

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

GAT ASSURANCES

Siège Social: 92-94 Avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis

La société GAT ASSURANCES publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 26 avril 2017. Ces états sont accompagnés du rapport des commissaires aux comptes Mr Fehmi LAOURINE et Mohamed Ali ELAOUANI.

Bilan Consolidé

Actif du Bilan

(Exprimé en Dinars tunisiens)

	Notes	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015
		Brut	Amorts et Prov	Net	Net
AC1 Actifs incorporels	A.1	10 096 862,529	(7 288 362,872)	2 808 499,657	2 834 971,224
AC11 Investissements de recherche et développement		7 442 462,529	(6 036 737,872)	1 405 724,657	1 299 466,224
AC15 Goodwill		2 654 400,000	(1 251 625,000)	1 402 775,000	1 535 505,000
AC2 Actifs corporels d'exploitation	A.1	16 367 393,844	(10 372 709,542)	5 994 684,302	6 315 612,848
AC21 Installations techniques et machines		14 167 851,176	(8 665 456,069)	5 502 395,107	5 757 022,287
AC22 Autres installations, outillages et mobiliers		2 186 570,041	(1 707 253,473)	479 316,568	545 617,934
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		12 972,627	-	12 972,627	12 972,627
AC3 Placements	A.2	312 008 019,746	(21 394 712,129)	290 613 307,617	268 443 873,683
AC31 Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotés		45 230 334,540	(16 607 386,360)	28 622 948,180	24 094 675,312
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		37 229 579,598	(14 903 594,126)	22 325 985,472	17 945 292,003
<i>AC312 Terrains et constructions hors exploitation</i>		8 000 264,942	(1 703 302,234)	6 296 962,708	6 149 383,309
AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées		490,000	(490,000)	-	-
AC33 Autres placements financiers		266 354 367,781	(4 787 325,769)	261 567 042,012	243 833 234,875
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP		78 339 456,556	(4 752 640,609)	73 586 815,947	63 366 856,786
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe		109 291 682,946	(29 685,160)	109 261 997,786	96 881 136,786
AC334 Autres Prêts		123 228,279	(5 000,000)	118 228,279	134 141,303
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		78 600 000,000	-	78 600 000,000	83 451 100,000
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes		423 317,425	-	423 317,425	515 963,496
AC4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte		10 756 117,068	(45 717,989)	10 710 399,079	9 861 857,125
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques	A.3	45 968 562,027	-	45 968 562,027	55 952 918,826
AC510 Provisions pour primes non acquises		7 005 549,552	-	7 005 549,552	7 066 315,532
AC520 Provision d'assurance vie		514 634,499	-	514 634,499	608 592,995
AC530 Provisions pour sinistres Vie		83 378,822	-	83 378,822	321 724,073
AC531 Provisions pour sinistres Non Vie		37 576 744,374	-	37 576 744,374	46 878 570,534
AC550 Provision d'égalisation et d'équilibrage		788 254,780	-	788 254,780	1 077 715,692
AC6 Créances	A.4	81 360 001,946	(23 749 911,804)	57 610 090,142	71 144 342,467
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe		60 679 748,830	(22 953 605,570)	37 726 143,260	44 076 157,097
AC611 Primes acquises et non émises	A.4.1	8 180 491,095	(2 113 018,891)	6 067 472,204	6 428 569,960
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	A.4.2	45 752 615,565	(19 946 034,400)	25 806 581,165	30 372 487,014
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	A.4.3	6 746 642,170	(894 552,279)	5 852 089,891	7 275 100,123
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	A.4.4	13 313 841,527	-	13 313 841,527	20 145 188,377
AC63 Autres créances	A.4.5	7 366 411,589	(796 306,234)	6 570 105,355	6 922 996,993
AC631 Personnel		203 808,487	(139 319,884)	64 488,603	64 580,463
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		5 609 508,147	(26 760,511)	5 582 747,636	6 158 732,037
AC633 Débiteurs divers		1 553 094,955	(630 225,839)	922 869,116	699 684,493
AC7 Autres éléments d'actif	A.5	20 999 107,133	(1 548 595,240)	19 450 511,893	16 156 943,438
AC71 Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	A.5.1	7 723 049,244	(1 548 595,240)	6 174 454,004	3 963 915,714
AC721 Frais d'acquisition reportés		5 935 074,777	-	5 935 074,777	6 188 574,500
AC722 Autres charges à répartir		597 197,580	-	597 197,580	583 757,233
AC73 Comptes de régularisation actifs	A.5.2	6 743 785,532	-	6 743 785,532	5 420 695,991
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus		5 784 399,141	-	5 784 399,141	4 594 095,469
AC733 Autres comptes de régularisation		959 386,391	-	959 386,391	826 600,522
Total des actifs		497 556 064,293	(64 400 009,576)	433 156 054,717	430 710 519,611

Bilan Consolidé

Capitaux propres et passifs

(Exprimé en Dinars tunisiens)

