

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

**La COMPAGNIE NOUVELLE D'ASSURANCE
(ATTIJARI ASSURANCE)**

Siège social : Angle Rue Winnipeg et Annecy, les Berges du Lac-Tunis.

La COMPAGNIE NOUVELLE D'ASSURANCE (ATTIJARI ASSURANCE) publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Fehmi LAOURINE.

ACTIFS (En Dinars Tunisien)						
DESIGNATION	Au 31/12/2016			Exercice 2015		
	Montant Brut	Amort. & Prov.	Monant Net	Montant Brut	Amort. & Prov.	Monant Net
AC1 Actifs incorporels						
AC11 Investissements de recherche et développement	0	0	0	0	0	0
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	32 067	32 067	0	32 067	28 084	3 983
AC13 Fonds commercial	0	0	0	0	0	0
AC14 Acomptes versés	0	0	0	0	0	0
	32 067	32 067	0	32 067	28 084	3 983
AC2 Actifs corporels d'exploitation	374 899	160 562	214 337	236 074	107 648	128 425
AC21 Installations techniques & machines	0	0	0	0	0	0
AC22 Autres installations, outil et mobilier	374 899	160 562	214 337	236 074	107 648	128 425
AC23 Acomptes versés et Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0	0	0
	374 899	160 562	214 337	236 074	107 648	128 425
AC3 Placements						
AC31 Terrains et constructions	3 161 089	0	3 161 089	2 740 946	0	2 740 946
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	3 161 089	0	3 161 089	2 740 946	0	2 740 946
AC312 Terrains et constructions hors exploitation	0	0	0	0	0	0
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations	0	0	0	0	0	0
AC33 Autres placements financiers	139 642 670	2 138 266	137 504 404	95 405 753	0	95 405 753
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	9 461 666	2 138 266	7 323 400	6 996 170	0	6 996 170
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	124 890 434	0	124 890 434	87 592 920	0	87 592 920
AC333 Prêts hypothécaires	0	0	0	0	0	0
AC334 Autres prêts	5 285 570	0	5 285 570	811 663	0	811 663
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	0	0	0	0	0	0
AC336 Autres	5 000	0	5 000	5 000	0	5 000
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	0	0	0	0	0	0
	142 803 760	2 138 266	140 665 494	98 146 699	0	98 146 699
AC4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte	0	0	0	0	0	0
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques						
AC510 Provision pour primes non acquises et primes à annuler	0	0	0	0	0	0
AC520 Provision d'assurance vie	151 000	0	151 000	0	0	0
AC530 Provision pour sinistres (Vie)	40 943	0	40 943	63 793	0	63 793
AC540 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (Vie)	0	0	0	0	0	0
AC550 Provision d'égalisation et d'équilibrage	0	0	0	0	0	0
AC560 Autres Provision.techniques (Vie)	0	0	0	0	0	0
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte	0	0	0	0	0	0
	191 943	0	191 943	63 793	0	63 793
AC6 Créances						
AC61 Créances nées d'operations d'assurance directe	8 179 274	0	8 179 274	4 990 210	0	4 990 210
AC611 Primes acquises et non émises	8 179 274	0	8 179 274	4 990 210	0	4 990 210
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	0	0	0	0	0	0
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	0	0	0	0	0	0
AC62 Créances nées d'operations de réassurance	0	0	0	0	0	0
AC63 Autres créances	2 830 205	0	2 830 205	1 040 789	0	1 040 789
AC631 Personnel	118 050	0	118 050	84 456	0	84 456
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	2 015 680	0	2 015 680	905 333	0	905 333
AC633 Débiteurs divers	696 475	0	696 475	51 000	0	51 000
AC64 Créances sur ressources spéciales	0	0	0	0	0	0
	11 009 479	0	11 009 479	6 030 999	0	6 030 999
AC7 Autres éléments d'actif						
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	712 710	0	712 710	1 754 652	0	1 754 652
AC72 Charges reportées	0	0	0	0	0	0
AC721 Frais d'Acquisition reportés	0	0	0	0	0	0
AC722 Autres charges a répartir	0	0	0	0	0	0
AC73 Comptes de régularisation Actif	4 837 124	0	4 837 124	2 878 645	0	2 878 645
AC731 Intérêts et loyers acquis non echues	4 481 536	0	4 481 536	2 781 981	0	2 781 981
AC732 Estimation de réassurance-acceptation	0	0	0	0	0	0
AC733 Autres comptes de régularisation	355 587	0	355 587	96 664	0	96 664
AC74 Ecart de conversion	0	0	0	0	0	0
AC75 Autres	0	0	0	0	0	0
	5 549 833	0	5 549 833	4 633 297	0	4 633 297
Total	159 961 980	2 330 894	157 631 086	109 142 928	135 732	109 007 196

