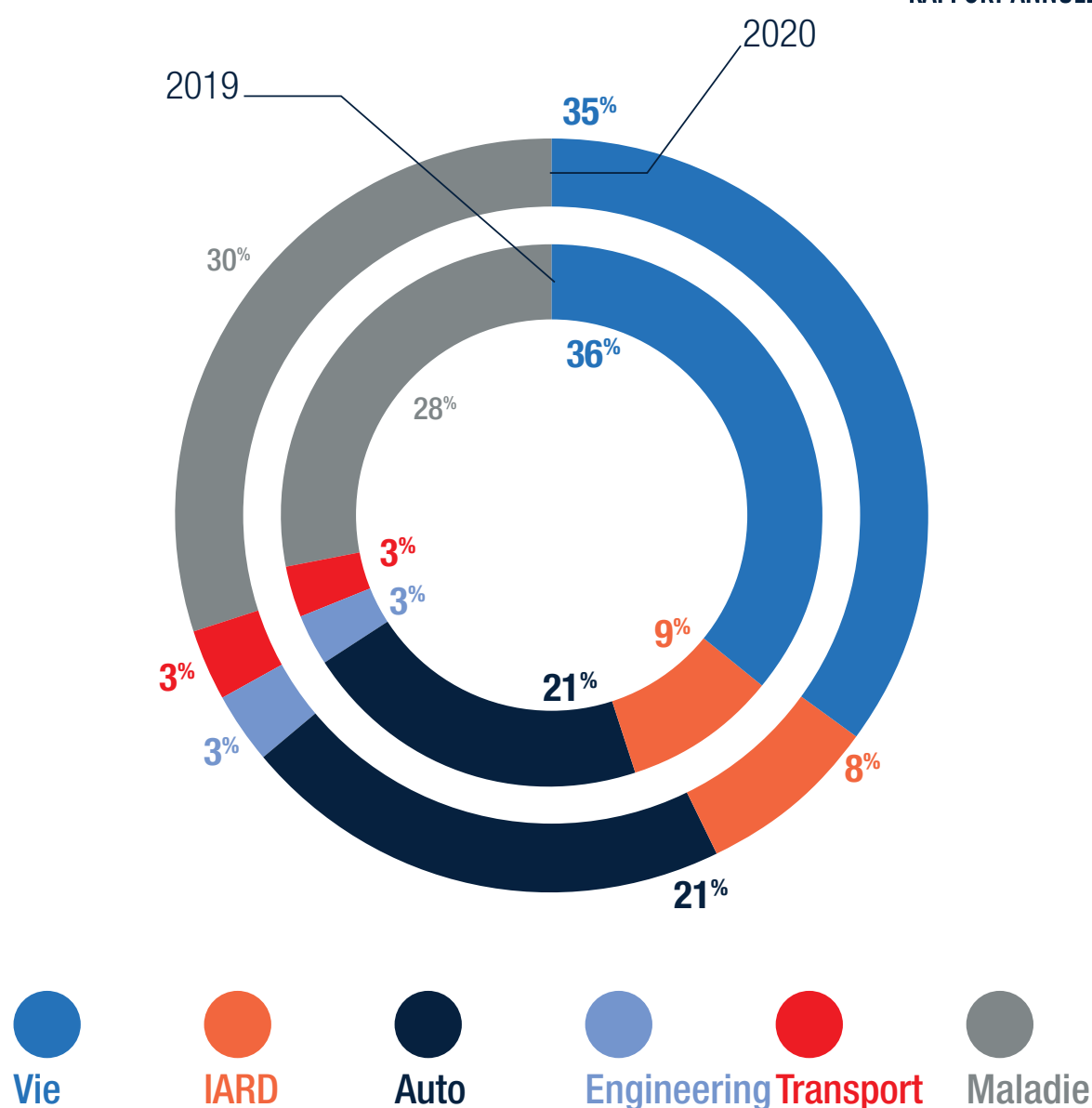
Taux de résiliation :

Le taux de résiliation, toutes branches confondues est passé de **5,96%** en **2019** à **5,55%** en **2020**.

Structure du chiffre d'affaires :

Avec **35%** du chiffre d'affaires global, l'assurance Vie présente toujours la part prépondérante dans la structure globale du chiffre d'affaires au **31.12.2020**. Cette dernière se trouve, toutefois impactée par l'évolution importante de la branche maladie dont la part passe de **28%** en **2019** à **30%** en **2020**.

L'évolution de la structure du chiffre d'affaires se présente comme suit :



Repartition du chiffre d'affaires BH/hors BH :

Au terme de l'année **2020**, le chiffre d'affaires bh s'établit à **40,9md** contre **44,1md** en **2019**. Le chiffre d'affaires bh représente **32%** de la structure globale des affaires contre **38%** en **2019**. Quant à l'activité hors bh, le volume des affaires souscrites s'est établi à **86,6md** en **2020** contre **72,5md** en **2019**. La part du chiffre d'affaires hors bh s'est établie ainsi à **68%** contre **62%** une année auparavant.

L'évolution du chiffre d'affaires bh/hors bh (en%) se présente comme suit :

en MD	31.12.2019		31.12.2020	
	CA	%	CA	%
Chiffre d'affaires BH	44 163 505	38%	40 947 321	32%
Chiffre d'affaires Hors BH	72 543 952	62%	86 642 140	68%
TOTAL	116 707 458	100%	127 589 461	100%

Repartition du chiffre d'affaires par type de réseau :

La répartition du chiffre d'affaires par type de réseau se présente comme suit :

en MD	31.12.2019		31.12.2020		Evolution
	CA	%	CA	%	
Agents Généraux	32 071 802	27%	36 585 960	29%	14%
Courtiers	26 522 350	24%	33 879 112	26%	28%
Bancassurance	23 748 278	20%	25 224 574	20%	6%
Bureaux Directs	34 365 028	29%	31 899 815	25%	-7%
TOTAL	116 707 458	100%	127 589 461	100%	9,3%

B. CHARGE DE SINISTRES ET PROVISIONS TECHNIQUES:

La charge de sinistres :

Au terme de l'année **2020**, les sinistres payés, toutes branches confondues, ont totalisé **56,4MD** contre **49,2MD** en **2019** et contre une estimation initiale de **59,2MD** affichant ainsi une évolution de **15%** et un taux de réalisation de **95%**.

L'évolution des prestations payées par branche se présente comme suit :

en DT	2019	2020	Prévisions 2020	Taux de réalisation	Taux d'évolution
VIE	8 368 491	9 775 752	13 400 000	73%	17%
IARD	1 547 300	2 554 434	1 755 000	146%	65%
AUTO	14 550 137	14 040 639	16 350 000	86%	-4%
ENGINEERING	701 815	625 581	960 000	65%	-11%
TRANSPORT	574 953	289 941	400 000	72%	-50%
MALADIE	23 522 915	29 158 897	26 335 000	111%	24%
NON VIE	40 897 120	46 669 492	45 800 000	102%	14%
Total	49 265 611	56 445 244	59 200 000	95%	15%

En Assurance automobile, les indemnisations de sinistres ont largement diminué en raison des circonstances liées à la crise sanitaire et le ralentissement des déplacements des assurés.

Pour la branche Incendie, l'évolution des sinistres payés est due à la survenance de deux sinistres importants. Il s'agit, toutefois de sinistres fortement réassurés.

En assurance maladie, l'évolution des prestations payées est en corrélation avec le développement du chiffre d'affaires et l'augmentation de nombre de contrats gérés.

En terme de charge totale des sinistres, elle s'est établie au **31.12.2020 à 61,5MD** contre **54,3MD** en **2019**.

L'évolution de la charge globale de sinistres par branche se présente comme suit :

en DT	2019	2020	Prévisions 2020	Taux de réalisation	Taux d'évolution
VIE	9 995 761	10 646 397	14 700 000	72%	7%
IARD	1 359 801	5 481 609	2 172 400	252%	303%
AUTO	16 862 346	12 850 514	20 377 000	63%	-24%
ENGINEERING	692 302	1 084 178	877 250	124%	57%
TRANSPORT	736 352	47 999	608 500	8%	-93%
MALADIE	24 709 860	31 356 003	28 125 000	111%	27%
NON VIE	44 360 660	50 820 304	52 160 150	97%	15%
Total	54 356 420	61 466 701	66 860 150	92%	13%

Le ratio combiné :

Au **31.12.2020** le ratio combiné s'est établi à **80%** contre **76%** en **2019**. Cette aggravation est liée essentiellement à l'évolution plus importante de la sinistralité par rapport au chiffre d'affaires. De même l'évolution plus importante du chiffre d'affaires des agents généraux et des courtiers par rapport aux souscriptions directes s'est traduite par une évolution des frais d'acquisition et par conséquence du ratio combiné.

Le ratio combiné se présente comme suit :

Désignation	Réalisations 2019	Réalisations 2020	Variation en %
Chiffre d'affaires	116 707 458	127 589 461	9%
Charges de Prestations	54 356 420	61 466 701	13%
Frais d'acquisition	16 821 253	18 171 131	8%
Frais d'administration	17 461 487	21 322 191	22%
Dotation pour PPNA	612 798	2 400 792	292%
Ratio Combiné	76%	80%	4%

Les provisions techniques :

Au **31.12.2020**, les engagements techniques ont totalisé **208MD** contre **184,5MD** en **2019** soit une évolution de **13%**. Le détail des provisions techniques se présente comme suit :

Provisions Techniques	Réalisations 2019	Réalisations 2020	Variation en %
Provisions Mathématiques VIE	89 101 511	105 779 336	19%
Provisions pour primes non acquises	21 842 212	24 243 004	11%
Provisions pour sinistres à payer VIE	17 673 831	18 298 166	4%
Provisions pour sinistres à payer non VIE	55 446 135	58 982 675	6%
Provisions pour PB non vie	407 082	708 836	74%
Total	184 470 770	208 012 017	13%

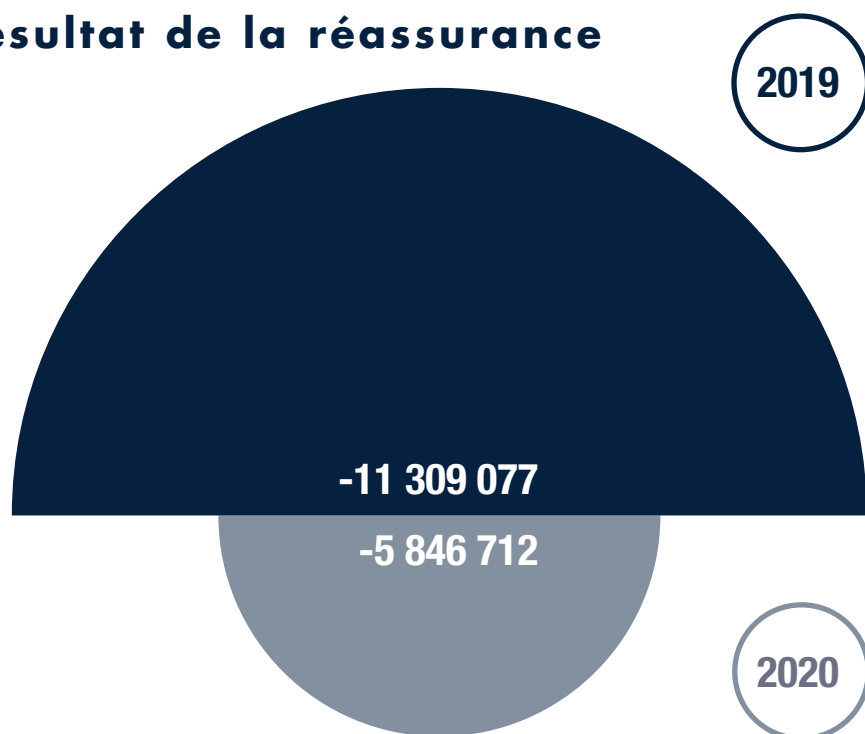
C. LA REASSURANCE:

En **2020**, les primes cédées totalisent **34,6MD** contre **31,9MD** en **2019**, soit une évolution de **9%**. Rapportée au chiffre d'affaires, elles affichent un taux de cession de **27%**. Le solde de la réassurance affiche un total de **5,8MD** au profit des réassureurs contre **11,3MD** au profit des réassureurs en **2019**. Il s'agit de l'effet des sinistres fortement assurés.

Le solde de réassurance se présente comme suit :

En DT	31.12.2019	31.12.2020	Variation
Primes émises et acceptées	116 707 458	127 589 461	9%
Primes cédées	-31 898 576	-34 610 209	9%
Taux de cession	27%	27%	
Commissions reçues	13 260 843	15 155 047	14%
Sinistres réglés à la charge des réassureurs	6 159 994	6 981 024	13%
Part dans les prestations payées	13%	12%	
Variation de la provision pour sinistres	615 994	2 738 061	344%
variation des autres provisions techniques	552 667	3 889 366	604%
Résultat de la réassurance	-11 309 077	-5 846 712	-48%

Résultat de la réassurance



D. RESULTATS :

Le développement du chiffre d'affaires global conjugué à une sinistralité assez maîtrisée, se sont traduits en **2020** par un accroissement de **6,5%** du résultat technique toutes branches confondues.

Cette performance technique a été consolidée par un meilleur résultat financier portant ainsi, le résultat brut de l'année **2020** à **15,3MD** contre **13,7MD** en **2019**, soit une évolution de **11,4%**.

De sa part le résultat net de l'exercice **2020** s'est établi à **9,7MD** soit une évolution de **2%** par rapport à l'année **2019**.

Evolution des ratios de rentabilité :

Désignation	31.12.2019	31.12.2020
Nombre total des contrats en cours	83 261	84 787
Taux de croissance du portefeuille	2%	
Nombre des affaires nouvelles AN	25 984	27 055
Taux de croissance des AN	4%	
Nombre des résiliations	4 951	4 703
Taux de résiliation	5,95%	5,55%
Ratio de frais d'acquisition	14,4%	14,2%
Ratio de frais d'administration	15,0%	16,7%
ROE: Résultat Net/Capitaux propres	17,7%	15,95%
S/P VIE	24%	24%
Ratio de frais de gestion VIE	30%	31%
S/P Non VIE	60%	63%
Ratio de frais de Gestion non VIE	27%	28%