	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Capitaux Propres			
CP1 Capital social ou fonds équivalent		45 000 000,000	45 000 000,000
CP2 Réserves et primes liées au capital		12 796 602,172	4 174 420,894
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		57 796 602,172	49 174 420,894
Résultat Consolidé		10 835 921,000	10 742 073,394
Total des Capitaux Propres Consolidés	CP1	68 632 523,172	59 916 494,288
CP7 Réserves Hors Groupe		124 333,365	104 821,696
CP8 Résultat Hors Groupe		19 451,209	21 698,274
Total des Interêts Minoritaires		143 784,574	126 519,970
Passifs			
PA1 Autres passifs financiers		6 312 943,889	34 084,126
PA13 Autres emprunts		6 312 943,889	34 084,126
PA2 Provisions pour autres risques et charges	P1	9 039 334,565	4 942 810,647
PA23 Autres provisions		9 039 334,565	4 942 810,647
PA3 Provisions techniques brutes	P2	272 389 631,137	281 725 168,884
PA310 Provision pour primes non acquises	P2.1	31 817 374,648	32 786 234,458
PA320 Provision d'assurance vie		58 853 375,438	55 780 381,780
PA330 Provision pour sinistres (vie)		3 523 775,327	2 954 094,271
PA331 Provision pour sinistres (non vie)	P2.2	169 584 337,358	181 214 333,967
PA340 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)		61 041,528	46 688,901
PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)		2 076 256,003	2 867 754,349
PA350 Provision pour égalisation et équilibrage		895 344,837	870 989,774
PA360 Autres provisions techniques (vie)		2 307 207,998	1 918 891,734
PA361 Autres provisions techniques (non vie)	P2.3	3 270 918,000	3 285 799,650
PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte		12 375 472,070	10 549 274,749
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	P3	44 131 613,712	53 071 156,945
PA6 Autres dettes	P4	15 694 724,083	16 367 760,018
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe		6 046 643,513	6 667 840,567
PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	P4.1	5 991 491,844	6 612 688,898
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	P4.2	55 151,669	55 151,669
PA63 Autres dettes	P4.3	9 648 080,570	9 699 919,451
PA631 Dépôts et cautionnements reçus		12 560,900	11 660,900
PA632 Autres Dettes		537 882,607	881 886,258
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	P4.3.1	4 879 175,744	3 860 218,654
PA634 Crédoeurs divers	P4.3.2	4 216 788,702	4 944 450,619
PA635 Concours Bancaires		1 672,617	1 703,020
PA7 Autres passifs	P5	4 436 027,515	3 977 249,984
PA71 Comptes de régularisation passif		4 436 027,515	3 977 249,984
Total des passifs		364 379 746,971	370 667 505,353
Total des capitaux propres et passifs		433 156 054,717	430 710 519,611

Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie Consolidé

(Exprimé en Dinars tunisiens)

Notes	Exercice clos le 31/12/2016			Exercice clos le 31/12/2015
	Opérations Brutes	Cessions	Opérations Nettes	Opérations Nettes
PRNV1 Primes Acquisées	136 062 603,685	- 32 668 735,652	103 393 868,033	89 048 916,453
PRNV11 Primes émises et acceptées	135 074 567,037	- 32 588 792,834	102 485 774,203	91 405 664,812
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	988 036,648	- 79 942,818	908 093,830	- 2 356 748,359
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	9 420 548,583		9 420 548,583	7 260 843,137
PRNV2 Autres produits techniques	23 041,864		23 041,864	47 073,840
CHNV1 Charges de Sinistres	- 72 277 869,651	- 333 681,917	- 72 611 551,568	- 63 555 235,333
CHNV11 Montants payés	- 83 833 558,466	8 968 144,243	- 74 865 414,223	- 68 696 124,392
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	11 555 688,815	- 9 301 826,160	2 253 862,655	5 140 889,059
CHNV2 Variation des autres provisions techniques	- 23 448,350	- 273 072,068	- 296 520,418	2 205 816,838
CHNV3 Participations aux bénéfices et ristournes	- 168 785,035	763 203,662	594 418,627	- 867 300,941
CHNV4 Frais d'exploitation	- 26 344 621,569	7 056 123,208	- 19 288 498,361	- 15 947 289,773
CHNV41 Frais d'acquisition	- 23 338 623,498		- 23 338 623,498	- 21 846 459,493
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	- 253 499,723		- 253 499,723	-
CHNV43 Frais d'administration	- 2 752 498,348		- 2 752 498,348	- 2 521 080,837
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs		7 056 123,208	7 056 123,208	8 420 250,557
CHNV5 Autres charges techniques	- 11 870 723,074		- 11 870 723,074	- 8 985 230,376
Résultat Technique Non Vie	34 820 746,453	- 25 456 162,767	9 364 583,686	9 207 593,845

Etat de résultat technique de l'Assurance Vie Consolidé

(Exprimé en Dinars tunisiens)

Notes	Exercice clos le 31/12/2016			Exercice clos le	Exercice clos le
	Opérations Brutes	Cessions	Opérations Nettes	31/12/2015 Retraité	31/12/2015 Publié
				Opérations Nettes	Opérations Nettes
PRV1 Primes	20 416 061,188	(732 263,793)	19 683 797,395	15 025 484,941	15 025 484,941
PRV11 Primes émises et acceptées	20 416 061,188	(732 263,793)	19 683 797,395	15 025 484,941	15 025 484,941
PRV2 Produits de placements	4 644 179,145		4 644 179,145	3 738 244,484	4 067 122,713 *
PRV21 Revenus des placements	4 497 809,087		4 497 809,087	3 738 024,167	3 738 025,000
PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements	34 930,905		34 930,905	220,317	220,317
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	111 439,153		111 439,153		328 877,396
PRV4 Autres produits techniques	5 282,552		5 282,552	6 457,715	6 457,715
CHV1 Charges de sinistres	(13 802 287,961)	125 815,956	(13 676 472,005)	(6 827 504,567)	(6 827 504,567)
CHV11 Montants payés	(13 164 202,699)	364 161,207	(12 800 041,492)	(5 576 083,963)	(5 576 083,963)
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	(638 085,262)	(238 345,251)	(876 430,513)	(1 251 420,604)	(1 251 420,604)
CHV2 Variation des Provisions Techniques	(5 297 300,374)	(110 347,341)	(5 407 647,715)	(6 774 596,328)	(6 774 596,328)
CHV21 Provisions d'assurance vie	(3 072 993,658)	(93 958,497)	(3 166 952,155)	(2 463 622,408)	(2 463 622,408)
CHV22 Autres provisions techniques	(398 109,395)	(16 388,844)	(414 498,239)	(230 455,603)	(230 455,603)
CHV23 Provision pour contrat en unité de compte	(1 826 197,321)	-	(1 826 197,321)	(4 080 518,317)	(4 080 518,317)
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	(141 521,700)	376 187,254	234 665,554	174 839,487	174 839,487
CHV4 Frais d'exploitation	(1 193 242,421)	49 567,126	(1 143 675,295)	(1 228 690,883)	(1 228 690,883)
CHV41 Frais d'acquisition	(826 575,780)		(826 575,780)	(805 747,879)	(805 747,879)
CHV43 Frais d'Administration	(366 666,641)		(366 666,641)	(468 134,705)	(468 134,705)
CHV44 Commissions reçues des réassureurs		49 567,126	49 567,126	45 191,701	45 191,701
CHV5 Autres charges techniques	(793 515,942)		(793 515,942)	(517 597,345)	(517 597,345)
CHV9 Charges de placements	(293 230,339)	-	(293 230,339)	(468 742,787)	(593 495,318) *
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges	(52 306,333)		(52 306,333)	(77 442,000)	(77 442,743)
CHV92 Correction de valeur sur placements	(21 067,953)		(21 067,953)	(187 826,029)	(187 826,029)
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	(219 856,053)		(219 856,053)	(203 474,758)	(328 226,546)
Produits alloués, transférés à l'état de résultat non technique					(204 125,608)
Résultat Technique Vie	3 544 424,148	(291 040,798)	3 253 383,350	3 127 894,717	3 127 894,807