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS (En Dinars Tunisien)		
DESIGNATION	MONTANT Au 31/12/2016	MONTANT 2015
Capitaux Propres		
CP1 Capital social	10 000 000	10 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital social	0	0
CP3 Rachat d'actions propres	0	0
CP4 Autres capitaux propres	0	0
CP5 Résultat reporté	-1 119 640	-2 515 536
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	8 880 360	7 484 464
CP6 Résultat Exercice	1 523 846	1 395 895
Total capitaux propres avant affectation	10 404 205	8 880 360
Passifs		
PA1 Autres passifs financiers		
PA11 Emprunts obligataires	0	0
PA12 TCN émis par l'entreprise	0	0
PA13 Autres Emprunts	0	0
PA14 Dettes envers les établissements bancaires et financiers	197 884	105 681
	197 884	105 681
PA2 Provisions pour autres risques et Charges		
PA21 Provision pour pensions et obligations similaires	0	0
PA22 Provision pour impôts	0	0
PA23 Autres Provisions	0	0
	0	0
PA3 Provisions techniques brutes		
PA310 Provision pour primes non acquises	0	0
PA320 Provision d'assurances vie	132 472 145	90 584 508
PA330 Provision pour sinistres (Vie)	7 415 896	5 212 649
PA340 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (Vie)	1 425 943	889 780
PA350 Provision d'égalisation et d'équilibrage	150 743	192 316
PA360 Autres provisions techniques (Vie)	0	0
	141 464 727	96 879 253
PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte		
	0	0
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires		
	0	0
PA6 Autres dettes		
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	1 906 123	1 285 184
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	169 674	129 074
PA621 Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	0	0
PA622 Autres	169 674	129 074
PA63 Autres dettes	1 878 347	350 906
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	0	0
PA632 Personnel	875	877
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	1 721 799	258 006
PA634 Créiteurs divers	155 674	92 023
PA64 Ressources spéciales	0	0
	3 954 144	1 765 163
PA7 Autres passifs		
PA71 Comptes de régularisations Passif	1 610 125	1 376 739
PA710 Report de commissions reçues des réassureurs	0	0
PA711 Estimation de réassurance-rétrocession	0	0
PA712 Autres comptes de régularisation Passif	1 610 125	1 376 739
PA72 Ecart de conversion	0	0
	1 610 125	1 376 739
Total du passif	147 226 880	100 126 836
Total des capitaux propres et du passif	157 631 086	109 007 196

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE
(En Dinars Tunisien)

DESIGNATION	Opérations brutes 2016	Cessions et /ou rétrocessions	Opérations nettes 2016	Opérations nettes 2015
PRV1 Primes				
PRV11 Primes émises et acceptées	+ 53 118 460	243 474	52 874 987	47 425 589
PRV2 Produits de Placements				
PRV21 Revenus des placements	+ 7 399 587	0	7 399 587	5 499 078
PRV22 Produits des autres placements	+ 0	0	0	0
sous total 2a	7 399 587	0	7 399 587	5 499 078
PRV23 Reprises de corrections de valeur sur placements	+ 0	0	0	0
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements et de change	+ 0	0	0	0
sous total 2	60 518 047	243 474	60 274 574	52 924 667
PRV3 Plus values non réalisées sur placements	+ 0	0	0	0
PRV4 Autres produits techniques	+ 323 837	0	323 837	0
CHV1 Charge de sinistres				
CHV11 Montants payés	- 5 948 075	24 883	5 923 192	3 937 473
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	+/- 2 203 247	128 150	2 075 097	3 338 182
sous total 3	8 151 322	153 033	7 998 289	7 275 655
CHV2 Variation des Autres Provision				
CHV21 Provisions d'assurance vie	+/- 42 382 227	0	42 382 227	39 602 489
CHV22 Autres provisions techniques	+/- 0	0	0	0
CHV23 Provision sur contrats en unité de compte	+/- 0	0	0	0
sous total 4	42 382 227	0	42 382 227	39 602 489
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	0	0	0	0
CHV4 Frais d'exploitation				
CHV41 Frais d'acquisition	- 2 721 062	0	2 721 062	2 526 167
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	+/- 0	0	0	0
CHV43 Frais d'administration	- 552 305	0	552 305	642 565
CHV44 Commissions reçues des réassureurs	+ 0	17 000	-17 000	0
sous total 5	3 273 367	17 000	3 256 367	3 168 732
CHV5 Autres Charges techniques	- 1 895 638	0	1 895 638	1 403 988
CHV9 Charges de placements				
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêt	- 111 708	0	111 708	144 398
CHV92 Correction de valeur sur placements	- 0	0	0	0
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	- 0	0	0	0
sous total 6	2 007 346	0	2 007 346	1 548 385
CHV10 Moins values non réalisées sur placements	- 0	0	0	0
CHV12 Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat	- 0	0	0	0
RTV Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)	5 027 622	73 440	4 954 182	1 329 406

ETAT DE RESULTAT

(En Dinars Tunisien)

DESIGNATION			Montant 2016	Montant 2015
RTV Résultat technique de l'assurance vie	+/-		4 954 182	1 329 406
PRNT1 Produits des Placements				
PRNT11 Revenus des placements	+		64 049	146 514
PRNT12 Produits des autres Placements	+		0	0
sous total 1a			64 049	146 514
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements	+		0	0
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	+		0	0
sous total 1			5 018 231	1 475 920
PRNT3 Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie	+		0	0
CHNT1 Charges des Placements				
CHNT11 Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêts	-		0	0
CHNT12 Correction de valeur sur placements	-		2 138 266	0
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements	-		0	0
sous total 2			2 138 266	0
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie	-		0	0
PRNT2 Autres produits non techniques	+		2 915	15 157
CHNT3 Autres charges non techniques	-		0	0
Résultat provenant des activités ordinaires			2 882 880	1 491 078
CHNT4 Impôts sur le résultat	-		1 142 819	95 182
Résultat provenant des activités ordinaires après Impôts			1 740 062	1 395 895
PRNT4 Gains extraordinaires	+		0	0
CHNT5 Pertes extraordinaires	-		216 216	0
Résultat extraordinaire			-216 216	0
Résultat net de l'exercice			1 523 846	1 395 895
CHNT6/PRNT5 Effets Modifications comptables (nets d'impôts)			0	0
Résultat net de l'exercice après modifications comptables			1 523 846	1 395 895

ETAT DE FUX DE TRESORERIE
(En Dinars Tunisien)