2% ■ Taux de croissance du portefeuille

4% ■ Taux de croissance des AN

5,95% ■
5,55% ■ Taux de résiliation

14,4% ■
14,2% ■ Ratio de frais d'acquisition

15,0% ■
16,7% ■ Ratio de frais d'administration

17,7% ■
15,95% ■ ROE: Résultat Net/Capitaux propres

24% ■
24% ■ S/P VIE

30% ■
31% ■ Ratio de frais de gestion VIE

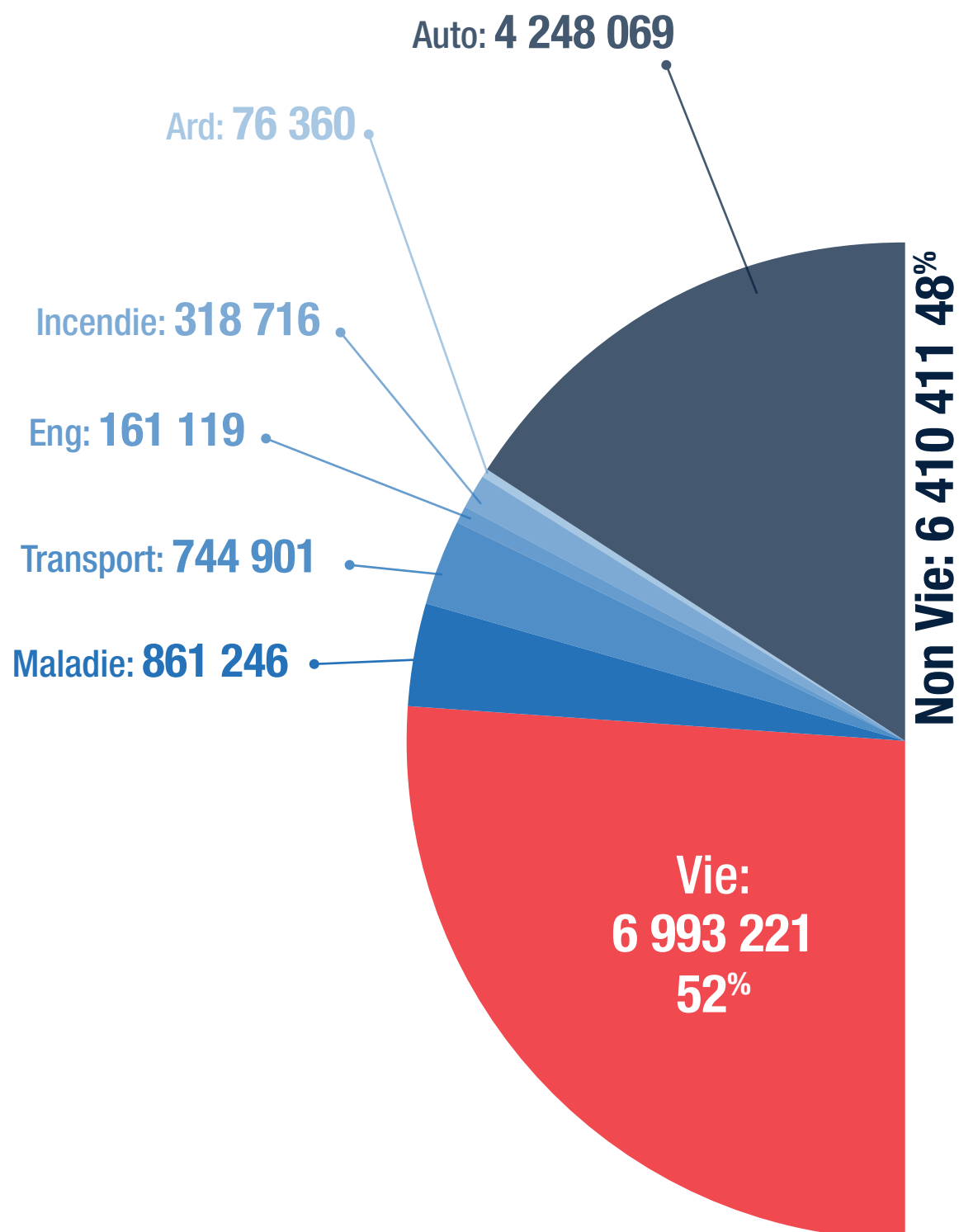
60% ■
63% ■ S/P Non VIE

27% ■
28% ■ Ratio de frais de Gestion non VIE

E. RESULTATS TECHNIQUES PAR BRANCHE :

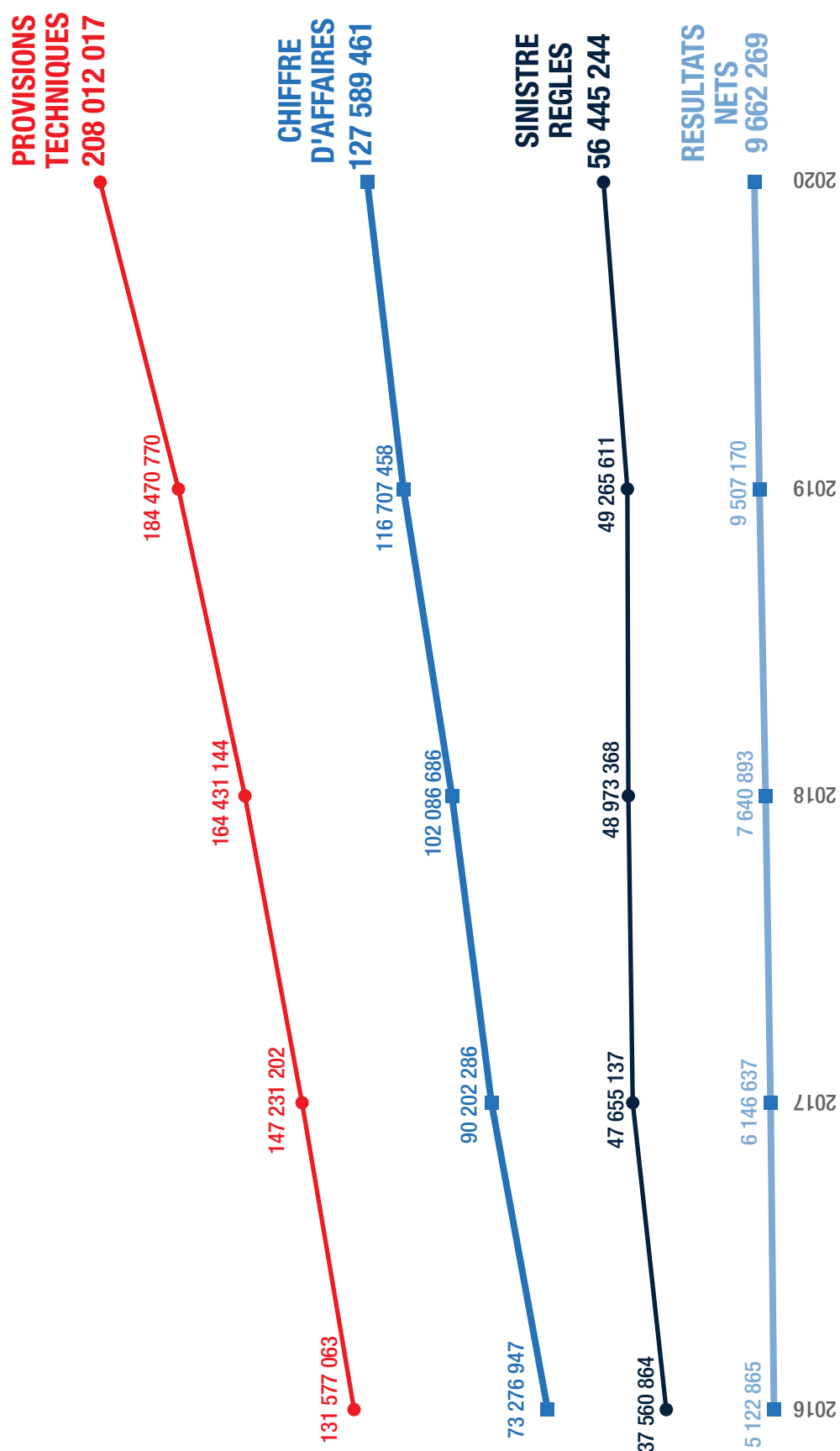
Au **31.12.2020** les résultats techniques par branche se présentent comme suit :

31/12/2020 (en DT)	AUTO	ARD	INCENDIE	ENG	TRANSPORT	MALADIE	TOTAL NON VIE	VIE 31/12/2020
Primes nettes	26 621 541	2 049 989	8864 894	3 266 255	3 535 237	38 898 716	83 236 632	44 352 830
Primes acquises	24 581 907	2 026 065	8727 032	3 134 888	3 496 372	38 869 574	80 835 839	27 675 004
Charge des prestations	-12 850 514	216 051	- 5697 661	-1 084 178	-47 999	-31 356 003	-50 820 304	-10 646 397
Solde de souscription	11 731 393	2 242 116	3029 372	2 050 710	3 448 374	7 513 570	30 015 536	17 028 607
Charges nettes d'acquisition et de gestion	-8 607 189	- 916 997	-3427 377	-1 953 226	-1 597 380	-6 983 955	-23 486 123	-13 913 007
Solde financier	2 705 229	145 926	590 076	732 388	-81 595	331 631	4 423 655	5 181 676
Solde de réassurance	-1 581 365	-1 394 685	126 645	-668 754	-1 024 498	-	-4 542 656	-1 304 055
Solde affaires directes	5 829 434	1 471 045	192 071	829 872	1 769 399	861 246	10 953 067	8 297 276
31/12/2020	4 248 069	76 360	318 716	161 119	744 901	861 246	6 410 411	6 993 221



F. EVOLUTION DE LA SOCIÉTÉ ET DE SES PERFORMANCES AU COURS DES 5 DERNIÈRES ANNÉES :

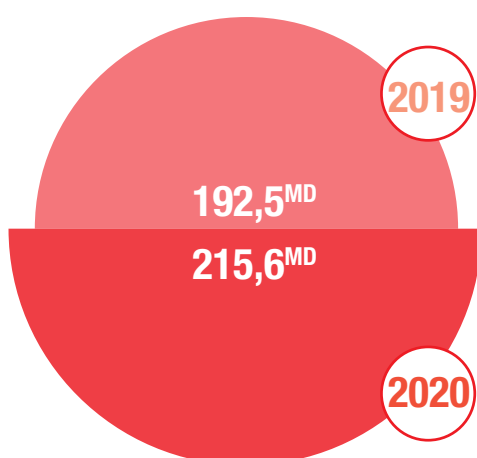
EN DT	2020	2019	2018	2017	2016
1- CHIFFRE D'AFFAIRES					
Vie	44 352 830	42 420 433	40 611 623	39 488 287	28 477 029
Groupe Maladie	38 898 716	32 510 654	22 795 309	16 385 042	16 034 360
Automobile	26 621 541	24 279 078	22 873 177	20 840 503	17 501 276
Risques Techniques et Divers	5 316 244	4 993 784	5 408 044	5 249 568	4 518 444
Incendie	8 864 894	9 127 052	7 369 869	5 629 196	4 455 590
Transport	3 535 237	3 376 457	3 028 664	2 609 690	2 290 247
Total	127 589 461	116 707 457,7	102 086 686	90 202 286	73 276 947
2- SINISTRE REGLES	56 445 244	49 265 611	48 973 368	47 655 137	37 560 864
3- PROVISIONS TECHNIQUES					
3-1 provisions mathématiques	105 779 336	89 101 511	74 860 644	65 031 465	54 519 841
3-2 provisions pour primes non acquises	24 243 004	21 842 212	21 229 414	19 466 255	18 366 997
3-3 provisions pour sinistres à payer	77 280 841	73 119 966	68 144 078	62 665 363	57 000 581
3-4 provisions pour PB et ristournes (non vie)	708 836	407 082	197 008	68 120	103 000
3-5 provisions pour égalisation et équilibrage	0	0	0	0	1 586 645
3-6 autres provisions techniques	0	0	0	0	0
Total	208 012 017	184 470 770	164 431 144	147 231 202	131 577 063
4- LES PLACEMENTS					
4-1 placements	215 581 697	192 453 430	166 942 443	151 848 961	127 162 705
4-2 produits des placements	15 361 139	14 295 134	13 069 625	9 013 765	7 556 180
5- RESULTATS BRUTS	15 342 832	13 773 620	10 872 825	8 489 217	7 596 066
6-RESULTATS NETS	9 662 269	9 507 170	7 640 893	6 146 637	5 122 865
7-DIVIDENDES PAR ACTION	1	1	0	1	1



I. LA GESTION GENERALE :

A. PLACEMENTS

Au terme de l'année **2020**, le portefeuille placement totalise **215,6MD** contre un total placement de **192,5MD** en **2019**, soit une évolution de **12%**.

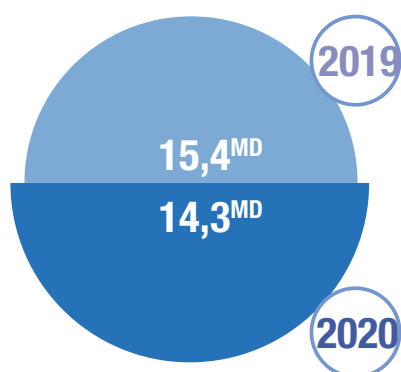


Le détail des placements se présente comme suit :

Placements	2019	2020
Placements immobiliers:	12 704 471	11 267 991
Terrains et constructions d'exploitation	3 089 767	2 912 681
Terrains et constructions hors exploitation	3 422 104	3 062 710
Parts dans les sociétés immobilières non cotées	6 192 600	5 292 600
Placements Financiers:	106 991 568	110 018 619
Obligations émises par les entreprises liées	15 583 040	11 942 500
Obligations émises par les entreprises non liées	29 401 487	33 626 467
Titres à revenu fixe (BTA)	34 972 453	38 032 437
Emprunt National	3 125 000	2 500 000
Actions de sociétés cotées en bourse	10 857 398	10 924 999
Parts dans les OPCVM et les SICAR	9 308 867	9 339 276
Autres actions et valeurs mobilières	3 743 325	3 652 941
Placements monétaires	71 046 332	92 391 185
Autres placements	1 711 059	1 903 902
Total	192 453 430	215 581 697

B. LES PRODUITS FINANCIERS :

En terme de produits des placements, ils totalisent **15,4MD** contre **14,3MD** en **2019**, soit une évolution de **7%** et un taux de rendement moyen de **7,3%**.

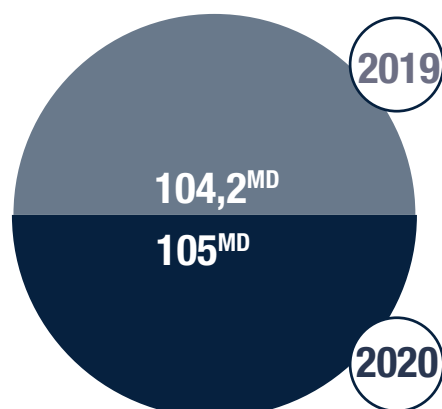


Le détail des placements se présente comme suit :

EN DT	31.12.2019	31.12.2020	Evolution
Placements Immobiliers	1 324 295	1 367 084	3%
Bons de trésor assimilables	2 485 808	2 898 747	17%
Emprunts obligataires	4 016 200	3 998 345	0%
Dividendes	910 788	541 109	-41%
Certificats de dépôt	5 227 952	6 257 615	20%
Autres produits	108 883	262 492	141%
Plus-value/cession des titres	221 209	35 746	-84%
TOTAL	14 295 134	15 361 139	7%

C. TAUX DE COUVERTURE ET ELEMENTS D'ACTIFS ADMIS EN REPRESENTATION

Au terme de l'année **2020**, **BH Assurance** remporte le défi et maintient son taux de couverture à **105%** contre **104,2%** en **2019**.

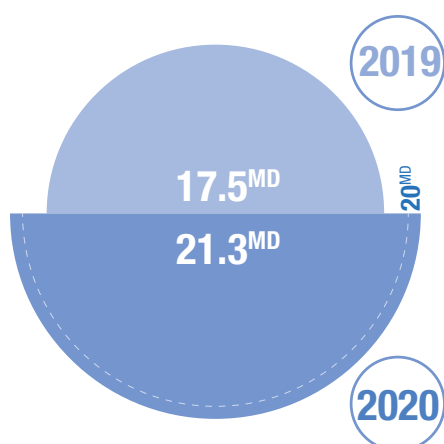


Le détail du calcul du taux de représentation se présente comme suit :

ACTIFS ADMIS EN REPRÉSENTATION	2020
Placements admis en représentation :	224 888 662
Placements immobiliers	10 475 391
Placements Financiers	123 625 186
Placements monétaires:	75 646 383
Autres placements: Avances / contrat VIE	97 319
Quittances non encaissées nettes de taxes et de commissions de trois mois de date au plus (*)	12 758 946
Frais d'acquisitions reportés au titre des contrats Non-vie	2 285 437
Provisions techniques	214 256 383
Taux de couverture	105%

D. FRAIS GENERAUX :

Au terme de l'année **2020**, les frais généraux totalisent **21,3MD** contre **17,5MD** en **2019**, et contre des estimations initiales de **20MD**, soit une évolution de **22%** et un taux de réalisation des prévisions de **106%**.



Les différents écarts constatés se présenteront comme suit :

- Pour la rubrique «**imprimés**» : l'évolution est liée au renouvellement des imprimés suite actions de re-branding.
- Pour la rubrique «**salaires et charges de personnel**», l'évolution par rapport à 2019 est attribuable aux promotions et aux avancements en grades et en échelles pour l'année. Par ailleurs, l'écart par rapport aux prévisions s'explique par l'augmentation conventionnelle sectorielle non réalisée.
- Pour la rubrique «**travaux et entretiens**» l'écart est imputable à des frais de maintenance informatique.
- Pour la rubrique «**cotisations aux organismes professionnels**», l'évolution est principalement liée à l'augmentation du chiffre d'affaires et le développement

de l'activité ainsi qu'un changement de méthode de facturation de la contribution FTUSA constatée désormais trimestriellement.

- Pour la rubrique «**Etat, impôts et taxes**», l'évolution de cette rubrique est en corrélation avec l'évolution du chiffre d'affaires.

- Pour la rubrique «**dons et subventions**» : don de 500MD en soutien des efforts nationaux de lutte contre la pandémie.

- Pour la rubrique «**provision pour dépréciation des titres**», l'écart s'explique par la constatation d'une dotation supplémentaire sur notre participation **BH IMMO**.

- En ce qui concerne **les provisions pour créances**, les provisions à constater au 31.12.2020, sont calculées sur la base du barème de provisionnement ajusté tel que prévu par la note du CGA : 80% au titre de l'année N et 100% au titre des années (N-1) et antérieures. Par ailleurs, l'écart est imputable à des retours impayés assez importants en termes de traites.

Deuxième Partie

STRUCTURE DU CAPITAL ET AUTRES ASPECTS DE L'ACTIVITE DE BH ASSURANCE

I. BILAN SOCIAL :

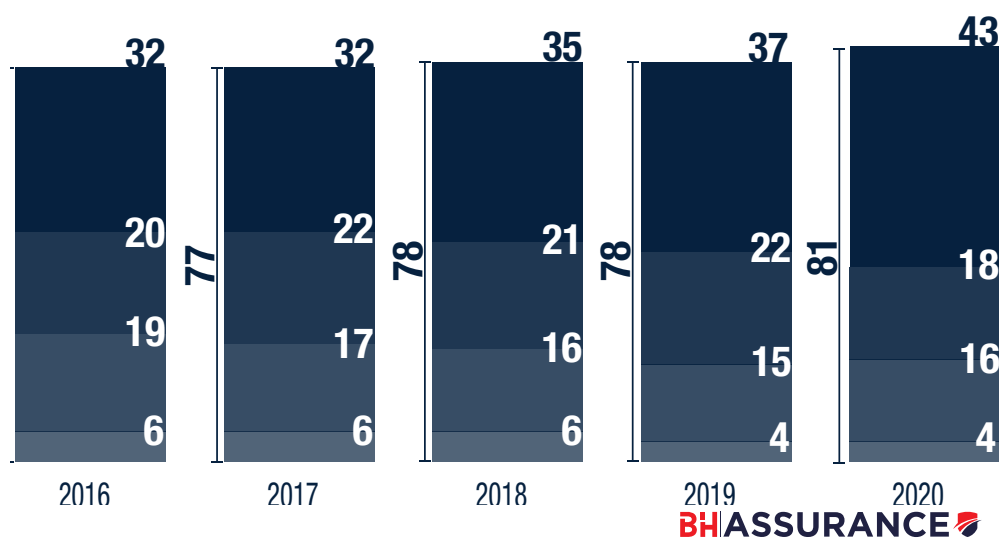
ORGANISATION ET GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

Sur le plan organisationnel, **BH Assurance** adopte une stratégie RH équitable et compétitive, qui répond aux besoins de son modèle économique et à son environnement réglementaire qui est en constante mutation.

Le plan stratégique RH est basé essentiellement sur l'alignement entre intérêts des clients, performance opérationnelle et financière de la compagnie et la motivation du personnel.

En terme de ressources humaines, la répartition des employés se présente, au **31.12.2020**, comme suit :

Catégories	2016	2017	2018	2019	2020
Cadres de direction	32	32	35	37	43
Cadres supérieurs	20	22	21	22	18
Personnel d'encadrement	19	17	16	15	16
Agents d'exécution	6	6	6	4	4
Agents de service	0	0	0	0	0
Total Personnel Permanent	77	77	78	78	81



LA FORMATION PROFESSIONNELLE :

Afin d'être plus prêt à relever les challenges, à saisir les opportunités de croissance rentable qui devraient se présenter et à comprendre les enjeux de plus en plus complexes, **BH Assurance** a participé dans **12** actions de formation qui ont fait profiter **78** cadres pour un coût total de **54 776** DT.