(*) GAT assurances étant mère consolidante et pratiquant à la fois l'assurance vie et non vie, la présentation de l'annexe 4 consolidé devra suivre la même présentation adoptée par GAT Assurances au niveau de ses comptes individuels conformément aux normes comptables en vigueur. Ainsi, les produits et les charges de placement relatifs à 2015 ont été retraités dans ce sens pour des besoins de comparabilité.

Annexe n°5

Etat de résultat

(Exprimé en Dinars tunisiens)

	Exercice clos le 31/12/2016	Exercice clos le 31/12/2015
Résultat Technique de l'assurance Non Vie	9 364 583,686	9 207 593,845
Résultat Technique de l'assurance Vie	3 253 383,350	3 127 894,717
PRNT1 Produits des placements Assurance Non Vie	15 442 381,537	14 062 575,962
PRNT11 Revenus des placements	15 442 381,537	14 062 575,962
CHNT1 Charges des placements de l'Assurance Non Vie	(3 253 306,381)	- 4 368 986,434
CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	(3 253 306,381)	- 4 368 986,434
PRNT3-B Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	(9 420 548,583)	- 7 260 843,137
PRNT2 Autres produits non techniques	308 619,330	434 618,957
PRNT1 Produits techniques	125 589,454	- 0,000
CHNT1 Charges techniques	(33 784,108)	19 178,993
CHNT3 Autres charges non techniques	(802 686,066)	- 860 319,861
PRNT6 Produit des autres activités	5 186 166,219	3 774 201,075
CHNT7 Charges des autres activités	(5 216 701,956)	- 3 785 334,350
Résultats provenant des activités ordinaires	14 953 696,482	14 350 579,767
CHNT4 Impôts sur le Résultat	(2 880 793,646)	- 3 586 808,099
Résultats provenant des activités ordinaires après impôts	12 072 902,836	10 763 771,668
CHNT5 Pertes extraordinaires	(1 217 530,788)	-
Résultat net de l'ensemble Consolidé	10 855 372,048	10 763 771,668
Quote part des minoritaires dans le résultat consolidé	(19 451,048)	- 21 698,274
Résultat Net Part du Groupe	10 835 921,000	10 742 073,394

Annexe n°6

Tableau des engagements reçus et donnés

(Exprimé en Dinars tunisiens)

	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Total Engagements reçus		2 097 576,663	2 105 823,914
Engagements hypothécaires reçus sur prêts octroyés		-	-
Aval, caution de garantie sur convention de portage		1 254 664,469	1 254 664,926
Avals, cautions de garantie sur les agents généraux		842 912,194	851 158,988
Total Engagements donnés		-	-
Avals, cautions de garanties octroyés au titre de l'appel d'offre		-	-
Titres et actifs acquis avec engagements de revente		-	-
Autres engagements sur titres, actifs et revenus		-	-
Autres engagements donnés		-	-
Total Valeurs reçues en nantisements des cessionnaires et des rétro-cessionnaires		-	-
Total Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substituti		-	-
Total Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance		-	-
Total Autres valeurs détenues pour compte de tiers		-	-

Etat de flux de trésorerie Consolidé

(Exprimé en Dinars tunisiens)

	Exercice clos le 31/12/2016	Exercice clos le 31/12/2015
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		
Encaissements des primes reçues des assurés	147 999 522,000	140 597 004,000
Sommes versées pour paiement des sinistres	(69 168 753,000)	(68 023 994,000)
Décaissements de primes pour les cessions	(16 488 102,000)	(17 032 326,000)
Encaissements des sinistres pour les cessions	-	1 467 176,000
Commissions versées aux intermédiaires	(13 437 157,000)	(12 627 353,000)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(19 676 566,000)	(20 033 170,000)
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	(189 677 746,000)	(222 741 952,000)
Encaissements liés à la cession de placements financiers	171 009 571,000	191 842 106,000
Taxes sur les assurances versées au Trésor	(20 741 825,000)	(19 273 480,000)
Produit financiers reçus	17 198 410,000	17 397 996,000
Impôts sur les bénéfices payés	(8 707,000)	(3 682,000)
Autres mouvements	(6 513 812,000)	(767 194,000)
Décaissement provenant de l'acquisition de participation	-	(32 906,000)
Encaissement provenant de la cession des Participations	-	103 000,000
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	494 835,000	(9 128 775,000)
Flux de trésorerie provenant de l'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(2 197 942,000)	(2 372 649,000)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	70 911,000	43 399,000
Autres flux d'investissement	1 100,000	70 000,000
Flux de trésorerie provenant de l'investissement	(2 125 931,000)	(2 259 250,000)
Flux de trésorerie provenant du Financement		
Encaissements suite à l'émission d'actions	925 000,000	925 000,000
Dividendes et autres distributions	(2 855 935,000)	(64 000,000)
Encaissements provenant d'emprunts	6 059 621,000	25 348,000
Remboursements d'emprunts	(8 162,000)	-
Autres flux de financement	900,000	(212 804,000)
Total des Flux de trésorerie provenant du financement	4 121 424,000	673 544,000
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents	2 490 328,000	(10 714 481,000)
Variation nette de la trésorerie	2 490 328,000	(10 714 481,000)
Trésorerie de début de période	5 231 048,804	15 945 529,429
Trésorerie de fin de période	7 721 376,804	5 231 048,429