DESIGNATION	Montant 2016	Montant 2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements des primes reçues des assurés	50 250 365	46 081 995
Sommes versées pour paiement des sinistres	-5 867 775	-4 151 298
Encaissements des primes reçues (acceptations)		
Sommes versées pour paiement des sinistres (acceptations)		
Commissions versées sur les acceptations		
Décaissements de primes pour les cessions	-239 148	-251 307
Encaissements des sinistres pour les cessions		
Commissions reçues sur les cessions	17 000	
Commissions versées aux intermédiaires	-1 472 264	-1 288 739
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-4 447 215	-3 223 225
Variation des dépôts auprès des cédantes		
Variations des espèces reçues des cessionnaires		
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-44 236 917	-41 043 632
Encaissements liés à la cession de placements financiers	271 681	579 903
Taxes sur les assurances versées au trésor		
Produits financiers reçus	5 241 299	3 592 908
Impôt sur les bénéfices payés	0	0
Autres mouvements		
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	-482 973	296 605
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation incorporelles et corporelles	-558 968	-24 582
Encaissements provenant de la cession d'immobilisation incorporelles et corporelles		
Décaissement provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation		
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées a l'exploitation		
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation		
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-558 968	-24 582
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Encaissements suite à l'émission d'actions	0	0
Dividendes et autres distributions	0	0
Encaissements provenant d'emprunts	0	0
Remboursements d'emprunts	0	0
Augmentation / Diminutions des ressources spéciales	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	0	0
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités		
Variation de trésorerie	-1 041 942	272 023
Trésorerie de début d'exercice	1 754 652	1 482 628
Trésorerie de fin d'exercice	712 710	1 754 652

NOTES AUX ETATS FINANCIERS **ARRETES AU 31/12/2016**

I- PRESENTATION DE L'ENTREPRISE

La Compagnie Nouvelle d'Assurance – Attijari Assurance est une société anonyme de droit tunisien, dont l'objet social est la pratique des opérations d'assurance et de réassurance sur la vie et la capitalisation.

La société est régie par les lois en vigueur en Tunisie et notamment la loi n°92-24 du 9 mars 1992 portant promulgation du Code des Assurances et la loi n°2000-93 du 3 novembre 2000 portant promulgation du Code des Sociétés Commerciales.

II- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'exercice 2016 a connu les faits marquants suivants :

- Lancement des travaux de réaménagement des locaux devant abriter le siège de la compagnie. Les travaux s'achèveront avant la fin du mois de février 2017 ;
- Une croissance de 12% du chiffre d'affaires global ;
- Une sinistralité qui demeure relativement faible ;
- Les actions UADH acquise en 2015 à 6 996 170 dinars, ont enregistré à la clôture de l'exercice 2016 une forte dépréciation de -31%, le cours unitaire passant de 7,1 dinars à 4,93 DT, générant la dotation de 2 138 266 dinars de provision pour dépréciation ;
- Un résultat avant impôt et éléments extraordinaires en progression de +53%, passant de 1 491 078 KDT en 2015 à 2 282 480 KDT en 2016.
- Un résultat net bénéficiaire de 1 523 846 dinars, en régression de 18% par rapport à l'exercice précédent, essentiellement sous le poids de la charge d'impôt, qui est passée de 95 182 dinars à 1 359 035 dinars.

III-PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la société sont établis conformément aux principes et méthodes comptables définies par le système comptable tunisien et plus particulièrement par les normes comptables sectorielles relatives aux entreprises d'assurances et de réassurances.

A- Actifs incorporels et corporels

Les actifs incorporels et corporels qui répondent aux critères de classement en tant qu'actif, prévus respectivement par les Normes Comptables N°6 et 5, sont pris en compte à leur coût d'acquisition.

La valeur amortissable de ces actifs est linéairement répartie sur la durée d'utilisation de cette immobilisation.

B- Contrat de location financement

Les contrats de location sont comptabilisés, au début de la période de location, à l'actif et au passif du bilan pour des montants égaux à la juste valeur du bien loué ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location.

Le taux d'actualisation utilisé pour le calcul de la valeur actualisée des paiements minimaux au titre de la location, est le taux d'intérêt implicite du contrat de location.

C- Obligations et autres titres à revenus fixes

Les bons, obligations et autres titres à revenus fixes sont portés à l'actif pour leur prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupon couru à l'achat.

Les frais accessoires sur achats sont enregistrés en charge de l'exercice.

Le montant du coupon couru à l'achat est enregistré en débit du compte « Revenus des placements ».

Lorsque le prix d'acquisition d'un titre est inférieur à son prix de remboursement, la différence échelonnée sur la durée de vie résiduelle du titre est prise en produit.

D- Primes acquises non émises

Les primes acquises et non émises correspondent aux :

- Primes afférentes à l'exercice courant mais qui n'ont pas pu être émises en raison des délais incompressibles ou bien de retard dans les traitements informatiques ;
- la partie chevauchante au 31/12, des primes annuelles mais dont l'émission est fractionnée mensuellement.

E- Primes à annuler

En absence d'un historique permettant d'estimer de manière statistique les primes à annuler relatifs aux primes acquises de l'exercice, elles sont déterminées sur la base d'un inventaire des annulations intervenues postérieurement à la date de clôture.

F- Intérêts acquis non échus

Les intérêts acquis et non échus relatifs aux placements sont constatés, selon la règle de prorata temporis, en produit de l'exercice.

G- Autres comptes de régularisation

Les autres charges constatés d'avance et les autres produits à recevoir sont régularisés, selon la règle de prorata temporis à la clôture de l'exercice.

H- Provisions techniques

Provision mathématique :

Elle correspond à la différence entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés.

Elle est déterminée automatiquement, à la clôture de chaque arrêté, séparément pour chaque contrat individuel, conformément aux notes techniques.

Provision pour frais de gestion :

Elle est constituée pour couvrir les charges de gestion futures des contrats qui ne sont pas couvertes par ailleurs.

Provision pour participation aux bénéficiaires :

Elle est constituée pour enregistrer l'engagement de la compagnie envers les bénéficiaires des contrats lorsque les montants dus au titre des bénéficiaires n'ont pas encore été versés ou crédités au compte de l'assuré.

Provision pour sinistres à payer :

Il s'agit de la dette de la compagnie envers ses assurés pour les sinistres, rachats, arrivés à échéance déclarés mais non encore décaissés par la compagnie ainsi que les sinistres survenus mais non encore déclarés (les sinistres tardifs).