SYSTEME D'INFORMATION :

En ce qui concerne son système d'information, Il convient de rappeler que **BH Assurance** le considère comme un facteur de différenciation sur lequel elle mise pour remporter les défis de la compétitivité. Ceci étant, **BH Assurance** a engagé une mission d'audit et de diagnostic de son système d'information. Les aboutissements de cette mission, ont confirmé les soucis soulevés à maintes reprises à savoir une technologie obsolète, une capacité d'évolution limitée de GIAS pour supporter les ambitions stratégiques de **BH Assurances** et une couverture fonctionnelle insuffisante. La recommandation étant une action de refonte de son système d'information selon des scénarii différents. Une action de refonte SI afin qu'il puisse répondre à toutes les exigences stratégiques de la société. Cette refonte, technologique, technique, fonctionnelle et organisationnelle, vise à développer une nouvelle architecture flexible qui supporte les choix stratégiques de la compagnie aussi bien ceux occasionnés par la transformation Digitale que les enjeux liés à la migration vers le référentiel IFRS, la gestion de la DATABASE...

II. MARKETING ET ACTIONS COMMERCIALES :

BH Assurance poursuit sa stratégie communicationnelle intensive dont l'objectif étant de développer davantage son image et sa notoriété et de renforcer sa présence sur le marché.

III. LA GOUVERNANCE ET LE CONTROLE INTERNE:

Dans ce contexte économique marqué par une exigence prudentielle de plus en plus accrue et devant la nécessité de se conformer aux normes internationales et d'instaurer les règles de bonne gouvernance, permettant à **BH Assurance** de fonctionner durablement conformément aux objets assignés, et en toute transparence, vis-à-vis de son environnement. Et en vertu des nouvelles dispositions de la note du Comité Général des Assurances en la matière, **BH Assurance** a procédé, lors de la réunion de son conseil d'administration du **22.12.2016** au renforcement de son dispositif de gouvernance par la création de deux nouveaux comités issus du conseil d'administration à savoir le comité de risques management et le comité de recrutement et de rémunération.

La gouvernance de la société **BH Assurance** repose essentiellement sur les organes suivants :

- 
Le Conseil d'administration


La Direction Générale
- 
Le comité de réflexion stratégique


Le comité permanent d'audit
- 
Le comité de risques management


Le comité de recrutement et de rémunération.
- 
L'audit externe


Les comités spécifiques internes

Le conseil d'administration :

Le conseil d'administration est composé de **10** administrateurs nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire du **26 Juin 2020**, pour un mandat de **3** ans et se réunit au moins quatre fois par an. Ayant pour **mission principale d'administrer la société**, le Conseil d'Administration veille à la **performance stratégique et financière de l'organisation** et **détermine les orientations** de l'activité et leur mise en œuvre.

Les membres du conseil d'administration sont :

- **Mr. AHMED TRABELSI** : Président du Conseil
- **BH BANK**
- **BH SICAF**
- **BH EQUITY**
- **BH LEASING**
- **Mme. HAIFA LAARIBI**
- **Mr. RADHOUANE ZOUARI**
- **Mr. TAREK CHERIF**

La direction générale :

La Direction Générale, confiée par le Conseil d'Administration à **Madame DALILA BADER**, assure la conduite opérationnelle de la société et met en œuvre les stratégies définies par le Conseil d'Administration.

Le comité de réflexion stratégique :

Comité spécialisé chargé **d'assister le conseil dans sa réflexion et ses décisions**. Il est composé des membres du conseil d'administration et du directeur général, il a pour rôle principale d'analyser les grandes orientations stratégiques envisageables pour le développement de l'entreprise.

Le comité permanent d'audit :

Comite permanent, composé de **3** membres du conseil d'administration et l'auditeur interne.

Représentant de la BH Bank : Président du comité.

Mr Ahmed Trabelsi : Membre du comité

Mr Radhouane Zouari : Membre du comité

Auditeur interne

Ce comité assure le suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations comptables et financières et veille au suivi des processus qui concourent à leur établissement et à l'appréciation des méthodes choisies pour traiter les opérations significatives.

Le comité de risques management :

Comite permanent, composé de **3** membres du conseil d'administration.

Représentant de la société BH Leasing : Président du comité

Représentant de la société BH EQUITY : Membre du comité

Représentant de la société BH SICAF : Membre du comité

Ce comité aide le conseil d'administration à **définir la stratégie de gestion des risques** et le contrôle de sa mise en place. Il a entre autres attributions l'élaboration et la mise à jour de la stratégie de gestion des risques avec l'indication des plafonds des risques acceptés et l'approbation de la charte des mesures et de contrôle des risques. et l'évaluation des risques auxquelles s'exposent la société et la conformité de la stratégie mise en place pour la gestion de ces risques.

Le comité de recrutement et de rémunération :

Comite permanent, composé de 3 membres du conseil d'administration.

Mr. Ahmed Trabelsi : Président du comité

Mme. Hayfa Laaribi : Membre du comité

Représentant de la BH Bank : Membre du comité

Ce comité est chargé de **la mise** en place et du **suivi de la politique de nomination et de rémunération**, et de **la politique de recrutement et de remplacement** des dirigeants et cadres supérieurs, ainsi que la mise en place d'un cadre pour les états de conflits d'intérêts.

L'audit interne :

L'audit interne est rattaché fonctionnellement au Comité Permanent d'Audit et hiérarchiquement à la Direction Générale.

Son rôle consiste à :

- **Aider l'entreprise à atteindre ses objectifs** en évaluant, par une approche systématique et méthodique, ses processus de management des risques, de contrôle, et de gouvernement, et en faisant des propositions pour renforcer leur efficacité.

- **Assurer un suivi rigoureux des recommandations faites** à travers les missions d'audit, et veiller à ce que les suites nécessaires soient données par les différentes unités concernées.

- **Vérifier l'application des procédures et textes de réglementation** interne et des lois, décrets et arrêtés se rapportant à la marche et au fonctionnement de l'entreprise.

- Vérifier les états financiers de l'entreprise (bilan, état des résultats, état des flux de trésoreries, notes aux états financiers).

L'audit externe :

Assuré par **deux commissaires aux comptes** qui procèdent à un examen indépendant et formel de la situation financière à communiquer.

L'audit externe a été renforcé par **des missions de contrôle actuariel** pour valider les provisions techniques constatées par la compagnie.

Les comités spécifiques internes :

Comités spécifiques chargés d'assister les organes de décision :

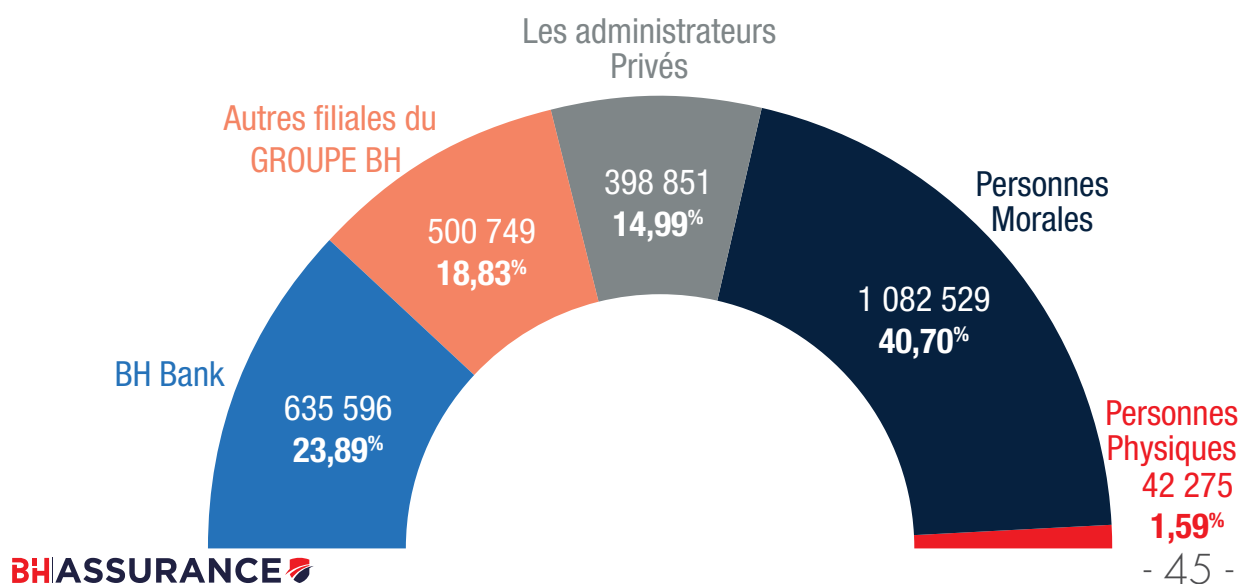
- **Comité de placement.**
- **Comité Directeur.**
- **Comité de sinistres.**
- **Comité d'achat.**
- **Comité Ad hoc d'inspection**
- **Comité Ad hoc d'assurance VIE**
- **Comité Ad hoc de recouvrement**

IV. LA STRUCTURE DU CAPITAL ET LA PHYSIONOMIE DE L'ACTION BH Assurance DURANT 2020:

En termes d'actionnariat, la structure du capital de **BH Assurance** se compose de **42,72%** au profit du Groupe BH Bank, **14,99%** pour les administrateurs privés, **40,7%** autres personnes morales et **1,59%** autres personnes physiques.

Au **31.12.2020**, la structure du capital de **BH Assurance** se présente comme suit :

Actionnaires	Nombre Actions	% du capital
ACTIONNAIRES TUNISIENS	2 659 880	100,00%
BH BANK	635 596	23,89%
Autres filiales du GROUPE BH	500 749	18,83%
LES ADMINISTRATEURS PRIVES	398 851	14,99%
PERSONNES MORALES	1 082 529	40,70%
PERSONNES PHYSIQUES	42 275	1,59%
ACTIONNAIRES ETRANGERS	0	0,00%
TOTAL GENERAL	2 660 000	100,00%



Comportement de l'action BH Assurance au cours de 2020 :

L'action **BH Assurance** a clôturé l'année **2020** au cours de **47,5D**, contre **33,5D** une année auparavant. Le cours le plus haut de l'année étant de **56.22D** et le plus bas est de **24.25D**.

L'année **2020** a enregistré un total de **313** transactions qui ont porté sur **181 543** titres pour une valeur totale des capitaux échangés de l'ordre de **6,4MD**.

Les principaux indicateurs de l'année se présentent comme suit :

Année	2019	2020
Cours plus haut de l'année (Dt)	34,89	56,22
Cours plus bas de l'année (Dt)	24,94	24,25
Nombre d'échanges de l'année	243	313
Quantité échangée de l'année	276 735	181 543
Capitaux échangés de l'année	8 418 MD	6 412 MD
Rendement	-0,30%	45,65%

V. LES PREVISIONS ET LES PERSPECTIVES DE DEVELOPPEMENT :

Pour l'année **2021**, l'objectif majeur qui s'impose est de **maintenir l'élan de développement rentable** malgré le climat d'affaires de plus en plus hypothéqué par des aléas sanitaires, économiques, sociaux et politiques imprévisibles.

Cette ambition, exigeante et confrontée à de nombreux enjeux, se doit, en étant à l'image de notre vision orientée « **client** ». C'est ainsi que **la croissance, la rentabilité des affaires, la qualité de services et la satisfaction des clients** se confirment davantage les leviers de développement incontournables pour l'année **2021**.

Le constat étant là : **2021** est une année qui s'annonce extrêmement difficile sensible aux aléas. L'enjeu est donc de **poursuivre le développement de manière rentable**, dans un périmètre prédéfini qui favorise **la concrétisation des affaires** qui cadrent avec la politique interne de souscriptions mais surtout qui vont de pair avec les cibles de **BH Assurance** en matière de recouvrement et de solvabilité.

La transformation Digitale, facteur clé de succès par excellence dans ce contexte de distanciation sociale, représente également **un atout pour booster le trend des souscriptions nonobstant la crise sanitaire**. L'objectif pour **2021** sera donc de **dynamiser les souscriptions et les paiements en ligne** notamment à travers l'équipement de nos clients et d'enrichir l'application « **WININTI** » afin de répondre au mieux aux besoins de nos clients, voir même les anticiper.

Les axes stratégiques retenus pour l'année **2021** sont les suivants :

- **Assurance VIE** : Maintenir un rythme de croissance positif.
- **Assurances Dommages Techniques** : Poursuivre le développement des branches IARDS, Transport et Engineering.
- **Assurance Automobile** : « Développement rentable »
- **Assurance maladie** : Maintenir un rythme de croissance dans le même périmètre de rentabilité.
- **Refondre le SI** et assurer la fiabilisation des données.
- **Consolider notre politique de recouvrement.**
- Poursuivre **la même politique de communication.**

Les prévisions budgétaires pour l'année **2021** se présentent comme suit :

Désignation	2021
Chiffre d'affaires	131 900 000
Charges de Prestations	67 358 795
Frais d'acquisition	19 951 714
Frais d'administration	23 649 929
Dotation pour PNA	1 493 357
Ratio Combiné	85%
Total Placements	214 665 387
Produits des placements	16 435 000
Résultat technique Vie	8 981 185
Résultat technique Non Vie	4 593 045
Résultat Brut	15 862 562

VI. TABLEAU D'EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES:

	Capital social	Réserves légales	réserves Extraordinaires	Primes d'émission	Réserves pour réinvestissements	Fond social	Résultat reporté	Résultat de l'exercice	Total
Solde au 31/12/2015	13 300 000	1 330 000	5 109 906	6 600 000	9 126 006	996 370	262 716	6 057 461	42 782 459
Solde au 31/12/2016	13 300 000	1 330 000	2 449 906	6 600 000	11 692 806	997 218	3 753 377	5 122 865	45 246 172
Solde au 31/12/2017	13 300 000	1 330 000	5 619 226	6 600 000	14 192 805	998 301	546 923	6 146 636	48 733 891
Solde au 31/12/2018	13 300 000	1 330 000	7 401 942	6 600 000	16 192 805	1 055 992	200 843	7 640 893	53 722 475
Solde au 31/12/2019	13 300 000	1 330 000	15 541 048	6 600 000	15 053 699	1 107 482	791 736	9 507 170	63 231 135
Réserves pour réinvestissements exonérés constituées en 2013 lors de la répartition du résultat de l'exercice 2012 devenues disponibles et réaffectées en réserves extraordinaires			2152900		-2152900				
Affectation des réserves extraordinaires constituées au 31.12.2013 aux résultats reportés			-490000				490000		
Résultat reportés provenant des réserves extraordinaires constituées au 31.12.2013							-490000	490000	
Report à nouveau 2019							-791736	791736	
Réserves pour réinvestissements exonéré					4000000			-4000000	
Fonds social						150000		-150000	
Autres						-4778			-4778
Dividendes personnes morales prélevés sur le bénéfice ex 2019								-2170000	-2170000
Dividendes personnes physiques prélevés sur les résultats reportés provenant réserves extraordinaires 31/12/2013								-490000	-490000
Réserves extraordinaires			3500000					-3500000	
Report à nouveau 2019							478906	-478906	
Résultat 31.12.2020								9662269	9662269
Solde au 31/12/2020	13 300 000	1 330 000	20 703 948	6 600 000	16 900 799	1 252 704	478 906	9 662 269	70 228 626



ETATS FINANCIERS

Arrêtés au 31.12.2020

- **BILAN**
- **ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE**
- **ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE**
- **ETAT DE RESULTAT**
- **ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**
- **ETAT DES ENGAGEMENTS HORS BILAN**
- **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

Annexe n°1

Actifs du Bilan

	31/12/2020	31/12/2019
	amortissement provisions	net
brut		net
AC 1 Actifs incorporels		
AC11 Investissements de recherche et développement		
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	2 190 892	1 801 304
AC13 Fonds commercial		
AC14 Acomptes versés		
	3 992 196	1 801 304
AC 2 Actifs corporels d'exploitation		
AC21 Installations techniques et machines	2 566 567	1 044 451
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	476 184	66 356
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		
	4 087 202	1 110 807
AC 3 Placements		
AC31 Terrains et constructions		
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	1 935 850	2 912 681
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	4 529 727	3 062 710
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations		
AC321 Part dans des entreprises liées	2 026 600	10 305 821
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises		11 205 821
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation	11 942 500	15 583 040
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises		
AC33 Autres placements financiers		
AC331 Actions autres titres à revenu variable et part dans FCP	22 032 306	18 903 994
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	74 658 903	74 158 903
AC333 Prêts hypothécaires		
AC334 Autres prêts	1 495 073	1 195 073
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	39 168 022	39 168 022
AC336 Autres	18 615 876	16 744 803
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	708 829	708 829
	193 394 898	179 103 336
AC 4 Placements représentant les provisions techniques		

afférentes aux contact en unité de compte						
AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques						
AC510 Provisions pour primes non acquises	8 290 077			8 290 077		7 467 816
AC520 Provision d'assurance vie	42 055 887			42 055 887		38 988 781
AC530 Provision pour sinistres (vie)	11 888 709			11 888 709		11 323 122
AC531 Provision pour sinistres (non vie)	13 909 020			13 909 020		11 736 546
AC570 P3provisions techniques des contrats en unités de compte						
	76 143 693			76 143 693		69 516 265
AC 6 CREANCES						
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe						
AC611 primes acquises et non émises	2 085 082			2 085 082		1 413 041
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	49 561 294	13 275 940		36 285 354		33 223 625
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance						
AC62 Créances nées d'opération de réassurance	3 811 086	760 238		3 050 848		3 373 544
AC63 Autres créances						
AC631 personnel	171 564			171 564		160 146
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	987 133			987 133		44 464
AC633 Débiteurs divers	763 194	58 405		704 789		721 810
AC64 Créances sur ressources spéciales						
	57 379 353	14 094 583		43 284 770		38 936 630
AC 7 Autres éléments d'actif						
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	36 478 361			36 478 361		1 969 536
AC72 Charges reportées						
AC721 Frais d'acquisition reportés	2 285 437			2 285 437		2 036 323
AC722 Autres charges à répartir						
AC73 Comptes de régularisation actif						
AC731 interets et loyers acquis non échus						
AC732 estimations de réassurances - acceptation	200 000			200 000		200 000
AC733 autres comptes de régularisation	6 367 857			6 367 857		6 037 040
AC74 Ecart de conversion						
AC75 Autres	1 951 217			1 951 217		423 318
	47 282 872			47 282 872		10 666 217
	382 280 214	33 553 432		348 726 782		312 025 361