I. PRESENTATION DU GROUPE :

1. Secteurs d'activité :

Le Groupe des Assurances de Tunisie « GAT Assurances » est une compagnie d'assurance et de réassurance privée dont le siège social est basé à Tunis et dispose des atouts de choix qui lui permettent d'offrir à ses Clients un service de qualité.

Le Groupe des Assurances de Tunisie « GAT Assurances » est à la tête d'un groupe composé de 5 sociétés, intervenant dans plusieurs domaines d'activité y compris « GAT Assurances ». Ces sociétés figurent dans le périmètre de consolidation, à savoir :

La société GAT VIE

Créée en 1983, la société anonyme GAT VIE est la première compagnie spécialisée dans ce domaine d'activité. Au 31/12/2014, son capital social de 7 millions de dinars est totalement libéré et détenu à hauteur de 98,74% par GAT ASSURANCES.

La société GAT IMMOBILIER

Créée en 1921, la société GAT IMMOBILIER est une société anonyme au capital social de 1,852 millions de dinars détenu à hauteur de 30% par GAT ASSURANCES. L'objet social de cette société est la gestion et le développement du patrimoine immobilier.

La société GAT INVESTISSEMENT

Créée en 1995, la société GAT INVESTISSEMENT est une société d'investissement à capital fixe régie, notamment par la Loi 88-92. Au 31/12/2015, le capital social de cette société est de 6,870 millions de dinars détenu à hauteur de 99,78% par GAT ASSURANCES. L'objet social de cette société est la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation de ses fonds propres.

La société GAT PROMOTION IMMOBILIERE

Créée en 2013, la société GAT PROMOTION IMMOBILIERE est une société anonyme créée par GAT ASSURANCES. Son capital s'élève à 9 millions de dinars détenu à hauteur de 99.54% par GAT ASSURANCES.

L'objet social de cette société est la gestion de toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rapportant à la promotion immobilière.

2. Périmètre de consolidation :

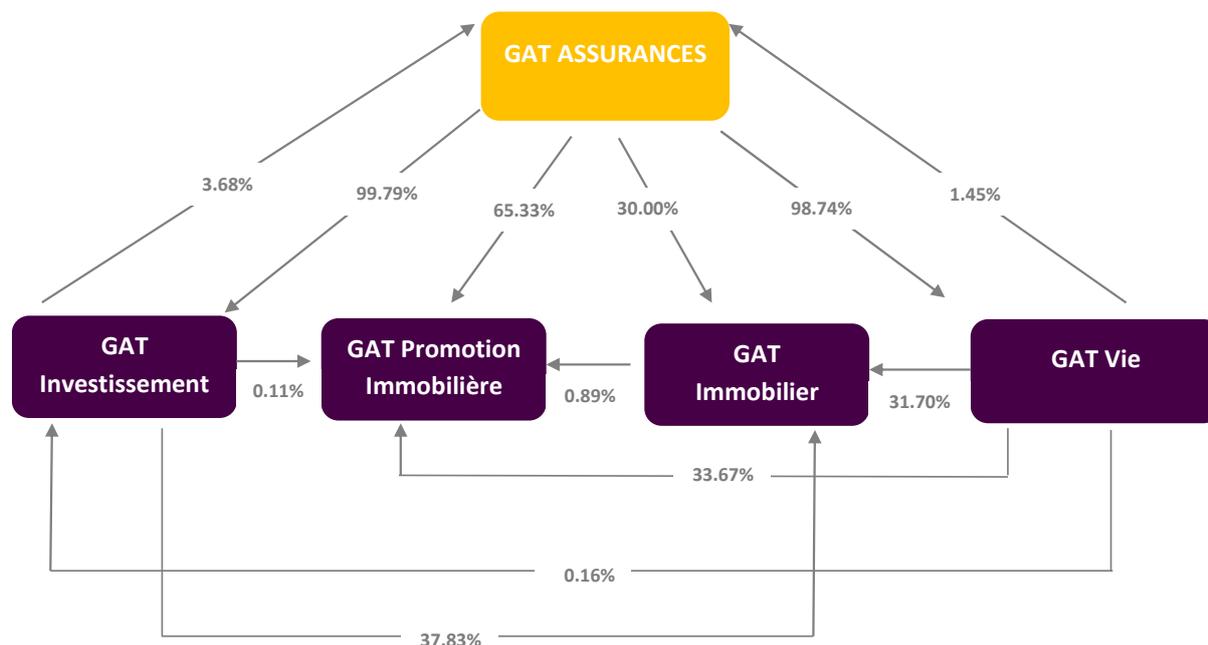
Le périmètre de consolidation est défini en fonction du pourcentage de contrôle de la société mère directement ou indirectement par l'intermédiaire d'une filiale dans le capital des sociétés à consolider.

Le contrôle est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin d'obtenir des avantages de ses activités.

Les comptes consolidés de « GAT Assurances » comprennent ceux de la société consolidante, ainsi que ceux des filiales : GAT Investissement, GAT Immobilier, GAT VIE et GAT Promotion Immobilière.

Lors de la détermination du périmètre de consolidation, nous avons mis en œuvre l'hypothèse suivante: Aucune participation n'est détenue à titre temporaire, dans l'unique perspective de sa sortie ultérieure dans un avenir proche.