Provision d'égalisation :

Il s'agit des montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance groupe contre le risque décès.

I- Charges par destination

Les charges par destination correspondent à la répartition analytique des charges par nature entre les différentes destinations représentatives des activités d'assurance vie :

- Frais d'acquisitions
- Frais d'administration des contrats
- Frais de gestion des sinistres
- Frais de gestion des placements
- Autres charges techniques

La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination est réalisée comme suit :

- Les charges se reportant exclusivement à l'une des activités techniques citées ci-dessus sont directement affectées aux comptes par destinations correspondants.
- Les charges à plus d'une activité technique sont affectées par le biais de clés de répartition déterminées sur des critères quantitatifs, notamment :
 - ✓ L'effectif,
 - ✓ Surface des locaux occupés,
 - ✓ Temps de travail

Les charges non techniques sont ceux sans lien technique avec l'activité d'assurance.

IV-NOTES SUR LE BILAN

Mouvements sur les éléments de l'actif

Les mouvements sur les éléments de l'actif ont été détaillés dans un tableau établi conformément à l'annexe 8 de la norme Comptable N°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance (Cf. Annexe 8).

AC1 Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisant au 31/12/2016, le montant brut de 32 067 dinars et la valeur nette d'amortissements nulle, correspondent aux coûts des licences d'utilisation du logiciel d'exploitation de la Compagnie. . Le coût du logiciel est amorti linéairement au taux de 33.33%.

AC22 Autres installations, outils et mobilier

Les autres installations, outils et mobiliers totalisant au 31/12/2016 374 899 dinars se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute	Taux d'amort.	Amortissement	Valeur nette
Matériel de transport pris en leasing	290 200	20%	94 458	195 742
Matériel et Mobiliser de Bureau	7 576	20%	4 067	3 509
Matériel informatique	77 123	33,33%	62 037	15 086
Total	374 899		160 562	214 337

Les acquisitions de l'exercice totalisant 138 825 dinars se détaillent comme :

- (2) Voitures de service prises en leasing	128 000
- (4) PC portables	7 543
- (1) PC fixes	1 485
- (1) Imprimante	902
- Autres	895
Total	138 825

AC 3 Placements

AC31 Terrains et constructions

La valeur des Terrains et constructions totalise 3 161 089 dinars au 31/12/2016 contre 2 740 946 dinars à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation de 420 143 dinars correspondant aux coûts de rénovation du nouveau siège de la Compagnie engagés en 2016, et dont la fin des travaux est prévue à la fin du mois de février 2017.

AC33 Autres placements financiers

Les autres placements financiers totalisant au 31/12/2016 139 642 670 dinars se détaillent comme suit :

Désignation	Valeur brute	Provision pour dépréciation	Valeur nette
Bons de trésor	60 920 434	0	60 920 434
Emprunt national	2 500 000	0	2 500 000
Emprunt obligataire Attijari leasing	10 500 000	0	10 500 000
Emprunt obligataire BIAT	17 500 000	0	17 500 000
Emprunt obligataire ATL	3 500 000	0	3 500 000
Emprunt obligataire AMEN BANK	5 400 000	0	5 400 000
Emprunt obligataire CIL	5 200 000	0	5 200 000
Emprunt obligataire BH	2 500 000	0	2 500 000
Emprunt obligataire UIB	2 000 000	0	2 000 000
Emprunt obligataire Tunisie Leasing	4 220 000	0	4 220 000
Emprunt obligataire Hannibal Lease	1 500 000	0	1 500 000
Emprunt obligataire Attijari Bank	5 650 000	0	5 650 000
Emprunt obligataire UBCI	2 000 000	0	2 000 000
Emprunt obligataire BTE	1 500 000	0	1 500 000
Emprunts obligataires	61 470 000	0	61 470 000
Actions cotés UADH	6 996 170	2 138 266	4 857 904
Attijari SICAV Obligataire	2 465 496	0	2 465 496
Avances sur contrats de capitalisation	5 285 570	0	5 285 570
Dépôts et cautionnements	5 000	0	5 000
Total	139 642 670	2 138 266	137 504 404

- Les actions UADH acquise en 2015 à 6 996 170 dinars, ont enregistré à la clôture de l'exercice 2016 une forte dépréciation de -31%, le cours unitaire passant de 7,1 dinars à 4,93 DT, générant la dotation de 2 138 266 dinars de provision pour dépréciation.
- Les placements ont fait l'objet d'une synthèse dans un tableau établi conformément à l'annexe 9 « Etat récapitulatif des placements » de la norme Comptable N°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance (Cf. Annexe 9).

AC5 Parts des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques constatées à la clôture de l'exercice 2016, s'élève à 191 943 dinars s'analysant comme suit :

- Part des réassureurs dans les provisions mathématiques relative à la cession en facultative d'un contrat « Assuremprunt » ayant fait l'objet de lettres de garantie de la part des réassureurs (prises en compte parmi les engagements hors bilan) 151 000
- Part des réassureurs dans les provisions pour sinistres à payer relative aux primes décès cédés aux réassureurs dans le cadre de traités en excédent de sinistres 40 943

Total 191 943

AC611 Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises, s'élevant au 31/12/2016 à 8 179 274 dinars contre 4 990 210 dinars pour l'exercice précédent, correspondent à des primes à émettre relatives à des primes échelonnées, ou bien des primes afférentes à l'exercice courant mais qui n'ont pas pu être émises (ou annulées) en raison des délais incompressibles ou bien de retard dans les traitements informatiques. Elles se détaillent comme suit :

- Primes acquises et non émises 8 209 737
 - Provision pour primes à annuler <30 463>
- Total** 8 179 275

AC63 Autres créances

Les autres créances totalisant 2 830 205 dinars au 31/12/2016 se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Personnel avances et acomptes	118 050
Retenues à la source opérées par les organismes financiers et les autres débiteurs	2 015 680
Fournisseurs avances et acomptes	70 767
Créances envers Attijari bank	625 708
Total	2 830 205