Annexe n°2

Capitaux propres et passifs du bilan	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres		
CP1 capital social ou fonds équivalent	13 300 000	13 300 000
CP2 réserves et primes liées au capital	29 886 652	24 578 530
CP3 rachat d'actions propres		
CP4 autres capitaux propres	16 900 799	15 053 699
CP5 résultat reportés	478 906	791 736
total capitaux propres avant résultat de l'exercice	60 566 357	53 723 965
CP6 résultat de l'exercice	9 662 269	9 507 170
total capitaux propres avant affectation	70 228 626	63 231 135
Passif		
PA1 Autres passifs financiers		
PA11 emprunt obligataires		
PA12 TCN émis par l'entreprise		
PA13 autres emprunts		
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers		
PA2 Provisions pour autres risques et charges		
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires		
PA22 provisions pour impôts		
PA23 autres provisions	168 565	168 565
PA3 Provisions techniques brutes		
PA310 provision pour primes non acquises	24 243 004	21 842 212
PA320 provision pour assurance vie	105 779 336	89 101 511
PA330 provision pour sinistres (vie)	18 298 166	17 673 831
PA331 provision pour sinistres (non vie)	58 982 675	55 446 135
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)		
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	708 836	407 082
PA350 provision pour égalisation et équilibrage		
PA360 autres provisions technique (vie)		
PA361 autres provisions technique (non vie)		
	208 012 017	184 470 771
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte		
PA5 Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires	46 524 707	41 246 760
	46 524 707	41 246 760

PA6 Autres Dettes		
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directe	4 359 435	2 252 225
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances	4 984 706	5 269 919
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		
PA622 autres		
PA63 autres dettes		
PA631 dépôts et cautionnements recues	330 958	337 877
PA632 personnel	15 117	13 112
PA633 état ,organismes de sécurités sociale,collectivités publiques	3 936 791	3 110 415
PA634 créditeurs divers	4 771 174	5 895 176
PA64 ressources spéciales		
	18 398 181	16 878 724
PA7 Autres passifs		
PA71 comptes de régularisation passif		
PA710 report commissions recues des reassureurs		
PA711 estimation de réassurance-rétrocession		
PA712 autres comptes de régularisation passif	5 394 686	6 029 406
PA72 écart de conversion		
	5 394 686	6 029 406
	348 726 782	312 025 361

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

	OPERATIONS BRUTES 31/12/2020	CESSIONS ET RETROCES- SIONS 31/12/2020	OPERATIONS NETTES 31/12/2020	OPERATIONS NETTES 31/12/2019
PRNV 1 Primes acquises				
PRNV11 Primes émises et acceptées	83 236 631	-14 435 296	68 801 335	61 434 707
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	-2 400 792	822 261	-1 578 531	-543 526
	80 835 839	-13 613 035	67 222 804	60 891 181
PRNT3 Produits de placements alloués , transférés de l'état de résultat	4 800 572		4 800 572	4 662 851
PRNV2 Autres produits techniques				
CHNV1 Charges de sinistres				
CHNV11 Montants payés	-46 669 492	3 300 991	-43 368 501	-39 047 704
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	-3 536 540	2 172 474	-1 364 066	-3 975 874
	-50 206 032	5 473 465	-44 732 567	-43 023 578
CHNV 2 Variation des autres provisions techniques	-376 917		-376 917	
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	-614 271		-614 271	-579 870
CHNV 4 Frais d'exploitation				
CHNV41 Frais d'acquisition	-8 280 395		-8 280 395	-7 455 280
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	249 114		249 114	149 266
CHNV43 Frais d'administration	-15 454 843		-15 454 843	-12 788 469
CHNV44 commission reçues des réassureurs		3 596 914	3 596 914	3 199 803
	-23 486 124	3 596 914	-19 889 210	-16 894 680
CHNV5 Autres charges techniques				
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage				
RTNV Sous Total : Resultat technique de l'assurance non vie	10 953 067	-4 542 656	6 410 411	5 055 904

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

	OPERATIONS BRUTES 31/12/2020	CESSIONS ET RETROCES- SIONS 31/12/2020	OPERATIONS NETTES 31/12/2020	OPERATIONS BRUTES 31/12/2019	CESSIONS ET RETROCES- SIONS 31/12/2019	OPERATIONS NETTES 31/12/2019
PRV 1 Primes acquises						
PRV11 Primes émises et acceptées	44 352 830	-20 174 914	24 177 916	42 420 433	-19 046 257	23 374 176
PRV2 Produits de placements	44 352 830	-20 174 914	24 177 916	42 420 433	-19 046 257	23 374 176
PRV 2 1 Revenus des placements	7 096 520		7 096 520	6 408 067		6 408 067
PRV 2 2 Produits des autres placements						
PRV 2 3 Repise de correction de valeur sur placements	7 096 520		7 096 520	6 408 067		6 408 067
PRV 2 4 Profits provenant de la réalisation des placements et de change						
PR V3 Plus values non réalisées sur placements						
PR V4 Autres produits techniques						
CHV1 Charges de sinistres						
CHV11 Montants payés	-9 775 752	3 680 033	-6 095 719	-8 368 492	4 310 578	-4 057 914
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	-624 335	565 587	-58 748	-1 512 348	1 128 328	-384 020
CHV 2 Variation des autres provisions techniques	-10 400 087	4 245 620	-6 154 467	-9 880 840	5 438 906	-4 441 934
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	-246 310	3 067 106	-13 610 719	-14 240 867	483 395	-13 757 472
CHV 4 Frais d'exploitation			-246 310	-114 921		-114 921
CHV41 Frais d'acquisition	-10 139 850		-10 139 850	-9 515 239		-9 515 239
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés						

CHV43	Frais d'administration	-3 773 157		-3 773 157	-3 140 136		-3 140 136
CHV44	commission recues des réassureurs		11 558 133	11 558 133		10 061 040	10 061 040
		-13 913 007	11 558 133	-2 354 874	-12 655 375	10 061 040	-2 594 335
CHV5	Autres charges techniques						
CH V9	Charges de placements						
CHV 91	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt	-947 373		-947 373	-655 118		-655 118
CHV 92	Correction de valeur sur placement	-967 472		-967 472	-687 144		-687 144
CHV 93	Pertes provenant de la réalisation des placements						
		-1 914 845		-1 914 845	-1 342 262		-1 342 262
CHV 10	Moins values non réalisées sur placements						
CHNT2	Produits de placements alloués , transférés à l'état de résultat						
RTV	Sous Total : Resultat technique de l'assurance vie	8 297 276	-1 304 055	6 993 221	10 594 235	-3 062 916	7 531 319

ETAT DE RESULTAT

		31/12/2020	31/12/2019
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie	6 410 411	5 055 904
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie	6 993 221	7 531 319
PRNT1	Produits des placements		
	PRN T11	8 264 619	7 887 067
CHNT1	charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)		
CHNT11	charges de gestion des placements y compris les charges d'interet	-431 850	-423 584
CHNT12	correction des valeur sur placements	-1 126 719	-845 739
CHNT13	pertes provenant de la realisation des placements		-678 042
CHNT2	Produits des placements alloués , transférés de l'etat de résultat		
	technique de l'assurance et /ou de laréassurance non vie	-4 800 572	-4 662 851
PRNT2	autres produits non techniques	46 763	43 082
CHNT3	autres charges non techniques	-13 041	-133 536
		15 342 832	13 773 620
CHNT4	impôts sur le résultat	-2 729 377	-3 929 625
CHNT41	Impots sur placements	-2 312 994	
		10 300 461	9 843 995
PRNT 4	Gains extraordinaires		
CHNT5	Pertes extraordinaires	-638 192	-336 825
	Resultat net de l'exercice	9 662 269	9 507 170

	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
- Encaissement des primes reçues des assurés	127 463 402	119 517 815
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-57 434 488	-52 977 168
- Encaissement des primes reçues acceptations	41 698	361 582
- Sommes versées pour sinistres acceptations		
- Décaissements des primes pour les cessions	-7 435 200	-5 713 298
- Encaissement des sinistres pour les cessions		
- Commissions versées aux intermédiaires	-17 145 009	-17 198 485
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-11 447 040	-11 103 356
- Encaissements liés à la cession des placements financiers		
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-12 029 221	-9 805 446
- Produits financiers reçus	14 372 227	11 418 411
- Impôt sur les bénéfices payés	-7 548 491	-6 349 921
- Autres mouvements		
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	28 837 878	28 150 134
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles	4 500	2 800
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-1 710 681	-1 234 419
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-162 753 432	-275 058 557
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	172 880 560	245 263 926
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	8 420 947	-31 026 250
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
- Encaissement suite à l'émission des actions		
- Dividendes et autres distributions	-2 750 000	-95 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	-2 750 000	-95 000
Variation de trésorerie	34 508 825	-2 971 116
Trésorerie de début d'exercice	1 969 536	4 940 652
Trésorerie de fin d'exercice	36 478 361	1 969 536

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

	31/12/2020	31/12/2020
ENGAGEMENTS RECUS		
Caution recus des agents généraux	58 331	58 331
Caution et garantie au titres des appels d'offres	311 711	311 711
ENGAGEMENTS DONNES		
Aval caution et garantie au titres des appels d'offres	396 902	626 805
Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
Autres engagements sur titres, actifs ou revenus		
Autres engagements données		
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution		
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance		
Autres valeurs détenues pour compte de tiers		
	766 944	996 847

2019 -12- 31	2020 12- 31-	جدول للتعهدات المقبولة و المقدمة
58 331	58 331	خ م 1 تعهدات مقبولة
311 711	311 711	كفالة مقدمة من نواب التأمين العاميين
		كفالات و ضمانات بعنوان طلبات العروض
		خ م 2 تعهدات مقدمة
626 805	396 902	كفالات و ضمانات طلبات العروض
		تعهدات إعادة بيع سندات وأصول مقتناة
		تعهدات أخرى على السندات أو الأصول أو المداخل
		تعهدات أخرى مقدمة
		أو استبدال قيم مسلمة من قبل هياكل معيدي التأمين بكفالة تضامنية أو استبدال
		قيم على ملك مؤسسات الحيطة
		قيم تحت الحيازة لحساب الغير
996 847	766 944	

2019 -12- 31	2020 12- 31-	
		التدفقات النقدية المرتبطة بأنشطة الإستغلال
119 517 815	127 463 402	أقساط تأمين متحصل عليها من المشتركين
-52 977 168	-57 434 488	مبالغ لتسديد التعويضات
361 582	41 698	أقساط تأمين متحصل عليها (عمليات مسندة)
		مبالغ لتسديد التعويضات (عمليات مسندة)
-5 713 298	-7 435 200	أقساط تأمين مدفوعة (عمليات مسندة)
		مبالغ مدفوعة التعويضات (عمليات مسندة)
-17 198 485	-17 145 009	عمولات مدفوعة لوسطاء التأمين
-11 103 356	-11 447 040	مبالغ مدفوعة للمزودين وللأعوان
		مبالغ متحصل عليها من بيع التوظيفات المالية
-9 805 446	-12 029 221	أدعاءات على التأمين مدفوعة للخزينة
11 418 411	14 372 227	الإيرادات المالية المتحصل عليها
-6 349 921	-7 548 491	اداءات على الأرباح المدفوعة
		عمليات أخرى
28 150 134	28 837 878	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الإستغلال
		التدفقات النقدية المرتبطة بأنشطة الإستثمار
2 800	4 500	مبالغ متحصل عليها من بيع التوظيفات المادية وغير المادية
-1 234 419	-1 710 681	مبالغ مدفوعة لاقتناء التوظيفات المادية وغير المادية
-275 058 557	-162 753 432	مبالغ مدفوعة لاقتناء التوظيفات في المؤسسات المرتبطة و لها صلة مساهمة
245 263 926	172 880 560	مبالغ متحصل عليها من بيع التوظيفات في المؤسسات المرتبطة و لها صلة مساهمة
-31 026 250	8 420 947	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية المرتبطة بأنشطة التمويل
		مداخل متأتية من إصدار الأسهم
-95 000	-2 750 000	الأرباح المدفوعة وتوزيعات أخرى
-95 000	-2 750 000	التدفقات النقدية المتأتية من أنشطة التمويل
-2 971 116	34 508 825	تغير التدفقات النقدية
4 940 652	1 969 536	التدفقات النقدية في بداية السنة المحاسبية
1 969 536	36 478 361	التدفقات النقدية في نهاية السنة المحاسبية

2019-12-31	2020-12-31	قائمة النتيجة
5 055 904	6 410 411	أ ر - النتيجة الفنية للتأمين و / أو إعادة التأمين على غير الحياة
7 531 319	6 993 221	أ ر - النتيجة الفنية للتأمين وإعادة التأمين على الحياة
		أ ر 1 - إيرادات التوظيفات
7 887 067	8 264 619	أ ر 11 - مداخل التوظيفات
		أ ع 1 - أعباء التوظيفات
-423 584	-431 850	أ ع 11 - نفقات التصرف في التوظيفات بما في ذلك أعباء الفائدة
-845 739	-1 126 719	أ ع 12 - نفقات تصحيح القيمة على التوظيفات
-678 042		أ ع 13 - خسائر متأتية من تحقيق التوظيفات
-4 662 851	-4 800 572	أ ع 2 - إيرادات التوظيفات المحولة من قائمة النتائج الفنية للتأمين و / أو إعادة التأمين على غير الحياة
43 082	46 763	أ ر 2 - إيرادات غير فنية أخرى
-133 536	-13 041	أ ع 3 - أعباء غير فنية أخرى
13 773 620	15 342 832	
-3 929 625	-2 729 377	أ ع 4 - أداءات على النتيجة
	-2 312 994	النتيجة المتأتية من أنشطة الاستغلال بعد الأداءات
9 843 995	10 300 461	
		أ ر 3 - أرباح خارقة للعادة
-336 825	-638 192	أ ع 5 - خسائر خارقة للعادة
9 507 170	9 662 269	النتيجة الصافية للسنة المحاسبية

							أع ح و أعباء التوظيفات
-655 118		-655 118	-947 373	-947 373			أع ح 91 - نفقات التصرف في التوظيفات بما في ذلك أعباء الفائدة
-687 144		-687 144	-967 472	-967 472			أع ح 92 - نفقات تصحيح القيمة على التوظيفات
-1 342 262		-1 342 262	-1 914 845	-1 914 845			أع ح 93 - خسائر متأقية من تحقيق التوظيفات
							أع ح 10 - ناقص القيمة غير المحقق على التوظيفات
							أع ح 12 - إيرادات التوظيفات المحولة من قائمة النتائج الفنية
7 531 319	-3 062 916	10 594 235	6 993 221	-1 304 055	8 297 276		ن ف ح المجموع الفرعي: نتيجة فنية للتأمين على غير الحياة

العمليات المستدة والعمليات المعاد إسنادها 2019.12.31	العمليات المستدة والعمليات المعاد إسنادها 2019.12.31	إجمالي العمليات 2019.12.31	عمليات صافية 2020.12.31	العمليات المستدة والعمليات المعاد إسنادها 2020.12.31	إجمالي العمليات 2020.12.31	قائمة النتيجة الفنية للتأمين و / أو إعادة التأمين على الحياة
23374 176	-19046 257	42 420 433	24 177 916	-20 174 914	44 352 830	أ ر ح 1 أقساط تأمين مكتسبة
23374 176	-19046 257	42 420 433	24 177 916	-20 174 914	44 352 830	أ ر ح 11 أفساط تأمين صادرة ومقبولة
6408 067	6 408 067	7 096 520	7 096 520	7 096 520	7 096 520	أ ر ح 2 إيرادات التوظيفات
6408 067	6 408 067	7 096 520	7 096 520	7 096 520	7 096 520	أ ر ح 21 - مداخيل التوظيفات
6408 067	6 408 067	7 096 520	7 096 520	7 096 520	7 096 520	أ ر ح 22 - إيرادات التوظيفات الأخرى
						أ ر ح 23 - استرداد تصحيحات القيمة على التوظيفات
						أ ر ح 24 - أرباح متأتية من تحقيق توظيفات و من المصرف
						أ ر ح 3 - فائض القيمة غير المحقق على التوظيفات
						إيراد ح 4 - إيرادات فنية أخرى
						أ ر ح 1 - أعباء التعويضات
-4057 914	4310 578	-8 368 492	-6 095 719	3 680 033	-9 775 752	أ ر ح 11 - مبالغ مدفوعة
-384 020	1128 328	-1 512 348	-58 748	565 587	-624 335	أ ر ح 12 - تغيير مدخرات التعويضات
-4441 934	5438 906	-9 880 840	-6 154 467	4 245 620	-10 400 087	
-13757 472	483 395	-14 240 867	-13 610 719	3 067 106	-16 677 825	أ ر ح 2 - تغيير مدخرات فنية أخرى
-114 921	-114 921	-114 921	-246 310		-246 310	أ ر ح 3 - المساهمة في الأرباح والإرجاعات
						أ ر ح 4 نفقات الاستغلال
-9515 239	-9 515 239	-10 139 850	-10 139 850	-10 139 850	-10 139 850	أ ر ح 41 - نفقات الاقتناء
-3140 136	-3 140 136	-3 773 157	-3 773 157	-3 773 157	-3 773 157	أ ر ح 42 - تغيير مبلغ نفقات الاقتناء المؤجلة
10061 040	10061 040	11558 133	11558 133	11558 133	11558 133	أ ر ح 43 - نفقات الإدارة
-2594 335	10061 040	-12655 375	-2354 874	11558 133	-13913 007	أ ر ح 44 - عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين
						أ ر ح 5 أعباء فنية أخرى