A. ORGANIGRAMME DU GROUPE:



B. LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES:

Société	Activité	% de contrôle	Nature	Méthode de consolidation	% d'intérêt
GAT ASSURANCES	Assurance	100.00	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	99.98
GAT VIE	Assurance	98.74	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	98.72
GAT INVESTISSEMENT	GESTION PF VM	99.95	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	99.93
GAT IMMOBILIER	Développement Immobilier	99.53	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	99.09
GAT PROMOTION IMMOBILIERE	Promotion immobilière	100.00	Contrôle Exclusif	Intégration Globale	99.54

II. NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. Principes comptables:

Les états financiers consolidés de « **GAT Assurances** » sont établis selon les normes comptables nationales NCT applicables au 31 Décembre 2016.

Les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont élaborés selon les conventions comptables prévues par le cadre conceptuel telle que promulgué par le décret n°96-2459 du 30 Décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité

Toutes les sociétés consolidées arrêtent leurs comptes au 31 décembre.

2. Les normes comptables nationales appliquées :

Le « **GAT Assurances** » a élaboré et présenté ses comptes consolidés 2016 en appliquant les normes comptables tunisiennes NCT, applicables au 31 Décembre 2016, telles que définies par la loi N° 96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par le décret N° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité.

3. Première Consolidation

« **GAT Assurances** » a élaboré et présenté ses comptes consolidés pour la première fois au 31/12/2005.

De ce fait les opérations intergroupes ayant impact sur le résultat et qui sont antérieures à l'exercice 2005 ne sont pas prises en compte.

Lors de la consolidation d'une filiale pour la première fois, un écart de première consolidation est constaté.

L'écart de première consolidation est définie comme étant la différence entre le coût d'acquisition des titres et la part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables acquis à la date de l'opération d'échange.

Cet écart est défalqué en :

- Un premier écart qui correspond à la quote part dans les plus-values sur les actifs immobilisés. Cet écart est réparti sur la durée de vie de l'actif concerné.
- Un deuxième écart qui correspond au reliquat entre l'écart de première consolidation et l'écart d'acquisition et qui est définie comme étant un goodwill, amorti sur une durée de 20 ans.

3.1 Ecart d'acquisition sur GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) :

La consolidation de la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) fait apparaître un écart de première consolidation de 1 439 457 DT qui s'explique comme suit :

Valeur d'acquisition des titres	Part du groupe dans les capitaux propres de CODIT en 2002	Ecart de première consolidation
4 063 600	2 624 143	1 439 457

L'écart de première consolidation qui s'élève à 1 439 457 DT est a été défalqué comme suit :

Ecart de première consolidation	Ecart d'évaluation	Goodwill
1 439 457	1 077 770	361 687

L'écart d'évaluation est composé d'une plus-value sur terrain de 60 347 DT et une plus-value sur construction de 2 685 797 DT.

Les justes valeurs du terrain et des constructions sont déterminées en 2002, l'exercice au cours duquel est effectuée l'acquisition des titres, en se basant sur les évaluations effectuées respectivement en 1998 et en 2005. Les plus-values se détaillent comme suit :

Désignation	VCN	JV 31/12/2002	Plus Value	Part Groupe
Terrains	4 454 767	4 515 114	60 347	23 684
Constructions	898102	3583899	2 685 797	1 054 086
Total	5 352 869	8 099 013	2 746 144	1 077 770

Par ailleurs, **GAT Assurances** a acquis 2 lots supplémentaires en 2007 et en 2008 :

- L'acquisition supplémentaire en 2007 à augmenter le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) de 39,25% à 62,95%, et a engendré un Goodwill supplémentaire de 1 027 804 DT, détaillé comme suit :

Valeur d'acquisition du 2ième lot de titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT IMMO en 2007	Goodwill
2 633 400	1 605 596	1 027 804

- L'acquisition supplémentaire en 2008 augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) de 62,95% à 66,37%, et a engendré un Goodwill supplémentaire de 146 750 DT, détaillé comme suit :

Valeur d'acquisition du 2ième lot de titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT IMMO en 2008	Goodwill
380 160	233 410	146 750

GAT Investissement a acquis 1 lot supplémentaire en 2010 :

- L'acquisition supplémentaire en 2010 a augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT IMMOBILIER (EX-CODIT) de 68.89% à 99.56%, et a engendré un Good Will supplémentaire de 937 079 DT, détaillé comme suit :

Valeur d'acquisition du 3 ^{ème} lot de titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT IMMO en 2010	Goodwill
3 068 252	2 131 173	937 079

3.2 Ecart d'acquisition sur GAT VIE (EX-AMINA) :

La consolidation de la société GAT VIE fait apparaître un écart d'acquisition de 181 080 DT. Cet écart d'acquisition provient de l'acquisition de titres effectuée en 2009 qui a augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT VIE de 56,17 % (de 33,43% à 89,6%). le Goodwill ainsi dégagé de l'opération se présente comme suit :

Valeur d'acquisition des titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT VIE en 2009	Goodwill
1 906 202	1 725 122	181 080

L'acquisition supplémentaire en 2010 à augmenter le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT VIE de 89,9 % à 94.47%, et a engendré un Goodwill négatif de 27 282 DT, détaillé comme suit :

Valeur d'acquisition des titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT VIE en 2010	Goodwill
137 000	164 282	(27 282)

Ce Goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2010.

L'acquisition supplémentaire en 2012 a augmenté le pourcentage de participation du GAT dans la société GAT VIE de 94.47%, % à 94.67%, et a engendré un Goodwill de 467 DT. Ce Goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2012.

En 2013, le GAT a participé à l'augmentation de capital de GAT Vie de 40 000 actions et a procédé à l'acquisition de nouveaux titres portant ainsi son pourcentage de contrôle de la société GAT Vie de 94.67%, % à 97.4%. Cette opération a généré un Goodwill négatif de 72.295 DT détaillé comme suit :

Valeur d'acquisition des titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT VIE en 2013	Goodwill
191 000	263 295	(72 295)

Ce goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2013.