Les créances envers Attijari bank totalisant 695 994 dinars s'analyse comme suit :

- Primes « TDI » 2016 502 476
 - Primes « Assurdécouvert Pack » 2016 54 600
 - Primes « Assurdécouvert Pack » 2015 1 286
 - Part dans les frais de challenge 67 346
- Total** 625 708

AC 71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse

Les avoirs en banque, CCP, chèques et caisse totalisent au 31/12/2016 la somme de 712 710 dinars :

Désignation	Montant
Comptes courants Attijari Bank	711 331
Avoirs chez Attijari Intermédiation	67
Caisse Siège	1 312
Total	712 710

AC73 Comptes de régularisation actifs

Les comptes de régularisation actifs totalisent au 31/12/2016 4 837 124 dinars se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
Intérêts courus sur BTA	2 277 433
Intérêts courus sur Emprunts obligataires	1 814 614
Intérêts courus sur Emprunt national	84 377
Amortissement des différences sur les prix de remboursement des BTA (décotes)	305 113
S/Total Intérêts acquis non échus	4 481 537
Charges constatées d'avance	13 615
Intérêts courus sur avances Contrats Vie	209 297
Pénalités et frais de gestion à recevoir sur rachats de contrats de capitalisation	113 610
Agios débiteurs relatifs aux comptes courants bancaires	19 065
S/Total Autres comptes de régularisation	355 587
Total	4 837 124

Mouvements sur les éléments des capitaux propres et des passifs

CP1 Capitaux propres

Les capitaux propres totalisant au 31/12/2016 8 880 360 dinars contre 7 484 464 dinars en 2015. La variation de +1 395 895 dinars correspondre au report du montant du résultat bénéficiaire de l'exercice 2015.

PA14 Dettes envers les établissements bancaires et financiers

Les dettes envers les établissements bancaires et financiers totalisant au 31/12/2016 197 884 dinars correspondent au montant restant dû relatif à quatre contrats de leasing conclus avec la société ATTIJARI LEASING dont un dernier conclu en 2016 pour un montant de 128 000 dinars portant sur l'acquisition de deux voitures de service.

La ventilation selon la durée résiduelle de la dette en distinguant la part à moins d'un an, la part à plus d'un an et moins de cinq ans et la part à plus de cinq ans s'établi comme suit :

	Principal	Intérêts
Dettes à moins d'un an	57 083	12 240
Dettes à moins de cinq ans	140 801	16 094
Total	197 884	28 334

PA3 Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent à fin décembre 2016 141 464 727 dinars détaillées comme suit :

Désignation	2016	2015
Provisions mathématique	132 472 145	90 584 508
Provisions pour sinistres	7 034 168	4 964 427
Provision pour frais de gestion des sinistres	381 728	248 221

Désignation	2016	2015
Provision d'égalisation	150 743	192 316
Provision pour participations aux bénéfices	1 425 943	889 780
Total	141 464 727	96 879 253

PA 61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisant au 31/12/2016 1 906 123 dinars contre 1 285 184 dinars pour l'exercice précédent, correspondent au montant des commissions d'acquisition et de gestion des encours revenant à la Banque Attijari de Tunisie, au titre de l'exercice 2016, dans le cadre des opérations de Bancassurance.

PA 62 Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurance totalisant au 31/12/2016 169 674 dinars correspondent aux soldes des comptes de réassurance relatifs aux primes cédées en 2015 et en 2016. Elles s'analysent comme suit :

- Solde comptes de réassurance 2015	40 926
- Solde comptes de réassurance 2016	145 748
- Commissions reçues des réassureurs	<17 000>
Total	169 674

PA 63 Autres dettes

Les autres dettes totalisant au 31/12/2016 la somme de 1 878 348 dinars se détaillent comme suit :

Désignation	Montant
IS à payer	1 142 819
Contribution conjoncturelle au Budget de l'Etat	216 216
Impôts et taxes	306 975
CNSS	55 789
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	1 721 799
Divers fournisseurs d'exploitation	94 523
Fournisseurs factures non encore parvenues	61 151
Créditeurs divers	155 674
Personnel rémunérations dues	875
Total	1 878 348

PA71 Comptes de régularisation Passif

Les comptes de régularisation Passifs totalisant au 31/12/2016 1 610 125 dinars contre 1 376 739 dinars en 2015, se détaillent comme suit :

Désignation	2016	2015
Provision pour bonus à payer	250 000	250 000
Provision Rémunération Président de conseil & jetons de présence	289 400	225 400
Provision Challenges aux réseaux	120 000	70 000
Provisions pour cadeaux	80 000	110 000
Commission d'acquisition/PANE	480 049	484 776
Provisions pour congés	202 235	117 364
Provision pour départ à la retraite	24 988	13 000
Diverses charges à payer	139 663	83 349
Capitaux constitutifs de rentes	23 790	22 850
Total	1 610 125	1 376 739

V- NOTES SUR LE RESULTAT

RTV Résultat technique de l'assurance vie

Le résultat technique de l'exercice 2016 est bénéficiaire de + 4 954 182 dinars contre un bénéfice de + 1 329 406 dinars pour l'exercice précédent.

Un état de résultat technique par catégories de contrats a été établi selon le modèle prévu par l'annexe 12 de la norme Comptable N°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance (Cf. Annexe 12).

PRV1 Primes

Les primes acquises nettes des cessions de réassurance s'élèvent au 31/12/2016 à 52 874 987 dinars contre 47 425 589 dinars pour l'exercice précédent, détaillées comme suit :

Désignation	2016	2015	Variation	%
Primes émises	51 582 241	49 011 531	2 570 710	5,25%
Primes annulées	- 1 652 845	-3 147 857	1 495 012	-47,49%
Primes émises nettes	49 929 396	45 863 674	4 065 722	8,86%
Variation Primes acquises non encore émises	3 189 064	1 727 570	1 461 494	84,60%
Chiffre d'affaires	53 118 460	47 591 244	5 527 216	11,61%
Primes cédées	-243 474	-165 655	-77 819	46,98%
Total net	52 874 987	47 425 589	5 605 035	11,74%

- Le chiffre d'affaires a enregistré en 2016 une amélioration de +11,74% ayant concerné aussi bien les primes de prévoyance que d'Epargne.
- Les primes annulées concernant principalement les primes d'Epargne ont enregistré une nette baisse de 47,49%.