قائمة النتيجة الفنية للتأمين و/ أو إعادة التأمين على غير الحياة	إجمالي العمليات 2020.12.31	العمليات المسندة والعمليات المعاد إسنادها 2020.12.31	عمليات صافية 2020.12.31	عمليات صافية 2019.12.31
ر ح 1 أقساط تأمين مكتسبة				
ر ح 11 أقساط تأمين صادرة ومقبولة	83 236 631	-14 435 296	68 801 335	61 434 707
ر ح 12 تغير مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة	-2 400 792	822 261	-1 578 531	-543 526
	80 835 839	-13 613 035	67 222 804	60 891 181
ر ح 3 إيرادات التوظيفات المحولة من قائمة النتائج الفنية	4 800 572		4 800 572	4 662 851
ر ح 2 إيرادات التوظيفات الأخرى				
ع ح 1 - أعباء التعويضات				
ع ح 11 - مبالغ مدفوعة	-46 669 492	3 300 991	-43 368 501	-39 047 704
ع ح 12 - تغير مدخرات التعويضات	-3 536 540	2 172 474	-1 364 066	-3 975 874
	-50 206 032	5 473 465	-44 732 567	-43 023 578
ع ح 2 - تغير المدخرات الفنية الأخرى	-376 917		-376 917	
ع ح 3 المساهمة في الأرباح والارجاعات	-614 271		-614 271	-579 870
ع ح 4 نفقات الاستغلال				
ع ح 41 - نفقات الاقتناء	-8 280 395		-8 280 395	-7 455 280
ع ح 42 - تغير مبلغ نفقات الاقتناء المؤجلة	249 114		249 114	149 266
ع ح 43 - نفقات الإدارة	-15 454 843		-15 454 843	-12 788 469
ع ح 44 - عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين		3 596 914	3 596 914	3 199 803
	-23 486 124	3 596 914	-19 889 210	-16 894 680
ع ح 5 أعباء فنية أخرى				
ع ح 6 تغير في مدخرات التعديل والتوازن				
ن ح ف ح المجموع : نتيجة فنية للتأمين على غير الحياة	10 953 067	-4 542 656	6 410 411	5 055 904

		خصم 361 مدخرات فنية أخرى (التأمين على غير الحياة)
184 470 771	208 012 017	
		خصم 4 مدخرات فنية مرتبطة بعقود وحدات الحساب
41 246 760	46 524 707	خصم 5 ديون لودائع نقدية متحصل عليها من المؤسسات المسند إليها
41 246 760	46 524 707	
		خصم 6 ديون أخرى
2 252 225	4 359 435	خصم 61 ديون متولدة من عمليات تأمين مباشر
5 269 919	4 984 706	خصم 62 ديون متولدة من عمليات إعادة التأمين
		خصم 621 حصة معيدي التأمين في مستحقات تم تفويضها وحلا المؤسسة محلها
		خصم 622 ديون أخرى
		خصم 63 ديون أخرى
337 877	330 958	خصم 631 ودائع وكفالات متحصل عليها
13 112	15 117	خصم 632 الأعوان
3 110 415	3 936 791	خصم 633 الدولة وهيكل الضمان الاجتماعي والجماعات المحلية
5 895 176	4 771 174	خصم 634 دائنون مختلفون
16 878 724	18 398 181	خصم 64 موارد خصوصية
		خصم 7 خصوم أخرى
		خصم 71 حسابات تسوية الخصوم
		خصم 710 عمولات معيدي التأمين المؤجلة
		خصم 711 تقديرات إعادة التأمين-إعادة الإسناد
6 029 406	5 394 686	خصم 712 حسابات أخرى لتسوية الخصوم
		خصم 72 فارق التحويل
6 029 406	5 394 686	
312 025 361	348 726 782	

2019 -12- 31	2020 12- 31-	الأموال الذاتية وخصوم الموازنة
		الأموال الذاتية
13 300 000	13 300 000	- مال ذاتي 1 رأس المال أو ما يعادله من أموال
24 578 530	29 886 652	- مال ذاتي 2 احتياطات و منح مرتبطة برأس المال
		- مال ذاتي 3 إعادة شراء الأسهم الذاتية
15 053 699	16 900 799	- مال ذاتي 4 أموال ذاتية أخرى
791 736	478 906	- مال ذاتي 5 نتائج مؤجلة
53 723 965	60 566 357	إجمالي الأموال الذاتية قبل نتيجة السنة المحاسبية
9 507 170	9 662 269	- مال ذاتي 6 نتيجة السنة المحاسبية
63 231 135	70 228 626	إجمالي الأموال الذاتية قبل التوزيع
		الخصوم
		خصم 1 خصوم مالية أخرى
		خصم 11 اقتراضات اجبارية
		خصم 12 سندات الدين القابلة للتداول الصادرة عن المؤسسة
		خصم 13 اقتراضات أخرى
		خصم 14 ديون للمؤسسات البنكية والمالية
		خصم 2 مدخرات مخاطر وابعاء
		خصم 12 مدخرات لجرايات التقاعد وللالتزامات المماثلة
		خصم 22 مدخرات للأداءات
168 565	168 565	خصم 23 مدخرات أخرى
		خصم 3 مدخرات فنية إجمالية
21 842 212	24 243 004	خصم 310 مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
89 101 511	105 779 336	خصم 320 مدخرات التأمين على الحياة
17 673 831	18 298 166	خصم 330 مدخرات التعويضات (التأمين على الحياة)
55 446 135	58 982 675	خصم 331 مدخرات التعويضات (التأمين على غير الحياة)
		خصم 340 مدخرات المساهمة في الأرباح والإرجاعات (التأمين على الحياة)
407 082	708 836	خصم 341 مدخرات المساهمة في الأرباح والإرجاعات (التأمين على غير الحياة)
		خصم 350 مدخرات التعديل والتوازن
		خصم 360 مدخرات فنية أخرى (التأمين على الحياة)

أصل 336 أصول أخرى	708 829	708 829	14 291 562	708 829	193 394 898		
أصل 34 مستحقات مستدة من القيم والنقد مودعة لدى مؤسسات مسندة	708 829	179 103 336	14 291 562	193 394 898			
أصل 4 توظيفات تمثل مداخلات فنية مرتبطة بعقود وحدات الحساب							
أصل 5 حصة معيدي التأمين في المداخلات الفنية	8 290 077	8 290 077					
أصل 510 مداخلات أقساط التأمين غير المكتسبة	42 055 887	42 055 887					
أصل 520 مداخلات بعنوان التأمين على الحياة	11 888 709	11 888 709					
أصل 530 مداخلات التعويضات بعنوان التأمين على الحياة	13 909 020	13 909 020					
أصل 531 مداخلات التعويضات بعنوان التأمين على غير الحياة							
أصل 570 مداخلات فنية مرتبطة بعقود وحدات الحساب	76 143 693	76 143 693					
أصل 6 المستحقات							
أصل 61 مستحقات متولدة عن عمليات التأمين المباشر	2 085 082	2 085 082					
أصل 611 أقساط التأمين المكتسبة و غير الصادرة	49 561 294	49 561 294					
أصل 612 مستحقات أخرى متولدة عن عمليات التأمين المباشر							
أصل 613 مستحقات تم تفويضها و حلت المؤسسة محلها	3 811 086	3 811 086					
أصل 62 مستحقات متولدة عن عمليات إعادة التأمين							
أصل 63 مستحقات أخرى	171 564	171 564					
أصل 631 الأعوان	987 133	987 133					
أصل 632 الدولة، هياكل الضمان الاجتماعي والجماعات العمومية	763 194	763 194					
أصل 633 مدينون مختلفون							
أصل 64 مستحقات عن موارد خصوصية	57 379 353	57 379 353					
أصل 7 عناصر أخرى للأصول	36 478 361	36 478 361					
أصل 71 أموال في البنك و الحساب البريدي الجاري والخزينة							
أصل 72 أعباء مؤجلة	2 285 437	2 285 437					
أصل 721 نفقات اقتناء مؤجلة							
أصل 722 أعباء مؤجلة أخرى							
أصل 73 حسابات تسوية الأصول							
أصل 731 معاملات مكتسبة غير مستحقة	200 000	200 000					
أصل 732 تقديرات إعادة التأمين -عمليات	6 367 857	6 367 857					
أصل 733 حسابات تسوية أخرى							
أصل 74 فارق التحويل	1 951 217	1 951 217					
أصل 75 أصول أخرى	47 282 872	47 282 872					
	382 280 214	382 280 214					
	348 726 782	348 726 782	33 553 432				
	312 025 361						

2019.12.31	صافي	صافي	2020.12.31	مستهلكات مدخلات	إجمالي	
						أصل 1 أصول غير مادية
						أصل 11 استثمارات في البحث والتطوير
1 447 372	1 801 304	2 190 892	3 992 196			أصل 12 تنازلات و براءات اختراع ورخص وعلامات تجارية
						أصل 13 أصول تجارية
						أصل 14 دفعات مقدمة
1 447 372	1 801 304	2 190 892	3 992 196			أصل 2 أصول مادية للاستغلال
						أصل 21 آلات و معدّات
916 411	1 044 451	2 566 567	3 611 018			أصل 22 التجهيزات الأخرى والأدوات والأثاث
58 572	66 356	409 828	476 184			أصل 23 المدفوعات على الحساب والأصول قيد الإنشاء
						أصل 3 التوظيفات
974 983	1 110 807	2 976 395	4 087 202			أصل 31 أراضي وبناعات
						أصل 311 أراضي وبناعات للاستغلال
3 089 767	2 912 681	1 935 850	4 848 531			أصل 312 أراضي وبناعات عدا الاستغلال
3 422 103	3 062 710	4 529 727	7 592 437			أصل 32 توظيفات في المؤسسات المرتبطة و ذات صلة مساهمة
						أصل 321 توظيفات في المؤسسات المرتبطة
11 205 821	10 305 821	2 026 600	12 332 421			أصل 322 رفاع و سندات مساهمة من قبل المؤسسات المرتبطة
15 583 040	11 942 500		11 942 500			أصل 323 حصص في شركات مع رابط مساهمة
						أصل 324 رفاع و سندات مساهمة من قبل مؤسسات ذات صلة مساهمة بشركة التأمين و المستحقات على هذه المؤسسات
						أصل 33 توظيفات مالية أخرى
18 896 369	18 903 994	3 128 312	22 032 306			أصل 331 أسهم وسندات أخرى ذات مدخل متغيرة ومساهمات في صناديق التوظيفات المشتركة
67 498 939	74 158 903	500 000	74 658 903			أصل 332 الأسهم والسندات الأخرى ذات المدخل المتغيرة
1 041 694	1 195 073	300 000	1 495 073			أصل 333 قروض الرهن العقاري
56 000 000	39 168 022		39 168 022			أصل 334 قروض أخرى
13 076 796	16 744 803	1 871 073	18 615 876			أصل 335 ودائع لدى المؤسسات البنكية والمالية

القوائم المالية

المختومة في 2020.12.31

الموازنة

قائمة النتيجة الفنية للتأمين و / أو إعادة التأمين على

غير الحياة

قائمة النتيجة الفنية للتأمين و / أو إعادة التأمين على

الحياة

قائمة النتيجة

جدول التدفقات النقدية

جدول التعهدات خارج الموازنة

إيضاحات حول القوائم المالية



المجموع	نتيجة السنة المالية	نتيجة مؤجلة	صندوق اجتماعي	احتياطات إعادة الاستثمار	إصدار الأقساط	احتياطات استثنائية	احتياطات قانونية	رأس المال	
-490 000	-490 000								توزيع أرباح الأسهم على الأشخاص الطبيعيين المخصوصة من النتائج (الأرباح) المؤجلة المتأقية من الاحتياطات الاستثنائية
	-3 500 000					3 500 000			احتياطات استثنائية
	-478 906	478 906							تأجيل إلى السنة المالية الجديدة 2019
9 662 269	9 662 269								النتيجة في 2020.12.31
70 228 626	9 662 269	478 906	1 252 704	16 900 799	6 600 000	20 703 948	1 330 000	13 300 000	الرصيد في 2020.12.31(قبل التوزيع)

1. جدول تطور الأموال الذاتية

المجموع	نتيجة السنة المالية	نتيجة مؤجلة	صندوق اجتماعي	احتياطات إعادة الاستثمار	إصدار الأقساط	احتياطات استثنائية	احتياطات قانونية	رأس المال	
42 782 459	6 057 461	262 716	996 370	9 126 006	6 600 000	5 109 906	1 330 000	13 300 000	الرصيد في 2015/12/31
45 246 172	5 122 865	3 753 377	997 218	11 692 806	6 600 000	2 449 906	1 330 000	13 300 000	الرصيد في 2016/12/31
48 733 891	6 146 636	546 923	998 301	14 192 805	6 600 000	5 619 226	1 330 000	13 300 000	الرصيد في 2017/12/31
53 722 475	7 640 893	200 843	1 055 992	16 192 805	6 600 000	7 401 942	1 330 000	13 300 000	الرصيد في 2018/12/31
63 231 135	9 507 170	791 736	1 107 482	15 053 699	6 600 000	15 541 048	1 330 000	13 300 000	الرصيد في 2019/12/31
									احتياطات عمليات إعادة الاستثمار المعفاة المسجلة في 2013
									عند توزيع النتيجة للسنة المالية 2012
				-2 152 900		2 152 900			أصبحت متاحة وأعيد تخصيصها لاحتياطات استثنائية
						-490 000			تخصيص الاحتياطات الاستثنائية التي تم تسجيلها في ختام 2013 للنتائج المؤجلة
		490 000							نتائج مؤجلة متأينة من الاحتياطات الاستثنائية المسجلة في ختام 2013
	490 000	-490 000							تأجيل إلى السنة المالية الجديدة 2019
	791 736	-791 736							احتياطات إعادة الاستثمار المعفاة
	-4 000 000			4 000 000					أموال اجتماعية
	-150 000		150 000						أخرى
-4 778			-4 778						
-2 170 000	-2 170 000								توزيع أرباح الأسهم على الذوات المعنوية المقطعة من أرباح السنة السابقة 2019

توقعات الميزانية لعام 2021 هي كما يلي:

2021	النوع
131 900 000	رقم المعاملات
67 358 795	أعباء الخدمات
19 951 714	نفقات الاقتناء
23 649 929	نفقات الإدارة
1 493 357	مخصصات مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
% 85	النسبة المجمعة
214 665 387	التوظيفات الجمالية
16 435 000	إيرادات التوظيفات
8 981 185	النتيجة الفنية للتأمين على الحياة
4 593 045	النتيجة الفنية للتأمين على غير الحياة
15 862 562	النتيجة الجمالية

٧. التوقعات وآفاق التطوير

بالنسبة لسنة 2021 ، يتمثل الهدف الرئيسي الذي يفرض نفسه على BH تأمين في المحافظة على زخم تطورها في إطار منطق الربحية المستدامة بالرغم من مناخ الأعمال المرهون بشكل متزايد بمخاطر صحية واقتصادية واجتماعية وسياسية لا يمكن التنبؤ بها.

بالرغم من أن هذا الطموح الصعب يواجه العديد من التحديات ، فإنه ملزم بأن يكون وفيًا لرؤية الشركة الموجهة نحو «الحريف».. وفي هذا السياق ، سيظل النمو وربحية الأعمال وجودة الخدمات وإرضاء الحرفاء، بشكل أكيد ودائم، رافعات التطوير الأساسية للشركة في السنة القادمة.

من الثابت حالياً أن سنة 2021 تبدو سنة صعبة للغاية ومعرضة بشكل كبير إلى المخاطر. وبالتالي فإن التحدي يكمن في مواصلة التطوير بشكل مربح ، ضمن محيط محدد مسبقاً يعزز انجاز المعاملات التي تتناسب مع سياسة الاكتتاب الداخلية ولكن تتماشى في المقام الأول مع أهداف BH تأمين من حيث الاستخلاص والجدارة الائتمانية.

يعد التحول الرقمي باعتباره عامل نجاح رئيسي بامتياز في سياق التباعد الاجتماعي الحالي ، أحد الأوراق الراجعة لتعزيز اتجاه عمليات الاكتتاب بالرغم من الأزمة الصحية. لذلك يتمثل الهدف المرسوم سلفاً لسنة 2021 في تعزيز إبرام عقود الاكتتاب والدفع عبر الإنترنت ، لا سيما من خلال معدات حرفائنا وإثراء تطبيق «وين انتي» «WININTI» من أجل تلبية احتياجات حرفائنا على أفضل وجه ، أو حتى توقعها.

تتمثل المحاور الإستراتيجية المعتمدة في سنة 2021 فيما يلي:

التأمين على الحياة : الحفاظ على نسق نمو ايجابي.

تأمين ضد الأضرار الفنية: الاستمرار في تطوير أصناف التأمين من الحريق والحوادث والمخاطر المختلفة وتأمين النقل والبناء.

تأمين السيارات: النمو المربح.

التأمين الصحي: الحفاظ على معدل نمو ضمن نفس نطاق مبدأ الربحية.

تعزيز النظام المعلوماتي وضمان موثوقية البيانات.

توطيد دعائم سياسة الاستخلاص لدينا

مواصلة اتباع نفس السياسة الاتصالية.

توقعات الميزانية لعام 2021 هي كما يلي:

أداء أسهم BH تأمين خلال سنة 2020:

ختم سعر تداول سهم BH تأمين سنة 2020 عند مبلغ 47.5 د.ت ، مقابل 33.5 د.ت في السنة التي سبقت. سُجِّل أعلى سعر تداول لسهم BH تأمين في سنة 2020 في حدود 56.22 د.ت وأدنى سعر عند مبلغ 24.25 د.ت.

سجلت سنة 2020 ما مجموعه 313 تعاملًا شمل تداول 181 543 سهمًا بقيمة جمالية للرأس المال المتداول قدره 6.4 مليون دينار.

فيما يلي المؤشرات الرئيسية للسنة:

السنة	2019	2020
أعلى سعر للسنة (د.ت)	34,89	56,22
أدنى سعر للسنة (د.ت)	24,94	24,25
عدد التبادلات خلال السنة	243	313
الكمية المتداولة خلال السنة	276 735	181 543
رأس المال المتداول في السنة	8 418 mD	6 412 mD
نسبة المردودية	-0,30%	45,65%

IV. بنية رأس مال BH تأمين وأشكال أسهمها خلال سنة 2020 :

فيما يتعلق بالأسهم، تتكون بنية رأس مال BH تأمين من 42.72% من الأسهم لصالح مجموعة بنك الإسكان، و 14.99% للمديرين الخواص ، و 40.7% للأشخاص المعنويين الآخرين ، و 1.59% للأشخاص الطبيعيين الآخرين. ختمت تأمينات بنك الإسكان سنة بهيكله رأسمال 2020 على النحو التالي:

النسبة المئوية من رأس المال %	عدد الأسهم	المساهمون
100%	2 659 880	أ) المساهمون التونسيون:
23,89%	635 596	بنك BH
18,83%	500 749	بنك شركات أخرى تابعة لمجموعة BH
14.99%	398 851	المديرون الخواص
40.70%	1 082 529	الأشخاص المعنويون
1,59%	42 275	الأشخاص الطبيعيون
0,00%	0	ب) المساهمون الأجانب
100,00%	2 660 000	المجموع العام

التدقيق الخارجي:

يضطلع بمهمة التدقيق الخارجي مراجعي حسابات اثنين يقومان بمراجعة مستقلة ورسمية للوضع المالي الذي يجب إعداد تقرير بشأنه. وقد تم تعزيز المراجعة الخارجية من خلال بعثات المراقبة الاكتوارية للتحقق من صحة المدخرات الفنية التي أشارت إليها الشركة.