3.3 Ecart d'acquisition sur GAT INVESTISSEMENT (EX-SOFIGAT) :

L'opération d'augmentation de capital de la GAT INVESTISSEMENT (EX-SOFIGAT) de 38 700 actions, à la quelle seule le GAT a participé, a engendré une augmentation du pourcentage de participation du GAT dans la société GAT INVESTISSEMENT (EX-SOFIGAT) de 99,78% à 99,9%, et a engendré un Good Will négatif de 2 636 DT, détaillé comme suit :

Valeur d'acquisition des titres	Part du groupe dans les capitaux propres de GAT INVEST en 2010	Goodwill
7 523	10 159	(2 636)

Ce goodwill a été directement comptabilisé en résultat de l'exercice 2010.

L'acquisition supplémentaire en 2013 a augmenté le pourcentage de participation du groupe GAT dans la société GAT Investissement de 99,9 % à 99,94% à travers GAT Vie, et a engendré un Goodwill de 2 347 DT comptabilisé directement en résultat.

3.4 Plus-value sur cession terrain à GAT Immobilier (EX CODIT) :

GAT assurances a cédé à GAT Immobilier en 2013 un terrain pour une valeur de 7,000 millions de dinars, le terrain en question figurait à son actif 2 ,022 millions de dinars réalisant ainsi une plus-value égale à 4 ,977 millions de dinars.

Cet effet, n'a pas été neutralisé dans les états financiers consolidés publiés au 31/12/2014, Un retraitement a donc été effectué dans ce sens pour corriger les résultats reportés.

III. PRINCIPES COMPTABLES :

1. Méthode de consolidation :

Les comptes consolidés du Groupe intègrent l'ensemble des filiales, entreprises associées et co-entreprises de la société consolidante « **GAT ASSURANCES** »

A. Filiales : NCT 35

Les filiales sont toutes les entités (y compris les entités ad hoc) dont la société consolidante dirige les politiques financières et opérationnelles, ce qui correspond généralement à une participation supérieure à la moitié des droits de vote.

Les états financiers des filiales sont intégrés dans les comptes consolidés à partir de la date à laquelle ce contrôle s'exerce et jusqu'à la date à laquelle il prend fin.

Les intérêts des actionnaires minoritaires dans les fonds propres ainsi que dans le résultat figurent dans les rubriques appropriées des comptes consolidés.

Les transactions, soldes et plus-values latentes sur transactions intra-groupe sont éliminés. Les pertes latentes sont également éliminées sauf si la transaction indique une perte de valeur sur cession d'actif.

Les principes comptables retenus par les filiales ont été modifiés, le cas échéant, de manière à harmoniser les règles appliquées au sein du Groupe.

B. Entreprises associées : NCT 36

Les entreprises associées sont des entités sur lesquelles « **GAT ASSURANCES** » exerce une influence notable sans pour autant les contrôler. Il s'agit d'entités dans lesquelles la société consolidante détient généralement une participation de 20 % à 50 % des droits de vote.

Les participations dans les entreprises associées sont mises en équivalence et sont initialement comptabilisées au coût. Elles intègrent les Goodwills constatés au moment de l'acquisition (nets du cumul des pertes de valeurs).

La quote-part de la société consolidante dans les résultats des entreprises associées constatés après l'acquisition est comptabilisée au compte de résultat jusqu'à la date à laquelle l'influence notable cesse. Les plus-values latentes sur transactions entre le Groupe et ses entreprises associées sont éliminées à hauteur de la participation du Groupe dans ces dernières.

Les pertes latentes sont également éliminées sauf si la transaction indique une perte de valeur sur cession d'actif.

C. Co-entreprises : NCT 37

Les co-entreprises sont des entités ayant des activités dans lesquelles la société consolidante exerce un contrôle conjoint conformément à un accord contractuel.

L'intégration proportionnelle est appliquée aux sociétés détenues, contrôlées et gérées conjointement avec des partenaires (coentreprises). Les actifs, passifs, revenus et charges sont consolidés au prorata de la participation au capital.

D. Autres Participations

Les participations dans des sociétés autres que des filiales, entreprises associées ou co-entreprises ne sont pas consolidées. Elles sont comptabilisées dans les actifs financiers.

2. Information sectorielle :

L'information sectorielle est fournie en fonction de la nature des activités exercées par les sociétés faisant partie du groupe.

- A. Un secteur d'activité est une composante distincte d'une entité engagée dans la fourniture de produits ou de services soumis à des risques et des rentabilités différents de ceux des autres secteurs.
- B. Un secteur géographique est engagé dans la fourniture de produits ou de services dans un environnement économique particulier qui est exposé à des risques et des rentabilités différents de ceux des autres secteurs d'activité opérant dans d'autres environnements économiques.

C. Immobilisations incorporelles : NCT 06

Les actifs incorporels sont immobilisés dans la mesure où les avantages économiques futurs associés à ces actifs iront au Groupe et les coûts correspondants peuvent être identifiés de façon fiable. Ils sont amortis selon la méthode linéaire sur leur durée d'utilité.

D. Immobilisations corporelles : NCT 05

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au bilan du Groupe à leur coût diminué du cumul des amortissements et, s'il y a lieu, du cumul des pertes de valeur.

Les coûts de réparation et d'entretien courants sont enregistrés en charges au fur et à mesure qu'ils sont encourus.

Les immobilisations corporelles sont amorties suivant la méthode linéaire, à l'exception des terrains, qui ne sont pas amortis. L'amortissement des immobilisations corporelles reflète le rythme selon lequel les avantages économiques futurs liés à l'actif sont estimés être consommés. Les durées d'amortissement appliquées par le Groupe, basées sur la durée d'utilité prévue des actifs correspondants, sont les suivantes :

Libellé	Taux
Logiciel informatique	20%
Frais de recherche et développement	33%
Construction	5%
Equipements de bureau	10%
Matériels de transport	20%
Installations générales	10%
Matériel informatique	15%
Autres immobilisations	10%

E. Impôt sur le résultat :

Les passifs d'impôt différé sont les montants d'impôts sur le résultat payables au cours d'exercices futurs au titre de différences temporelles imposables.