PRV2 Produits de placements

Les produits des placements totalisent au 31/12/2015 7 399 587 dinars contre 5 499 078 dinars pour l'exercice précédent.

CHV1 Charge de sinistres

Les charges de sinistres et des prestations payées nettes de cessions de réassurance totalisent au 31/12/2016 8 598 689 dinars contre 7 275 655 dinars pour l'exercice précédent, détaillées comme suit :

Désignations	2016	2015
Sinistres payés	412 777	179 834
Part des réassureurs	-24 883	-7 250
S/T	387 894	172 584
Variations des provisions pour sinistres à payer	1 792 494	2 338 999
Part des réassureurs	-128 150	-2 534
S/T	1 664 344	2 336 465
Prestations payées	5 454 998	3 971 463
Variation des provisions pour prestations à payer	277 246	822 735
S/T	5 732 244	4 794 198
Charges de gestion des sinistres	80 300	53 001
Variation provision pour charges de sinistres	133 507	178 982
S/T	213 807	231 983
Total charges de sinistre (Hors pénalités et frais de gestion / prestations)	7 998 289	7 535 230
Prélèvements pénalités et frais de gestion / prestations		-259 575
Total charges de sinistre	7 998 289	7 275 655

- Les prélèvements de pénalités et des frais de gestion au titre des rachats de contrats d'Epargne totalisant en 2016 323 837 dinars ont été, contrairement à 2015, présentés au niveau de la rubrique PRV4 « Autres produits techniques ».
- Les charges de sinistres, tenant compte de ces prélèvements, totalisent 7 674 452 dinars au 31/12/2016 contre 7 275 655 dinars en 2015.

CHV2 Variation des autres provisions

La variation des autres provisions techniques s'élève au 31/12/2016 à 42 382 227 dinars contre 39 602 489 dinars, détaillée comme suit :

Désignation	2016	2015
Var. Provisions mathématique Epargne	39 432 687	36 637 415
Var. Provisions mathématique Décès	1 561 077	2 488 297
Var. Provisions pour rentes éducation	893 873	-19 758
Var. Provision d'égalisation	-41 573	107 487
Var. Provision pour participation aux bénéfices	536 163	389 048
Total	42 382 227	39 602 489

CHV4 Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation totalisent au 31/12/2016 3 256 367 dinars contre 3 168 732 dinars pour l'exercice précédent. Ces frais représentent 6,16% du total des primes acquises en 2016 contre 6,66% pour 2015.

Ils correspondent aux frais directement ou indirectement imputables aux activités d'acquisition et d'administration des contrats.

CHV5 Autres charges techniques

Les autres charges techniques totalisent au 31/12/2016 1 895 638 dinars contre 1 403 988 dinars pour l'exercice précédent. Ils correspondent aux frais internes et externes qui ne peuvent être affectés ni directement ni indirectement par l'application d'une clé de répartition à l'une des destinations représentatives de l'activité d'assurance vie.

CHV9 Charges de placements

Les charges de placements totalisent au 31/12/2016 111 708 dinars contre 144 398 dinars au titre de l'exercice précédent.

Elles correspondent aux frais directement imputables, tels que les frais de bourse et les frais de courtage, ainsi que les frais indirectement imputables aux activités de gestion des placements, tels que les charges de personnel, les loyers et les amortissements des équipements d'exploitation.

Ces charges ont été synthétisés dans un tableau établi selon le modèle prévu par l'annexe 11 de la norme Comptable N°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance (Cf. Annexe 11).

PRNT1 Revenus des placements

Les produits des placements « libres » totalisent au 31/12/2016 64 049 dinars contre 146 514 dinars pour l'exercice précédent.

CHNT12 Correction de valeur sur placements

La correction de valeur sur placements totalise au 31/12/2016 2 138 266 dinars correspondant au montant de la provision pour dépréciation des titres UADH.

En effet, les actions UADH acquise en 2015 à 6 996 170 dinars, ont enregistré à la clôture de l'exercice 2016 une forte dépréciation de -31%, le cours unitaire passant de 7,1 dinars à 4,93 DT, générant la dotation de 2 138 266 dinars de provision pour dépréciation.

VI. NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

- Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation totalisant au 31/12/2016 – 482 973 dinars contre + 296 605 dinars pour l'exercice précédent s'analysent comme suit :
- Les encaissements des primes reçues des assurés totalisent au 31/12/2016 50 250 365 dinars contre 46 081 995 dinars pour l'exercice précédent.
- Les sommes versées pour paiement des sinistres totalisent au 31/12/2016 5 867 775 dinars contre 4 151 298 pour l'exercice précédent.
- Les décaissements au titre primes cédés aux réassureurs s'élèvent au 31/12/2016 à 239 148 dinars contre 251 307 pour l'exercice précédent.
- Commissions reçues sur les cessions s'élèvent au 31/12/2016 à 17 000 dinars contre un solde nul pour l'exercice précédent.
- Les commissions versées aux intermédiaires totalisent au 31/12/2016 1 472 264 dinars contre 1 288 739 dinars l'exercice précédent.
- Les sommes versées aux fournisseurs et au personnel totalisent au 31/12/2016 4 447 215 dinars contre 3 223 225 pour l'exercice précédent.
- Les décaissements liés à l'acquisition des placements financiers totalisent au 31/12/2016 44 236 917 dinars contre 41 043 632 dinars pour l'exercice précédent.
- Les encaissements liés à la cession de placements financiers s'élèvent au 31/12/2016 à 271 681 dinars contre 579 903 dinars pour l'exercice précédent.
- Les produits financiers reçus au 31/12/2016 s'élèvent à 5 241 299 dinars contre 3 592 908 pour l'exercice précédent.
- Les flux de trésorerie provenant des activités d'investissement totalisant au 31/12/2016 558 968 dinars contre 24 582 pour l'exercice précédent, correspondent aux décaissements relatifs à l'acquisition du nouveau siège de la compagnie.