اللجان الداخلية الخاصة:

- هي لجان خاصة مكلفة بمساعدة هيئات صنع القرار وتمثل في:
- . لجنة التوظيف.
- . لجنة التوجيه.
- . لجنة التعويضات.
- . لجنة المشتريات.
- . لجنة تفقد خاصة.
- . لجنة خاصة بالتأمين على الحياة
- . لجنة استخلاص خاصة.

لجنة إدارة المخاطر:

لجنة دائمة تتركب من 3 أعضاء من مجلس الإدارة.

ممثل شركة BH إيجار: رئيس اللجنة

ممثل شركة BH تنمية: عضو اللجنة

ممثل شركة BH سيكاف: عضو اللجنة

تساعد هذه اللجنة مجلس الإدارة على تحديد إستراتيجية إدارة المخاطر ومراقبة تنفيذها. وتضطلع اللجنة من ضمن واجباتها الأخرى ، بمهمة تطوير وتحديث إستراتيجية إدارة المخاطر مع الإشارة إلى سقف المخاطر المقبولة، والموافقة على ميثاق إجراءات المخاطر ومراقبتها. كما تقوم بتقييم المخاطر التي تتعرض لها الشركة وتحقق من مدى امتثال الإستراتيجية المطبقة لقواعد إدارة هذه المخاطر.

لجنة الانتداب والمكافآت

تتكون هذه اللجنة الدائمة من 3 أعضاء ينتمون إلى مجلس الإدارة.

• السيد أحمد الطرابلسي: رئيس اللجنة

• السيدة هيفاء العربي: عضو اللجنة

• ممثل بنك الإسكان: عضو اللجنة

تضطلع هذه اللجنة بمهمة رسم سياسة التعيين وإسناد المكافآت وتتولى متابعتها ، كما تضبط سياسة انتداب تعويض المديرين والإطارات العليا إلى جانب إحداث إطار خاص بحالات تضارب المصالح.

التدقيق الداخلي:

مهمة التدقيق الداخلي ملحقه بلجنة التدقيق الدائمة وترجع بالنظر في الترتيب الهرمي إلى الإدارة العامة.

يتمثل دورها فيما يلي:

- مساعدة الشركة على تحقيق أهدافها من خلال تقييم عمليات إدارة المخاطر والرقابة والحوكمة باعتماد مقارنة منظمة وممنهجة وتقديم مقترحات لتعزيز فعاليتها.
- ضمان المتابعة الصارمة للتوصيات الصادرة عن مهمات التدقيق ، والتأكد من قيام مختلف الوحدات المعنية بالمتابعة اللازمة.
- التحقق من تطبيق الإجراءات والنصوص التنظيمية الداخلية والقوانين والقرارات والأوامر المتعلقة بتسيير الشركة وتشغيلها.
- تدقيق القوائم المالية للشركة (الموازنة ، بيان النتائج ، بيان التدفقات النقدية ، إيضاحات حول القوائم المالية).

مجلس الإدارة:

يتكون مجلس الإدارة من 10 أعضاء عينتهم الجلسة العامة العادية المنعقدة في 26 جوان 2020 لمدة 3 سنوات. يجتمع المجلس على الأقل أربع مرات في السنة. وبما أن مهمة مجلس الإدارة الرئيسية تكمن في إدارة الشركة ، فهو يشرف على تنظيم الشركة والأداء الاستراتيجي والمالي ويحدد توجهات النشاط ويقرر تنفيذها.

يتكون مجلس الإدارة من الأعضاء الآتي ذكرهم:

السيد أحمد الطرابلسي: رئيس مجلس الإدارة

BH بنك

BH سيكاف

BH تنمية

BH إيجار

السيدة هيفاء العربي

السيد رضوان الزواري

السيد طارق الشريف

الإدارة العامة:

كلف مجلس الإدارة السيدة دليلة بدر بالإشراف على الإدارة العامة التي تضمن التسيير التشغيلي للشركة وتنفيذ الاستراتيجيات التي يحددها مجلس الإدارة.

لجنة التفكير الاستراتيجي:

لجنة مختصة مكلفة بمساعدة المجلس على بلورة أفكاره وقراراته. تتكون اللجنة من أعضاء مجلس الإدارة ومن مدير عام، ويتمثل دورها الرئيسي في تحليل التوجهات الإستراتيجية الرئيسية التي يمكن تصورها لتطوير الشركة.

لجنة التدقيق الدائمة:

لجنة دائمة مكونة من 3 أعضاء من مجلس الإدارة ومدقق الحسابات الداخلي.

ممثل BH بنك : رئيس اللجنة.

السيد أحمد الطرابلسي: عضو اللجنة

السيد رضوان الزواري: عضو اللجنة

مدقق حسابات داخلي

تتولى هذه اللجنة متابعة المسائل المتعلقة بإعداد ومراقبة المعلومات المحاسبية والمالية وتحصر على متابعة العمليات التي تساهم في إعدادها وعلى تقييم الأساليب المختارة لمعالجة المعاملات الهامة.

II. التسويق والنشاطات التجارية

تمضي BH تأمين قدما في استخدام إستراتيجية الاتصال المكثف الخاصة بها وذلك سعيا منها إلى زيادة السمو بصورتها وسمعتها وتعزيز وجودها في السوق.

III. الحوكمة والمراقبة الداخلية:

في هذا السياق الاقتصادي الذي يتسم بالمتطلبات الاحترازية المتزايدة بشكل مطرد، من الضروري الامتثال للمعايير الدولية وإرساء قواعد الحوكمة الرشيدة لكي تتمكن BH تأمين من العمل بشكل مستدام وفقاً للأهداف المرسومة ، وفي كنف الشفافية الكاملة تجاه بيئتها. بموجب الأحكام الجديدة الواردة في مذكرة الهيئة العامة للتأمين بخصوص هذه المسألة ، شرعت BH تأمين ، خلال اجتماع مجلس إدارتها بتاريخ 2016.12.22 في تعزيز هيكل حوكمتها من خلال إحداث لجنتين جديدتين منبثقتين عن مجلس الإدارة ، وهما لجنة إدارة المخاطر ولجنة الانتداب والمكافآت.

تعتمد حوكمة BH تأمين بشكل أساسي على الهيئات التالية:

- مجلس الإدارة
- الإدارة العامة
- لجنة التفكير الاستراتيجي
- لجنة التدقيق الدائمة
- لجنة إدارة المخاطر
- لجنة الانتداب والمكافآت.
- التدقيق الخارجي
- لجان داخلية خاصة

التكوين المهني:

حرصا منها على أن تكون أكثر استعدادًا لرفع التحديات ، واغتنام فرص النمو المربحة التي من المتوقع أن تتاح وفهم الرهانات التي ظلت درجة تعقيدها تتزايد بشكل مطرد ، شاركت **BH تأمين** في 12 نشاطًا تكوينيا استفاد منها 78 إطارا بتكلفة جمالية قدرها 54776 د.ت

نظام المعلومات :

فيما يتعلق بنظام المعلومات الخاص بـ **BH تأمين** ، وجب التذكير أن الشركة تعدّه عاملاً مميزاً تعتمد عليه للتغلب على التحديات التي تفرضها القدرة التنافسية. ولما كان هذا هو الحال، قامت **BH تأمين** بإجراء مهمة تدقيق وتشخيص لنظام المعلومات الخاص بها. أكدت نتائج هذه المهمة المخاوف التي أثّرت في العديد من المناسبات ، والمتعلقة بتقادم التكنولوجيا المعتمدة ، وبمحدودية قدرة نظام المعلومات « جياس GIAS » على تطوير نفسه وبالتالي عجزه عن تلبية الطموحات الإستراتيجية لـ **BH تأمين** بالإضافة إلى التغطية الوظيفية غير الكافية. تتمثل التوصية التي تم رفعها، في هذا الصدد، في إجراء إصلاح لنظام المعلومات وفقاً لسيناريوهات مختلفة. ينبغي إجراء إعادة تصميم لنظام المعلومات بحيث يمكنه تلبية جميع المتطلبات الإستراتيجية للشركة.

تهدف إعادة الهيكلة التكنولوجية والفنية والوظيفية والتنظيمية إلى تطوير بنية مرنة جديدة تدعم الخيارات الإستراتيجية للشركة سواء تلك التي فرضها التحول الرقمي أو الرهانات المتعلقة بالانتقال إلى استخدام النظام المرجعي المتمثل في المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، وإدارة قواعد البيانات ...

١. التقرير الاجتماعي

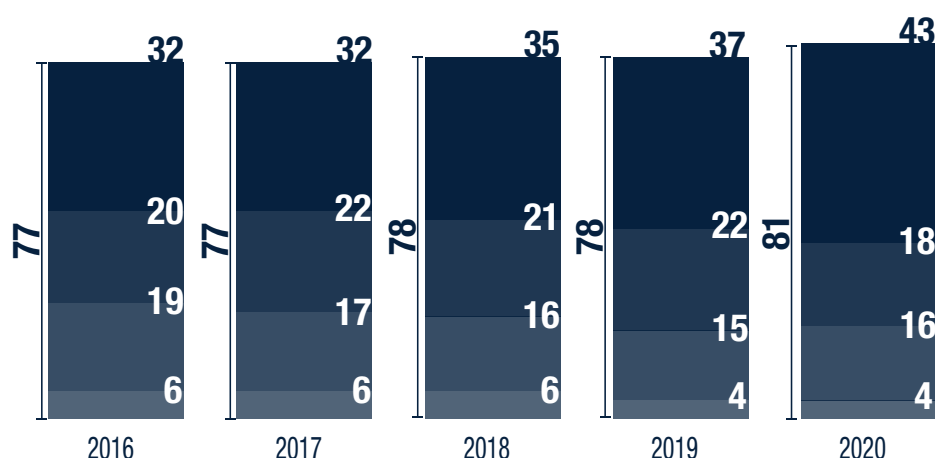
تنظيم وإدارة الموارد البشرية

على المستوى التنظيمي ، تتبنى BH تأمين إستراتيجية موارد بشرية عادلة وتنافسية تلبي احتياجات منوالها الاقتصادي وبيئتها التنظيمية المتحولة باستمرار.

تستند الخطة الإستراتيجية للموارد البشرية بشكل أساسي على التوفيق بين مصالح الحرفاء والأداء التشغيلي والمالي للشركة وتحفيز الموظفين.

فيما يتعلق بالموارد البشرية ، يوضح الجدول أدناه توزيع الموظفين في ختام سنة 2020:

الأصناف	2020	2019	2018	2017	2016
إدارات الإدارة	43	37	35	32	32
إدارات عليا	18	22	21	22	20
موظفي الإشراف	16	15	16	17	19
أعوان تنفيذ	4	4	6	6	6
أعوان خدمات	0	0	0	0	0
مجموع الموظفين القارين	81	78	78	77	77



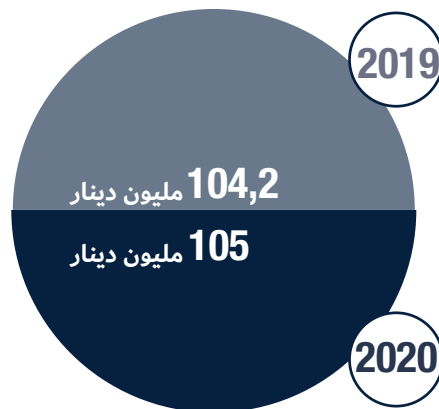
بنية رأس المال والجوانب الأخرى لأنشطة BH تأمين

الجزء الثاني

ج- معدل التغطية وعناصر الأصول المخصصة لتوظيف

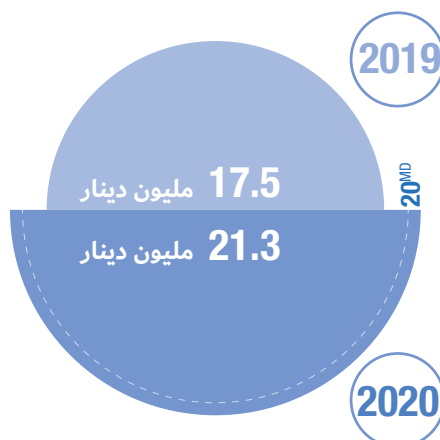
أموال المدخرات الفنية

في ختام سنة 2020 ، رفعت BH تأمين التحدي بتحقيق معدل تغطية نسبته 105% مقابل 104.2% سنة 2019.



د- نفقات عامة

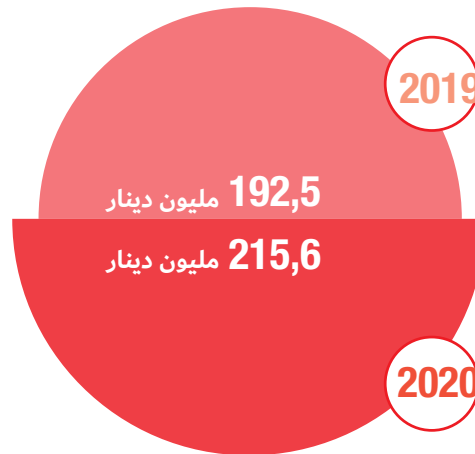
، بلغت النفقات العامة الجمالية في ختام سنة 2020 ، 21.3 مليون دينار مقابل 17.5 مليون دينار في 2019، ومقابل تقديرات أولية قدرها 20 مليون دينار، أي بزيادة 22% وبنسبة إنجاز للتوقعات بلغت 106%.



II. الإدارة العامة

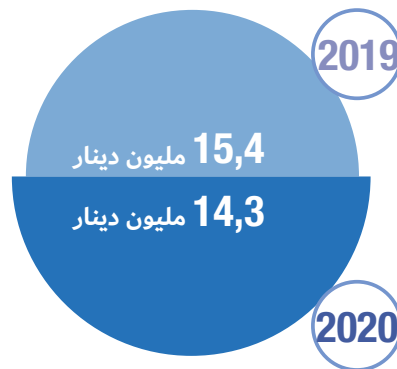
أ- التوظيفات

بحلول نهاية 2020 ، بلغ إجمالي محفظة التوظيفات **215.6 مليون دينار** مقابل مجموع توظيفات قيمته **192.5 مليون دينار** في 2019 ، أي بزيادة قدرها **12%** .



ب- الإيرادات المالية:

فيما يتعلق بإيرادات التوظيفات، بلغت قيمتها الجمالية **15.4 مليون دينار** مقابل **14.3 مليون** في 2019 ، أي بزيادة **7%** ومعدل مردودية بلغت نسبته **7.3%**.



و- تطور الشركة وأدائها على مدى السنوات الخمس الماضية:

2016	2017	2018	2019	2020	الوحدة=د.ت
28 477 029	39 488 287	40 611 623	42 420 433	44 352 830	1.رقم المعاملات
16 034 360	16 385 042	22 795 309	32 510 654	38 898 716	التأمين الصحي الجماعي
17 501 276	20 840 503	22 873 177	24 279 078	26 621 541	تأمين السيارات
4 518 444	5 249 568	5 408 044	4 993 784	5 316 244	التأمين ضد المخاطر الفنية وغيرها
4 455 590	5 629 196	7 369 869	9 127 052	8 864 894	التأمين من الحريق
2 290 247	2 609 690	3 028 664	3 376 457	3 535 237	تأمين النقل
73 276 947	90 202 286	102 086 686	116 707 457.7	127 589 461	المجموع
37 560 864	47 655 137	48 973 368	49 265 611	56 445 244	2.التعويضات التي تمت تسويتها
					3- مدخرات فنية
54 519 841	65 031 465	74 860 644	89 101 511	105 779 336	1-3 مدخرات حسابية
18 366 997	19 466 255	21 229 414	21 842 212	24 243 004	2-3 مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
57 000 581	62 665 363	68 144 078	73 119 966	77 280 841	3-3 مدخرات التعويضات قيد التسوية
103 000	68 120	197 008	407 082	708 836	4-3 مدخرات المساهمة في الأرباح والإرجاعات (التأمين على غير الحياة)
1 586 645	0	0	0	0	5-3 مدخرات تحقيق التعديل والتوازن
0	0	0	0	0	6-3 مدخرات فنية أخرى
131 577 063	147 231 202	164 431 144	184 470 770	208 012 017	المجموع
					4- التوظيفات
127 162 705	151 848 961	166 942 443	192 453 430	215 581 697	1-4 التوظيفات
7 556 180	9 013 765	13 069 625	14 295 134	15 361 139	2-4 إيرادات التوظيفات
7 596 066	8 489 217	10 872 825	13 773 620	15 342 832	5- النتائج الإجمالية
5 122 865	6 146 637	7 640 893	9 507 170	9 662 269	6-النتائج الصافية
1	1	0	1	1	7-أرباح الأسهم