Les actifs d'impôt différé sont les montants d'impôts sur le résultat recouvrables au cours d'exercices futurs au titre de différences temporelles déductibles ou du report en avant de pertes fiscales non utilisées.

La charge d'impôt au compte de résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé :

- i. l'impôt exigible est basé sur les bénéfices des sociétés du Groupe. Il est calculé conformément aux règles locales.
- ii. l'impôt différé est calculé, selon la méthode du report variable, sur les différences temporelles existant entre les bases fiscales des actifs et passifs et leur valeur figurant dans les comptes consolidés, en utilisant les taux d'imposition applicables comme devant être applicables à la date à laquelle ces différences temporelles sont supposées se résorber.

Les impôts différés actifs ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que des résultats futurs taxables permettront d'absorber les différences temporelles et les déficits reportables.

F. Provisions pour risque et charges : NCT 11

La société constate une provision lorsque :

- i. Elle a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé,
- ii. Il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économique sera nécessaire pour régler cette obligation, et
- iii. Le montant de cette obligation peut être mesuré de façon fiable.

G. Provisions techniques : NCT 26

Les sociétés d'assurance constatent les provisions techniques prévues par la NCT 28 et selon l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

Le calcul de la provision mathématique au cours de l'exercice 2016, pour les sociétés GAT et la société GAT VIE, a eu lieu en application de l'arrêté du ministre des finances du 05 Janvier 2009 modifiant l'arrête du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques des entreprises d'assurances et les conditions de leur représentation.

IV. Notes d'information relatives aux principaux éléments des états financiers consolidés:

A. EXPLICATION DES COMPTES D'ACTIFS

Note A1 : ACTIFS INCORPORELS ET CORPORELS

Les actifs corporels et incorporels totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 8 803 184 dinars contre 9 150 584 dinars au 31 Décembre 2015, le détail de ce poste se présente comme suit :

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Amorts et Prov	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Amorts et Prov	Valeur Comptable Nette
Actifs Incorporels	10 096 862.529	- 7 288 362.872	2 808 499.657	9 365 327.171	- 6 530 355.947	2 834 971.224
Investissements de recherche & développement	1 279 162.544	- 1 279 162.543	0.001	1 279 162.544	- 1 279 162.543	0.001
Ressources Externes Intégration	1 691 608.096	-	1 691 608.096	1 121 996.938	-	1 121 996.938
Fonds commercial	35 000.000	- 21 517.806	13 482.194	35 000.000	- 14 575.342	20 424.658
Autres immobilisations incorporelles	115 166.453	- 115 166.452	0.001	115 166.453	- 115 166.452	0.001
Logiciels	4 321 525.436	- 4 620 891.071	- 299 365.635	4 159 601.236	- 4 002 556.610	157 044.626
Goodwill	2 654 400.000	- 1 251 625.000	1 402 775.000	2 654 400.000	- 1 118 895.000	1 535 505.000
Actifs Corporels	16 367 393.844	- 10 372 709.542	5 994 684.302	15 754 491.781	- 9 438 878.933	6 315 612.848
Installations techniques et machines	14 167 851.176	- 8 665 456.069	5 502 395.107	13 594 827.294	- 7 837 805.007	5 757 022.287
Autres installations, outillages et mobiliers	2 186 570.041	- 1 707 253.473	479 316.568	2 146 691.860	- 1 601 073.926	545 617.934
Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	12 972.627	-	12 972.627	12 972.627	-	12 972.627
Total	26 464 256.373	- 17 661 072.414	8 803 183.959	25 119 818.952	- 15 969 234.880	9 150 584.072

Les dotations aux amortissements des actifs incorporels consolidés s'élèvent pour l'exercice 2016 à 758 007 dinars.

Note A2 : PLACEMENTS

Les placements totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 290 613 308 dinars contre 268 443 874 au 31 Décembre 2015, le détail de ce poste se présente comme suit :

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
Terrains et constructions d'exploitation	37 229 579,598	- 14 903 594,126	22 325 985,472	32 479 336,262	- 14 534 044,026	17 945 292,236
Terrains et constructions hors exploitation	8 000 264,942	- 1 703 302,234	6 296 962,708	7 664 196,942	- 1 514 813,633	6 149 383,309
Parts et actions de sociétés immobilières non cotées	490,000	- 490,000	-	-	-	-
Bon de trésors et obligations	109 291 682,946	- 29 685,160	109 261 997,786	96 910 821,390	- 29 685,160	96 881 136,230
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	51 588 744,043	- 4 653 171,973	46 935 572,070	45 679 313,932	- 5 657 038,489	40 022 275,443
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	26 750 712,513	- 99 468,636	26 651 243,877	23 389 368,000	- 44 786,334	23 344 581,666
Autres prêts et effet assimilés	123 228,279	- 5 000,000	118 228,279	139 141,303	- 5 000,000	134 141,303
Autres dépôts	78 600 000,000	-	78 600 000,000	83 451 100,000	-	83 451 100,000
Dépôts auprès des entreprises cédantes*	423 317,425	-	423 317,425	515 963,496	-	515 963,496
Total	312 008 019,746	- 21 394 712,129	290 613 307,617	290 229 241,325	- 21 785 367,642	268 443 873,683

Note A3 : PART DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES

Ce poste figure au bilan arrêté au 31/12/2016 pour un montant de 45 968 562 dinars contre 55 952 919 dinars au 31 décembre de l'exercice précédent.