VII. Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le conseil d'administration du 08/03/2017. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

VIII. Opérations avec les parties liées

Les opérations réalisées en 2016 avec les parties liées se présentent comme suit :

➤ **Emprunts obligataires**

Parties liées	Souscriptions	Amortissements	Solde clôture	Coupons
Attijari leasing	2 300 000	900 000	10 500 000	696 200
Attijari Bank	3 400 000	-	5 650 000	168 750

➤ **Contrats de leasing**

Parties liées	Souscriptions	Règlements	Solde clôture	Marge bénéficiaire passée en charge
Attijari leasing	128 000	35 797	197 884	8 125

➤ **Bons de trésor (BTA)**

Parties liées	Souscriptions	Rachats	Solde clôture
Attijari leasing	27 846 390	27 710 928	40 395 434

➤ **SICAV Obligataire**

Parties liées	Souscriptions	Rachats	Plus-value	Solde clôture
Attijari Gestion	15 965 799	13 522 540	22 237	2 465 496

➤ **Bancassurance** (Commissions d'acquisition et de gestion)

Parties liées	Règlements	Solde clôture	Commissions passées en charges
Attijari leasing	1 255 422	1 905 566	2 097 011

➤ **Autres charge d'exploitation** (Loyer et téléphonies)

Parties liées	Montant
Attijari Bank	41 492

Annexe 8
Mouvements ayant affecté les éléments de l'actifs

Désignation	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N. à la clôture
	à l'ouverture	Acquisitions	Cessions	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions (1)		A la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
Actifs incorporels	32 067	0	0	32 067	28 084	0	3 983	0	0	0	32 067	0	0
Frais de recherche et développement				0							0	0	0
Concessions, brevets, licences, marques	32 067	0	0	32 067	28 084		3 983				32 067	0	0
Fonds de commerce				0							0	0	0
Acomptes versés				0							0	0	0
Actifs corporels d'exploitation	236 074	138 825	0	374 899	107 648	0	52 913	0	0	0	160 562	0	214 337
Installations techniques et machines				0							0	0	0
Autres installations, outillage et mobilier	236 074	138 825	0	374 899	107 648		52 913				160 562	0	214 337
Acomptes versés				0							0	0	0
Placements	99 900 994	196 436 880	152 822 783	143 515 091	0	0	0	2 138 266	0	0	0	2 138 266	141 376 825
Terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation	2 740 946	420 143	0	3 161 089							0	0	3 161 089
<i>Placements dans les entreprises liées</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Parts				0							0	0	0
Bons et obligations				0							0	0	0
<i>Placements dans les entreprises avec un lien de participation</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Parts				0							0	0	0
Bons et obligations				0							0	0	0
Autres placements financiers	97 160 048	196 016 736	152 822 783	140 354 001	0	0	0	2 138 266	0	0	0	2 138 266	138 215 735
Actions, autres titres à revenu variable	6 996 170	15 965 799	13 500 303	9 461 666				2 138 266			0	2 138 266	7 323 400
Obligations et autres titres à revenu fixe	87 592 920	65 963 390	28 665 876	124 890 434							0	0	124 890 434
Prêts hypothécaire				0							0	0	0
Autres prêts	811 663	4 774 542	300 635	5 285 570							0	0	5 285 570
Dépôt auprès des établ. Bancaires et financiers	1 754 295	109 313 006	110 355 970	711 331							0	0	711 331
Autres	5 000	0	0	5 000							0	0	5 000
Créances pour espèces déposés				0							0	0	0
Placements des contrats en UC				0							0	0	0
TOTAL	100 169 135	196 575 705	152 822 783	143 922 056	135 732	0	56 896	2 138 266	0	0	192 628	2 138 266	141 591 162

(1) Y compris transfert immobilisations en cours

**Annexe N°9
Etat récapitulatif des placements**

	Valeur brute	Valeur nette	juste valeur	Plus ou moins value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	3 161 089	3 161 089		0
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	9 461 666	9 461 666		2 138 266
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPCVM				
Obligations et autres titres à revenu fixe	124 890 434	124 890 434		0
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés	5 285 570	5 285 570		
Dépôts auprès des entreprises cédantes				
Autres dépôts	717 710	717 710		0
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				0
Total des Placements	143 516 469	143 516 469	0	2 138 266
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	143 511 469	143 511 469		
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques				
Total	143 511 469	143 511 469	0	2 138 266

Annexe N°10

Etat des règlements et des provisions pour sinistres décès à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance	Exercice de survenance
	2013	2014
<i>Inventaire 2014</i>		
Règlements cumulés	0	170 194
Provisions pour sinistres	1 000	94 190
Total charges des sinistres	1 000	264 384
Primes acquises	208 116	2 973 594
% sinistres / primes acquises	0,48%	8,89%

Année d'inventaire	Exercice de survenance	Exercice de survenance	Exercice de survenance
	2013	2014	2015
<i>Inventaire 2015</i>			
Règlements cumulés	51 326	222 902	60 312
Provisions pour sinistres déclarés	40 500	374 042	756 320
Total charges des sinistres	91 826	596 944	816 633
Primes acquises	208 116	2 973 594	6 013 229
% sinistres / primes acquises	44,12%	20,07%	13,58%