التقرير السنوي 2020

31.12.2020	تأمين السيارات	مجموع التأمين على غير الحياة	التأمين الصحي	تأمين النقل	تأمين البناء	التأمين من الحريق	التأمين من الحوادث والمخاطر المختلفة	التأمين على الحياة
أقساط التأمين الصافية	26 621 541	2 049 989	8 864 894	3 266 255	3 535 237	38 898 716	83 236 632	44 352 830
أقساط مكتسبة	24 581 907	2 026 065	8 727 032	3 134 888	3 496 372	38 869 574	80 835 839	27 675 004
أعباء الخدمات	-12 850 514	216 051	-5 697 661	-1 084 178	-47 999	-31 356 003	-50 820 304	-10 646 397
رصيد الاكتتاب	11 731 393	2 242 116	3 029 372	2 050 710	3 448 374	7 513 570	30 015 536	17 028 607
الأعباء الصافية للاقتناء والإدارة	-8 607 189	-916 997	-3 427 377	-1 953 226	-1 597 380	-6 983 955	-23 486 123	-13 913 007
الرصيد المالي	2 705 229	145 926	590 076	732 388	-81 595	331 631	4 423 655	5 181 676
رصيد إعادة التأمين	-1 581 365	-1 394 685	126 645	-668 754	-1 024 498	-	-4 542 656	-1 304 055
رصيد المعاملات المباشرة	5 829 434	1 471 045	192 071	829 872	1 769 399	861 246	10 953 067	8 297 276
2020/12/31	4 248 069	76 360	318 716	161 119	744 901	861 246	6 410 411	6 993 221

تطور نسب الربحية

النوع	2019	2020
إجمالي عدد العقود قيد التنفيذ	84 787	83 261
نسبة نمو المحفظة	%2	
عدد المعاملات الجديدة	25 984	27 055
نسبة نمو المعاملات الجديدة	%4	
عدد العقود المنتهية	4 951	4 703
نسبة إنهاء العقود	%5,95	%5,55
نسبة نفقات الاقتناء	%14.4	%14.2
نسبة النفقات الإدارية	%15.0	%16.7
العائد على حقوق المساهمين: النتيجة الصافية / الأموال الذاتية	17,7 %	15.95 %
تعويضات قيد التسوية بعنوان التأمين على الحياة	24 %	24 %
نسبة نفقات التصرف في التأمين على الحياة	30 %	31 %
تعويضات قيد التسوية بعنوان التأمين على غير الحياة	60 %	63 %
نسبة نفقات التصرف في التأمين على غير الحياة	27 %	28 %

ه- النتائج الفنية لكل صنف

يوضح الجدول أدناه النتائج الفنية الخاصة بكل صنف والمختومة في
2020.12.31

المدخلات الفنية / الوحدة=د.د	الانجازات 2019	الانجازات 2020	(%) نسبة التطور
الأقساط الصادرة والمقبولة	116 707 458	127 589 461	9 %
أقساط مسندة	-31 898 576	-34 610 209	9 %
نسبة الإسناد	%27	27%	
العمولات المقبوضة	13 260 843	15 155 047	14 %
التعويضات المدفوعة من قبل معيدي التأمين	6 159 994	6 981 024	13 %
الحصة من الخدمات المدفوعة	%13	12%	
التغيير في مدخرات التعويضات	615 994	2 738 061	344 %
التغيير في المدخرات الفنية الأخرى	552 667	3 889 366	604 %
نتيجة إعادة التأمين	-11 309 077	-5 846 712	%48

د- النتائج

انعكس تطور إجمالي رقم المعاملات الذي اقترن باستقرار في نسبة التعويضات في ختام سنة 2020 في زيادة قدرها 6.5% في النتيجة الفنية لجميع أصناف التأمين مجتمعة.

تم تعزيز هذا الأداء الفني بنتيجة مالية أفضل، مما رفع النتيجة الإجمالية لسنة 2020 إلى 15.3 مليون دينار مقابل 13.7 مليون دينار سنة 2019 ، أي بزيادة نسبتها 11.4%.

من جانبها ، بلغت النتيجة الصافية للسنة المالية 2020 ما قيمته 9.7 مليون دينار ، أي بزيادة قدرها 2% مقارنة بسنة 2019.

المدخرات الفنية:

بلغ إجمالي التعهدات الفنية في ختام سنة 2020، 208 مليون دينار مقابل 184.5 مليون في 2019، أي بزيادة قدرها 13%.

فيما يلي تفاصيل المدخرات الفنية:

الانجازات 2020	الانجازات 2019	المدخرات الفنية / الوحدة=د.ت	(%) نسبة التطور
105 779 336	89 101 511	مدخرات حسابية للتأمين على الحياة	19%
24 243 004	21 842 212	مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة	11%
18 298 166	17 673 831	مدخرات التعويضات قيد التسوية بعنوان التأمين على الحياة	4%
58 982 675	55 446 135	مدخرات التعويضات قيد التسوية بعنوان التأمين على غير الحياة	6%
708 836	407 082	مدخرات المساهمة في الأرباح بعنوان التأمين على غير الحياة	74%
208 012 017	184 470 770	المجموع	13%

ج. إعادة التأمين:

في ختام سنة 2020، بلغ إجمالي الأقساط المسندة 34.6 مليون دينار مقابل 31.9 مليون في نهاية 2019، أي بزيادة قدرها 9%. وبمقارنتها برقم المعاملات، تظهر نسبة إسناد بـ 27%. فيما يتعلق بأرصدة إعادة التأمين، بلغ الرصيد الإجمالي 5.8 مليون دينار لفائدة معيدي التأمين مقابل 11.3 مليون دينار لفائدة معيدي التأمين سنة 2019. وهذا الأثر ناجم عن التعويضات ذات الصنف العالي التأمين. يوضح الجدول أدناه رصيد إعادة التأمين:

الوحدة=د.ت	2019	2020	التوقعات 2020	نسبة الانجاز	نسبة التطور
تأمين على الحياة	9 995 761	10 646 397	14 700 000	%72	%7
التأمين من الحريق وحوادث السير ومن المخاطر المختلفة	1 359 801	5 481 609	2 172 400	% 252	%303
تأمين السيارات	16 862 346	12 850 514	20 377 000	%63	%24-
تأمين البناء	692 302	1 084 178	877 250	%124	%57
تأمين النقل	736 352	47 999	608 500	%8	%93-
التأمين الصحي	24 709 860	31 356 003	28 125 000	%111	%27
التأمين على غير الحياة	44 360 660	50 820 304	52 160 150	%97	%15
المجموع	54 356 420	61 466 701	66 860 150	% 92	%13

النسبة المجمعة:

بلغت النسبة المجمعة في ختام سنة 2020، 80% مقارنة 76% سنة 2019. ويرجع هذا التدهور بشكل أساسي إلى التطور الأبرز في حجم التعويضات التي سويت مقارنة برقم المعاملات. وبالمثل ، أدى التطور الأكبر في رقم معاملات نواب التأمين العاميين وسماسرة التأمين مقارنة بعقود الاكتتاب المباشرة إلى تغيير في تكاليف الاستحواذ وبالتالي في النسبة المجمعة. يظهر الجدول أدناه النسبة المجمعة:

النوع / الوحدة=د.ت	الانجازات 2019	الانجازات 2020	(%) نسبة التغير
رقم المعاملات	116 707 458	127 589 461	%9
أعباء الخدمات	54 356 420	61 466 701	%13
نفقات الاقتناء	16 821 253	18 171 131	%8
نفقات الإدارة	17 461 487	21 322 191	%22
مخصصات مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة	612 798	2 400 792	%292
النسبة المجمعة	%76	80%	%4

ب. عبء التعويضات والمدخرات الفنية:

عبء التعويضات:

بلغ إجمالي التعويضات المدفوعة في جميع الأصناف مجتمعة في موفى سنة 2020، 56.4 مليون دينار مقابل 49.2 مليون دينار في 2019 ومقارنة بتقدير أولي قدره 59.2 مليون دينار، وبالتالي سجل تطوراً بنسبة 15% ومعدل إنجاز بـ 95%.

يوضح الجدول أدناه تطور حجم التعويضات التي تمت تسويتها حسب كل صنف تأمين:

فيما يلي جدول تطور رقم المعاملات حسب صنف التأمين:

الوحدة=د.ت	2019	2020	التوقعات 2020	نسبة الانجاز	نسبة التطور
تأمين على الحياة	8 368 491	9 775 752	13 400 000	73%	17%
التأمين من الحريق وحوادث السير ومن المخاطر المختلفة	1 547 300	2 554 434	1 755 000	146%	65%
تأمين السيارات	14 550 137	14 040 639	16 350 000	86%	4%-
تأمين البناء	701 815	625 581	960 000	65%	11%-
تأمين النقل	574 953	289 941	400 000	72%	50%-
التأمين الصحي	23 522 915	29 158 897	26 335 000	111%	24%
التأمين على غير الحياة	40 897 120	46 669 492	45 800 000	102%	14%
المجموع	49 265 611	56 445 244	59 200 000	95%	15%

فيما يخص التأمين على السيارات، شهد حجم دفع التعويضات التي يتم تسويتها انخفاضا كبيرا بسبب الظروف الناجمة عن الأزمة الصحية وانخفاض وتيرة تنقلات المؤمنين.

بالنسبة لصنف التأمين من الحريق، يرجع تطور التعويضات التي تمت تسويتها إلى حدوث تعويضين رئيسيين، وهما تعويضان يندرجان ضمن الصنف المعاد تأمينه بشكل كبير.

فيما يتعلق بالتأمين الصحي، ارتبط تطور التعويضات التي تمت تسويتها بتطور رقم المعاملات وبزيادة عدد العقود التي جرت إدارتها.

بالنسبة إلى إجمالي عبء التعويضات، فقد بلغ في موفى سنة 2020، 61.5 مليون دينار مقابل 54.3 مليون دينار سنة 2019.

يوضح الجدول أدناه تطور العبء الإجمالي للتعويضات التي تمت تسويتها حسب كل صنف تأمين:

توزيع رقم معاملات BH بنك عدا الشركة:

بلغ رقم معاملات BH بنك في موفى سنة 2020 ، 40.9 مليون دينار مقابل 44.1 مليون دينار في 2019. يمثل رقم معاملات BH بنك 32 % من إجمالي بنية المعاملات مقابل 38% في 2019. أما بالنسبة للنشاط عدا BH بنك ، فقد بلغ حجم العقود المستكتبة 86.6 مليون دينار في 2020 مقابل 72.5 مليون في 2019. وبذلك بلغت حصة رقم المعاملات عدا BH بنك نسبة 68% مقابل 62% في العام السابق.

يوضح الجدول أدناه تطور رقم معاملات BH بنك / عدا الشركة (بالنسبة المئوية %):

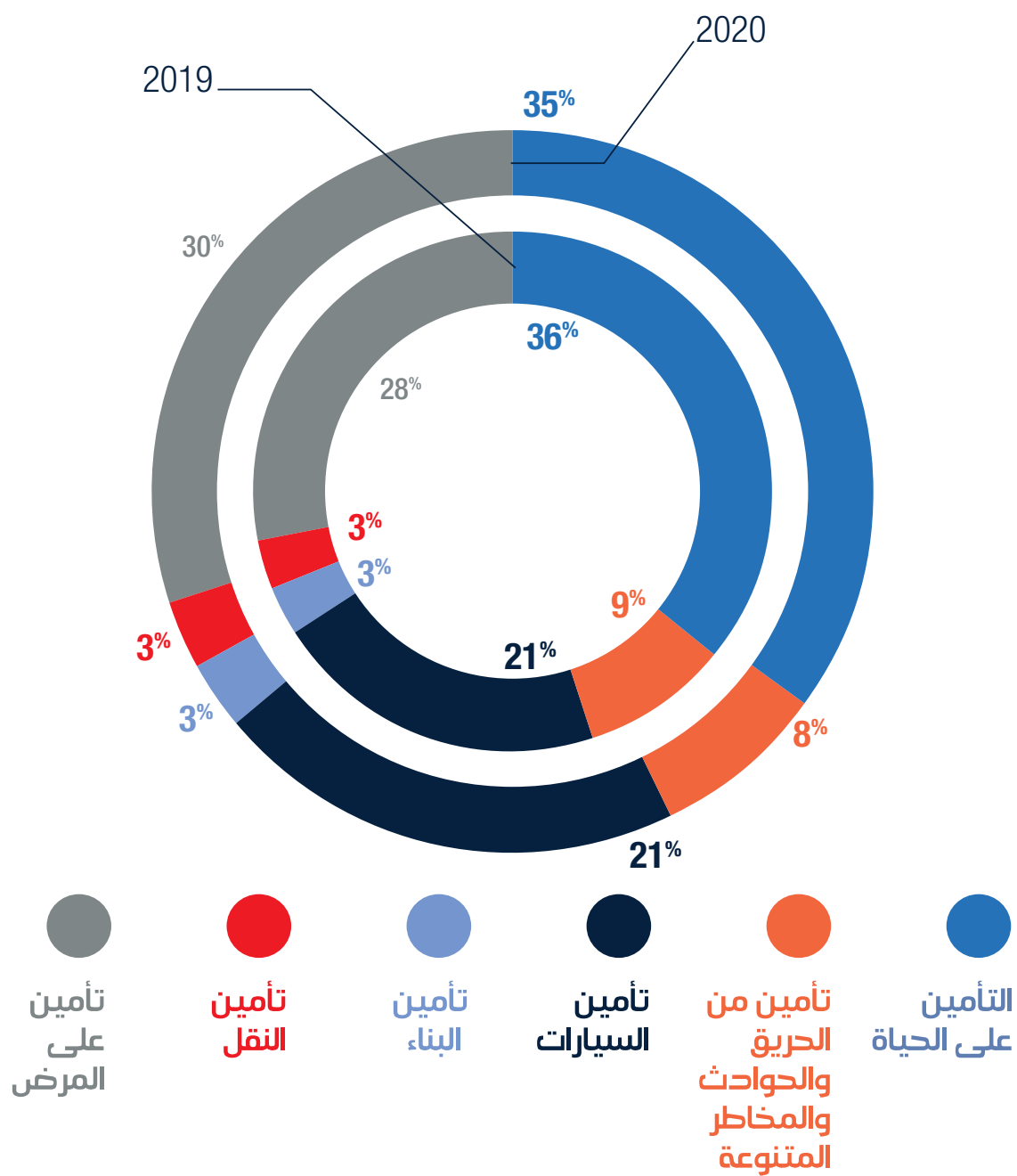
بالمليون دينار	2019.12.31		2020.12.31	
	رقم المعاملات	%	رقم المعاملات	%
رقم معاملات BH بنك	44 163 505	38%	40 947 321	32%
رقم المعاملات عدا BH بنك	72 543 952	62%	86 642 140	68%
المجموع	116 707 458	%100	127 589 461	%100

توزيع رقم المعاملات حسب كل شبكة :

يوضح الجدول أدناه تطور رقم المعاملات حسب نوع شبكة التوزيع:

الوحدة=د.ت	2019.12.31		2020.12.31	
	رقم المعاملات	%	رقم المعاملات	%
نواب تأمين عامين	32 071 802	%27	36 585 960	%29
سماسرة التأمين	26 522 350	%24	33 879 112	%28
التأمين البنكي	23 748 278	%20	25 224 574	%20
مكاتب مباشرة	34 365 028	%29	31 899 815	%25
المجموع	116 707 458	%100	127 589 461	%100

يوضح الشكل التالي الهيكلية المقارنة المتعلقة بتوزيع نسب حصص مقدمي خدمات التأمين من رقم المعاملات في مختلف أصناف التأمين :



تحليل رقم المعاملات :

نسبة نمو المعاملات الجديدة :

ارتفع عدد المعاملات الجديدة، في جميع أصناف التأمين مجتمعة، من 25984 في 2019 إلى 27055 في 2020، وهو ما يعادل نسبة نمو بـ 4%. نمت المحفظة الإجمالية لـ BH تأمين من 83261 عقدًا في 2019 إلى 84787 عقدًا سنة 2020، أي بزيادة قدرها 2%.

نسبة إنهاء عقود التأمين:

بدوره، ارتفع معدل إنهاء العقود، في جميع أصناف التأمين مجتمعة، من نسبة 5.96% في 2019 إلى 5.55% في 2020.

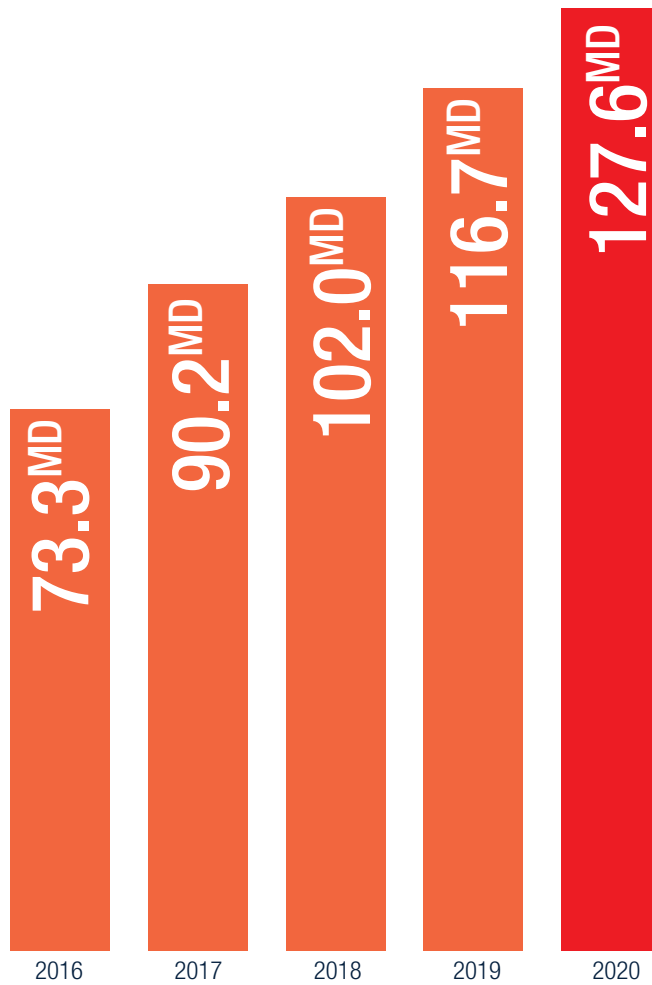
بنية رقم المعاملات :

لا يزال التأمين على الحياة يحظى بالنصيب الأكبر في البنية العامة لرقم المعاملات المسجل في موفى سنة 2020 حيث بلغت حصته 35% من رقم المعاملات الإجمالي. لكن يلاحظ أن هذه البنية قد تأثرت بالتطور الهام الذي شهده صنف التأمين الصحي حيث ارتفعت حصته من 28% في 2019 إلى 30% في 2020.

يبين الجدول أدناه تطور بنية رقم المعاملات:

تطور رقم المعاملات بالمليون دينار (2019-2016)

شهد رقم معاملات BH تأمين خلال مجمل الفترة الممتدة من 2016 إلى 2020 ارتفاعاً مطرداً على مر تلك السنوات. وقد أدى هذا التطور إلى تحسّن حصة BH تأمين في السوق حيث تجاوزت عتبة 5%.



أ. الإدارة الفنية :

أ.رقم المعاملات:

بالنسبة لسنة 2020، بلغ رقم المعاملات الإجمالي **127.6 مليون دينار** مقابل **116.7 مليون دينار** في 2019، مخالفا بذلك التوقعات الأولية التي قُدّرت بـ 109.7 مليون دينار، ومحققا نسبة نمو بـ **9.3%** و معدل انجاز لتوقعات الميزانية بنسبة **98%**

يُعزى هذا التطور الذي يعد مهماً نسبياً نظراً إلى صعوبة الظروف الاقتصادية والصحية الناجمة عن أزمة جائحة كوفيد-19، إلى الزيادة في رقم معاملات التأمين على غير الحياة وخاصة الارتفاع المسجل في عقود الاكتتاب في صنف التأمين الصحي .

فيما يلي جدول تطور رقم المعاملات حسب صنف التأمين:

بالمليون دينار	الانجازات 2019	الانجازات 2020	التوقعات 2020	نسبة التطور 2018	نسبة الإنجاز
التأمين على الحياة	42 420 433	44 352 830	45 000 000	5%	99%
التأمين من الحريق وحوادث السير ومن المخاطر المختلفة	11 049 115	10 914 883	13 000 000	-1%	84%
تأمين السيارات	24 279 078	26 621 541	28 000 000	10%	95%
تأمين البناء	3 071 721	3 266 255	4 000 000	6%	82%
تأمين النقل	3 376 457	3 535 237	4 000 000	5%	88%
التأمين الصحي	32 510 654	38 898 716	36 000 000	20%	108%
التأمين على غير الحياة	74 287 025	83 236 632	85 000 000	12%	98%
المجموع	116 707 458	127 589 461	130 000 000	9.3%	98%

التزام بالجودة



والتباطؤ في النشاط الاقتصادي والتداعيات الوخيمة الأخرى
الناجمة عن الجائحة.

وإدراكاً منها لأهمية استخلاص الديون من أجل مواصلة
تطوير وضمان قاعدة مالية صلبة تمكّنها من الوفاء بالتزاماتها
من حيث التدفق النقدي ونسب الجدارة الائتمانية ، فقد
شرعت **BH تأمين** ، خلال سنة 2020 ، في تطبيق المزيد من
الإجراءات الصارمة من أجل استخلاص الديون.

اتسم الزخم التجاري خلال سنة 2020 بالقوة. حيث واصلت
BH تأمين اعتماد سياسة تنمية مربحة لا تستند فقط إلى
الوفاء بالتزاماتها وجودة الخدمات ، وإنما تتميز أيضاً وفي المقام
الأول بالاستماع إلى الحرفاء وتقديم المساعدة والمشورة إليهم.



ديناميكية رقمية دائماً متحفزة لخدمة الحريف



تنمية مربحة ومطردة

أبرز الملامح المالية

بالرغم من الأزمة الصحية الناجمة عن جائحة كوفيد 2019- وما ترتب عنها من صعوبات اقتصادية ، أبدت **BH تأمين** صلابة في مواجهة الرهانات الهائلة.

من المؤكد أن معدل النمو قد خسر نقاطًا مقارنة بالسنوات السابقة، لكن الاتجاه الإيجابي لا يزال متواصلًا بمعدل نمو قدره 9.3% مقابل نسبة تطور محتملة بنحو 5% للقطاع بأكمله.

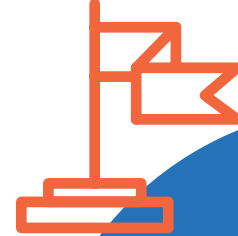
يؤكد النمو المطرد في أنشطة الشركة بشكل دائم على صوابية رؤيتها الإستراتيجية الموجهة نحو «الحريف» ويواصل في ذات الوقت تجسيد قيم شركة التأمين التي عرفت بالتزامها ووفائها لحرفائها.

تمثل سنة 2020 سنة رقمية بامتياز بالنسبة لـ **BH تأمين** بفضل الإطلاق الناجح للحل متعدد القنوات والشروع في إنتاج تطبيق «وين إنتي WININTI» الخاص بها. جاءت هذه المبادرة غير المسبوقة ، التي تم إطلاقها في خضم فترة الحجر الصحي العام ، لتلبية احتياجات الحرفاء الذين أجبروا على البقاء في منازلهم ، وذلك من خلال السماح لهم ليس فقط بالوصول المباشر وعن بعد إلى أي معلومات تتعلق بعقود التأمين الخاصة بهم ولكن أيضًا بتمكينهم من إبرام عقود الاكتتاب و / أو الدفع عبر الإنترنت بخصوص كل عقود التأمين على السيارات أو التأمين متعدد المخاطر على السكن.

بالإضافة إلى ذلك ، ووعيا منها بالتحديات المتعددة الناشئة تبعا لانتشار فيروس كورونا وتداعياته المباشرة وغير المباشرة ، على الصعد الاقتصادية والاجتماعية والصحية ، فعّلت **BH تأمين** مجموعة من الإجراءات التي تمكّنها من أن تدير بشكل ملائم المخاطر المتفاقمة المتعلقة بالديون غير المسددة



رؤية إستراتيجية
موجهة «للحريف»
في رسوخ مطرد



قيم تليق بسمعة
شركة تأمين
نزيهة وشفافة وذات
مصادقية

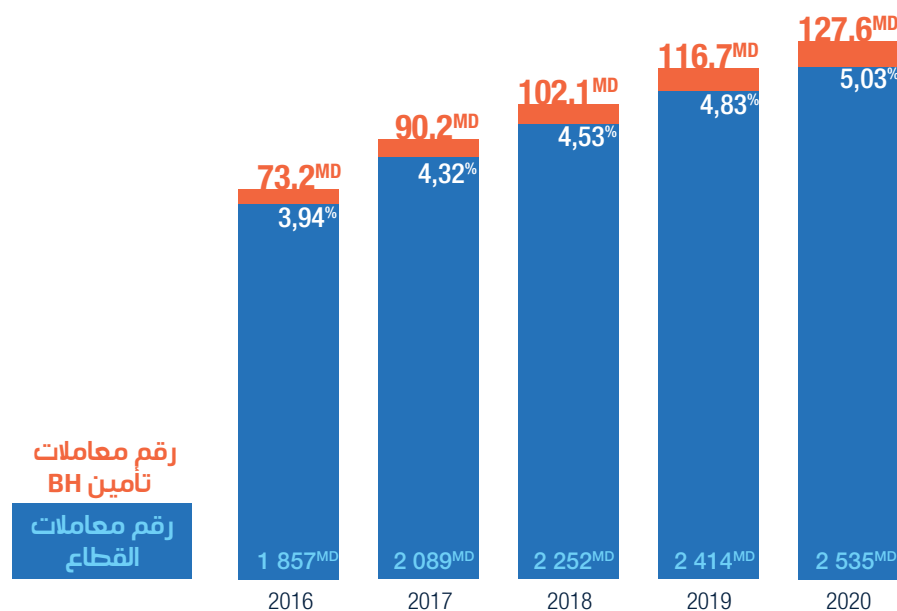
الأنشطة و النتائج

III. التموقع في السوق :

سجلت **BH تأمين** خلال سنة 2020 معدل نمو إجمالي قدره **9.3%** مقارنة بمعدل القطاع ككل الذي بلغ **5%**. أدى هذا التطور الذي فاق بقليل معدل القطاع إلى تحسن طفيف في حصتها في السوق ، حيث ارتفعت من **4.83%** سنة 2019 إلى **5%** في موفى سنة 2020.

يظهر الجدول أدناه تطور حصة **BH تأمين** في السوق:

2020*	2019	2018	2017	2016	بالمليون دينار
127,6	116,7	102,1	90,2	73,2	رقم معاملات BH تأمين
2 535	2 414	2 252	2 089	1 857	رقم معاملات القطاع
5.03	%4.83	%4.53	%4.83	%3.94	BH حصة تأمين



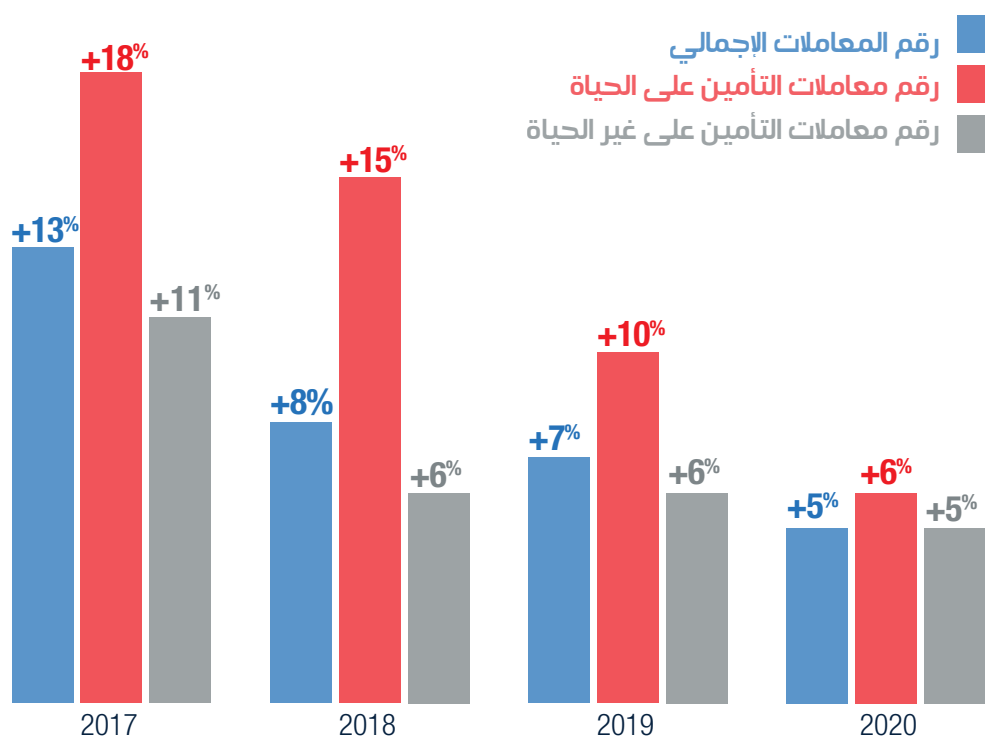
التقرير السنوي ٢٠٢٠

فيما يخص النمو، فقد حافظ تطور القطاع على مستواه ولكن بنسق أدنى قليلاً مما كان عليه في 2019 حيث تظهر أرقام القطاع المؤقتة المسجلة في سنة 2020، تطوراً محتملاً، في جميع الأصناف مجتمعة، بنسبة 5 % وبمقدار 2535 مليون دينار مقابل 2414 مليون دينار في 2019.

وفقاً لنفس التوقعات، بلغ مقدار الاكتتاب في صنف التأمين على الحياة 593 مليون دينار مقابل 559 مليون دينار في 2019، وهو ما يمثل نمواً بنسبة 6% في حين بلغ رقم المعاملات في أصناف التأمين على غير الحياة في موفى سنة 2020، 1942 مليون دينار مقابل 1855 مليون دينار في السنة السابقة، مسجلاً زيادة قدرها 5%.

يبين الجدول التالي تطور رقم معاملات القطاع:

بالمليون دينار	2017	نسبة التطور 17/16	2018	نسبة التطور 18/17	2019*	نسبة التطور	2020*	نسبة التطور 20/19
رقم المعاملات الإجمالي	2 089	13%	2 252	8%	2 414	7%	2 535	5%
رقم معاملات التأمين على الحياة	443	18%	507	15%	559	10%	593	6%
رقم معاملات التأمين على غير الحياة	1 647	11%	1 745	6%	1 855	6%	1 942	5%



II. قطاع التأمين في تونس خلال سنة 2020:

فيما يتعلق بالفاعلين في سوق التأمين، حافظت سوق التأمين التونسية على نفس الهيكلية المتكونة من 23 شركة الآتي ذكرها:

- 13 شركة تمارس مختلف أصناف التأمين.
- 05 شركات مختصة في التأمين على الحياة.
- 03 شركات مختصة في التأمين الإسلامي.
- شركة واحدة (01) مختصة في تأمين القروض.
- شركة واحدة (01) وطنية لإعادة التأمين.

23 شركة



وازدیاد حالة عدم اليقين الناجم عن الجائحة التي ولدت مخاوف خطيرة ومعيقة للاستثمارات في مجال الرسمة.

فيما يتعلق بالتأمين على غير الحياة، تظهر النتائج تحقيق نمو قدره 12% في حجم رقم المعاملات في حين بدت حصيلة الإنجازات أدنى بقليل من مستوى الأهداف المتوقعة. يُعزى أفضل أداء إلى التأمين الصحي الذي حقق رقم معاملاته زيادة بنسبة 20%.

من حيث النتائج (الأرباح)، تمت المحافظة على المردودية عند نفس المستوى كما في سنة 2019 حيث ختمت BH تأمين سنة 2020 بربح إجمالي قدره 15.3 مليون دينار مقابل 13.7 مليون دينار سنة 2019.



المقدمة

1. لمحة عامة عن النشاط في 2020

بالرغم من صعوبة العام الذي طغت عليه بشكل أساسي الأزمة الصحية الناجمة عن جائحة كوفيد-19، استمرت **BH تأمين** في المحافظة على نموها المربح خلال سنة 2020 وأكدت قدرتها على الاستجابة للتحديات التقليدية المتزايدة.

بلغ الحجم الإجمالي لرقم المعاملات لهذه السنة **127.6 مليون دينار** مقابل **116.7 مليون دينار** في 2019 مسجلا زيادة جمالية قدرها **9.3%**. تعد حصيلة هذه الإنجازات التي جاءت أدنى بقليل من حجم الأهداف المتوقعة التي خطط لها مبدئيا لتكون قيمتها في حدود **130 مليون دينار**، طموحة للغاية في ضوء تداعيات أزمة جائحة كوفيد 19-.

يظل التأمين على الحياة جوهر العمل الأساسي لـ **BH تأمين** بحصة قدرها **35%** من حجم رقم المعاملات الإجمالي مسجلا بالتالي تطورا بنسبة **5%** ومعدل انجاز للأهداف المتوقعة بلغ نحو **99%**. تميزت حصيلة الإنجازات في مجال التأمين على الحياة بشكل أساسي بالتباطؤ في إسناد القروض البنكية





كلمة المديرية العامة

إنه لمن دواعي سروري واعتزازي أن أقدم لكم نيابة عني ونيابة عن أعضاء مجلس الإدارة، التقرير السنوي لشركة BH تأمين، المتاح على موقعنا الإلكتروني، والذي يقدم تقريرًا عن العديد من الإنجازات التي حققتها شركتنا خلال عام 2020.

كان 2020 عامًا صعبًا للغاية شهدنا فيه ظروفًا استثنائية اتسمت في المقام الأول بالأزمة الصحية العالمية التي تسببت بالإضافة إلى الخسائر البشرية الفادحة في أسوأ ركود اقتصادي عالمي.

هذا وكان 2020 أيضًا العام الذي عشنا خلاله أيامًا من الحجر الصحي والتباعد الاجتماعي لمواجهة هذا الوباء الذي أصاب الناس بشدة في كل مكان.

و رغم هذا كان 2020 العام الذي واصلت فيه شركة BH تأمين تطورها وأكدت قدرتها على الاستجابة للتحديات المعقدة بشكل متزايد.

2020 كان بامتياز عام الرقمنة مع الإطلاق الناجح، في خضم الحجر الصحي، للتطبيق الذكية «WININTI» ودخولها حيز الاستعمال.

مبادرة غير مسبقة جاءت لتلبية احتياجات العملاء، المجبرين على البقاء في منازلهم، من خلال السماح لهم بالولوج عن بعد إلى جميع المعلومات المتعلقة بعقود التأمين الخاصة بهم وتمكينهم من الاشتراك و / أو الدفع، عبر الإنترنت، في كل من عقود تأمين السيارات وعقود تأمين مخاطر السكن.

إنجاز توج شهوًا من العمل الجماعي الجاد والمنهجي الدقيق ونجاح أظهر أن مواجهة التحديات الكبيرة تكون من خلال العمل الجماعي.

أخيرًا، أود، نيابة عني وباسم مجلس الإدارة، أن أشكر جميع الموظفين على جودة العمل المنجز وعلى التزامهم ومثابرتهم..

كما أود أن أشكر شبكتنا من الوكلاء ووسطاء التأمين وحرفائنا وشركائنا وشركات إعادة التأمين على الاهتمام والثقة التي يمنحونها لشركتنا.

كما أود أيضًا، أن أعرب عن خالص شكري لأعضاء مجلس الإدارة لمشاركتهم الفعالة والتزامهم غير المشروط

قراءة ممتعة!



كلمة المديرية العامة

المقدمة

١. لمحة عامة عن النشاط في 2020
٢. قطاع التأمين في تونس 2020
٣. التموقع في السوق

الجزء الأول: الأنشطة والنتائج

١. الإدارة الفنية

- أ. رقم المعاملات
- ب- عبء التعويضات والمدخرات الفنية
- ج- إعادة التأمين
- د- النتائج (الأرباح / الخسائر)
- هـ- النتائج الفنية حسب صنف التأمين
- و- تطور الشركة وانجازاتها خلال الخمس سنوات الأخيرة

٢. الإدارة العامة

- أ- التوظيفات المالية
- ب- الإيرادات المالية
- ج- المدخرات الفنية وعناصر الأصول المخصصة لتوظيفها
- د- النفقات العامة

الجزء الثاني: هيكل رأس المال والجوانب الأخرى لأنشطة BH تأمين

١. التقرير الاجتماعي
٢. التسويق والنشاطات التجارية
٣. الحوكمة والمراقبة الداخلية
٤. الأسهم المكونة لرأس مال وأشكالها
٥. التوقعات وآفاق التطوير
٦. توزيع الأرباح (النتائج)





التقرير السنوي
2020.12.31

التقرير السنوي 2020