Année d'inventaire	Exercice de survenance	Exercice de survenance	Exercice de survenance	Exercice de survenance
	2013	2014	2015	2016
<i>Inventaire 2016</i>				
Règlements cumulés	51 326	261 921	344 482	144 581
Provisions pour sinistres déclarés	41 500	301 821	811 324	1 354 368
Total charges des sinistres	92 826	563 742	1 155 806	1 498 948
Primes acquises	208 116	2 973 594	6 013 229	9 575 231
% sinistres / primes acquises	44,60%	18,96%	19,22%	15,65%

Annexe N°11
Ventilation des charges et des produits des placements

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations	Autres revenus et frais financiers	Total
Revenus des placements immobiliers			
Revenu des participations			
Revenu des autres placements		7 463 636	7 463 636
Autres revenu financiers (commissions, honoraires)			
Total produits des placements	0	7 463 636	7 463 636
Intérêts			
Frais externes		111 708	111 708
Autres frais		0	0
Total charges des placements	0	111 708	111 708

ANNEXE N°12
Résultat technique par catégorie d'assurance vie

	Produits décès	Produits épargne	Total
Primes	11 053 386	42 065 075	53 118 460
Charges de prestations	412 777	5 131 161	5 543 938
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	4 325 516	39 723 796	44 049 311
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)			
Solde de souscription	6 315 093	-2 789 882	3 525 211
Frais d'acquisition	1 321 802	775 208	2 097 011
Autres charges de gestion nettes	655 959	2 496 335	3 152 294
Charges d'acquisition et de gestion nettes	1 977 761	3 271 544	5 249 305
Produits nets de placements	572 203	6 715 676	7 287 879
Participation aux résultats et intérêts techniques	0	536 163	536 163
Solde financier	572 203	6 179 513	6 751 716
Primes cédées et/ou rétrocédées	243 474		243 474
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations			0
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	153 033		153 033
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats			
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	17 000		17 000
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	73 440	0	73 440
Résultat technique	4 836 094,47	118 087,17	4 954 182
Informations complémentaires			
Montants des rachats		5 131 161	5 131 161
Intérêts techniques bruts de l'exercice		3 335 333	3 335 333
Provisions techniques brutes à la clôture	10 984 884	130 479 843	141 464 727
Provisions techniques brutes à l'ouverture	6 659 369	90 219 885	96 879 253
A déduire			
Provision devenues exigibles			

Compagnie Nouvelle d'Assurance (Attijari Assurance)
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2016

Messieurs les actionnaires de la société Compagnie Nouvelle d'Assurance,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la société Compagnie Nouvelle d'Assurance relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I- Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la société Compagnie Nouvelle d'Assurance, comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2016, les états de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres de 10 404 205 dinars y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1 523 846 dinars.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion sur les états financiers

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation financière de la société Compagnie Nouvelle d'Assurance ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II- Autres obligations légales et réglementaires

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

AMC Ernst & Young
Fehmi Laourine

Tunis, le 08 Mars 2017

Compagnie Nouvelle d'Assurance (Attijari Assurance)
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
États financiers - exercice clos le 31 décembre 2016

Messieurs les actionnaires de la société Compagnie Nouvelle d'Assurance,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31/12/2016.

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

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31/12/2016 :

Votre conseil ne nous a pas informé de conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs :

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

- 1- La société Compagnie Nouvelle d'Assurance a conclu avec Attijari Bank une convention de bancassurance définissant les obligations et les droits de chaque partie. A ce titre :
 - La société Compagnie Nouvelle d'Assurance a constaté une charge correspondant aux commissions d'acquisition des contrats de capitalisation (Capital Plus, Awledi et Toumouhi) pour un montant de 327 KDT et revenant à Attijari Bank.
 - La société Compagnie Nouvelle d'Assurance a constaté une charge correspondant aux commissions d'acquisition des contrats de prévoyance (Assuremprunt, Assurdécouvert, Assurdécouvert Pack, TDI et Rahèt Béli) pour un montant de 1 322 KDT et revenant à Attijari Bank.
 - La société Compagnie Nouvelle d'Assurance a constaté une charge correspondant aux commissions de gestion des contrats de capitalisation (Capital Plus, Awledi et Toumouhi) pour un montant de 448 KDT et revenant à Attijari Bank.
- 2- La société Compagnie Nouvelle d'Assurance a réalisé au cours de 2016 un chiffre d'affaires relatif au produit « Temporaire Décès en Inclusion » pour un montant de 502 KDT. Ce chiffre d'affaires a été réalisé dans le cadre d'un contrat d'assurance groupe négocié entre la société Compagnie Nouvelle d'Assurance et Attijari Bank.

- 3- La société Compagnie Nouvelle d'Assurance a constaté des charges pour un montant de 41 KDT comprenant les charges de loyer et sa quote-part dans les charges communes du local siège (électricité, eau, téléphone, gardiennage, nettoyage).

I. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) §5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Le Directeur Général bénéficie d'une rémunération mensuelle fixe. Il bénéficie également d'une voiture de fonction, d'une indemnité de loyer et de carburant ainsi que des billets d'avion (Tunis-Maroc) et d'une indemnité compensatrice de revenus suite à la démission de la conjointe du DG en raison de son installation en Tunisie. Ces avantages ont été fixés par le contrat de détachement établi le 01 mars 2013. Par ailleurs le Directeur Général a bénéficié d'une prime de rendement.
- La société a constaté une charge à payer au titre des jetons de présence et autres rémunérations à servir aux administrateurs.

Les obligations et engagements de la société Compagnie Nouvelle d'Assurance envers ses dirigeants, tel qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, se présentent comme suit (en dinars) :

	Directeur Général		Administrateurs	
	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2016	Charges de l'exercice	Passif au 31/12/2016
Avantages à court terme	856 874	140 820	64 000	289 400
Avantages postérieurs à l'emploi	-	-	-	-
Autres avantages à long terme	-	-	-	-
Indemnités de fin de contrat de travail	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	-	-
Total	856 874	140 820	64 000	289 400

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

AMC Ernst & Young
Fehmi Laourine

Tunis, le 08 Mars 2017