Ce montant représente la quote-part des réserves techniques mise à la charge des réassureurs. Le détail de ce poste par nature de réserves se présente comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Part des réassureurs dans les provisions mathématiques	514 634.499	608 592.995
Part des réassureurs dans les PPNA	7 005 549.552	7 066 315.532
Part des réassureurs dans les provisions pour SAP	37 576 744.374	46 878 570.534
Part des réassureurs dans les réserves de stabilité	788 254.780	1 077 715.692
Part des réassureurs dans les provisions pour SAP VIE	83 378.822	321 724.073
Total	45 968 562.027	55 952 918.826

Note A4 : CREANCES

Les Créances totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 57 610 090 dinars contre 71 144 342 au 31 Décembre 2015, le détail de ce poste se présente comme suit :

Désignation	Au 31/12/2015			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Amorts et Prov	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Amorts et Prov	Valeur Comptable Nette
Primes acquises et non émises	8 180 491.095	- 2 113 018.891	6 067 472.204	8 251 890.085	- 1 823 320.125	6 428 569.960
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	45 752 615.565	- 19 946 034.400	25 806 581.165	46 988 875.242	- 16 616 388.228	30 372 487.014
Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	6 746 642.170	- 894 552.279	5 852 089.891	8 207 788.129	- 932 688.006	7 275 100.123
Créances nées d'opérations de réassurance	13 313 841.527	-	13 313 841.527	20 145 188.377	-	20 145 188.377
Personnel	203 808.487	- 139 319.884	64 488.603	203 900.347	- 139 319.884	64 580.463
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	5 609 508.147	- 26 760.511	5 582 747.636	6 185 492.548	- 26 760.511	6 158 732.037
Débiteurs divers	1 553 094.955	- 630 225.839	922 869.116	1 325 510.321	- 625 825.828	699 684.493
Total	81 360 001.946	- 23 749 911.804	57 610 090.142	91 308 645.049	- 20 164 302.582	71 144 342.467

A 4.1 – PRIMES ACQUISES ET NON EMISES :

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 6 067 472 dinars contre 6 428 570 dinars au 31 Décembre 2015. Les primes à annuler viennent en déduction des primes acquises et non émises et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
PANE Brute	8 180 491.095	8 251 890.085
Primes à annuler	- 2 113 018.891	- 1 823 320.125
Total	6 067 472.204	6 428 569.960

A 4.2 – AUTRES CREANCES NEES D'OPERATIONS D'ASSURANCES DIRECTES :

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 25 806 581 dinars contre 30 372 487 dinars au 31 Décembre 2015. Il englobe les primes à recevoir, les autres créances sur les agents et succursales et les comptes courants co-assureurs et se détaille comme suit:

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
Compte Agents Généraux	46 941 471.865	(13 541 645.910)	33 399 825.955	41 006 780.816	(11 311 766.676)	29 695 014.140
Compte Courtiers Auxiliaire	18 058 978.503	(5 734 269.024)	12 324 709.479	19 432 687.274	(4 728 076.086)	14 704 611.188
Recouvrement direct	6 301 957.965		6 301 957.965	6 687 020.420		6 687 020.420
Dettes en C/C envers les agents et succursales	-	(670 119.466)	(670 119.466)	-	(576 545.466)	(576 545.466)
Compte courant des co-assureurs-Actifs	701 537.341		701 537.341	829 205.241		829 205.241
Dép. des créances des agents	(19 006 312.216)		(19 006 312.216)	(15 125 987.925)		(15 125 987.925)
Dép. des primes à recevoir	(7 245 017.893)		(7 245 017.893)	(5 840 830.584)		(5 840 830.584)
Total	45 752 615.565	(19 946 034.400)	25 806 581.165	46 988 875.242	(16 616 388.228)	30 372 487.014

A 4.3 – CREANCES INDEMNISEES SUBROGEEES A L'ENTREPRISE D'ASSURANCE:

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 5 852 090 dinars contre 7 275 100 dinars au 31 Décembre 2015. Il regroupe les règlements pour compte et les récupérations auprès des compagnies adverses et se détaille comme suit:

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
C/C des compagnies Actif	6 746 642.170	- 894 552.279	5 852 089.891	8 207 788.129	- 932 688.006	7 275 100.123
Total	6 746 642.170	- 894 552.279	5 852 089.891	8 207 788.129	- 932 688.006	7 275 100.123

A 4.4 – CREANCES NEES D'OPERATIONS DE REASSURANCE :

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 13 313 842 dinars contre 20 145 188 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
C/C Réassureurs	12 861 373.534		12 861 373.534	19 701 194.384		19 701 194.384
C/C Cessionnaires STAR	443 994.292		443 994.292	443 994.292		443 994.292
Comptes des cédantes et rétrocedants	8 473.701		8 473.701	- 0.299	-	0.299
Total	13 313 841.527	-	13 313 841.527	20 145 188.377	-	20 145 188.377

A 4.5 – AUTRES CREANCES

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 6 570 105 dinars contre 6 922 997 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
Personnel	203 808.487	- 139 319.884	64 488.603	203 900.347	- 139 319.884	64 580.463
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	5 609 508.147	- 26 760.511	5 582 747.636	6 185 492.548	- 26 760.511	6 158 732.037
Débiteurs divers	1 553 094.955	- 630 225.839	922 869.116	1 325 510.321	- 625 825.828	699 684.493
Total	7 366 411.589	- 796 306.234	6 570 105.355	7 714 903.216	- 791 906.223	6 922 996.993

Note A5 : AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS :

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 19 450 512 dinars contre 16 156 943 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	7 723 049.244	- 1 548 595.240	6 174 454.004	5 232 751.974	- 1 268 836.260	3 963 915.714
Frais d'acquisition reportés	5 935 074.777	-	5 935 074.777	6 188 574.500	-	6 188 574.500
Autres charges à répartir	597 197.580	-	597 197.580	583 757.233	-	583 757.233
Intérêts et loyers acquis non échus	5 784 399.141	-	5 784 399.141	4 594 095.469	-	4 594 095.469
Autres comptes de régularisation	959 386.391	-	959 386.391	826 600.522	-	826 600.522
Total	20 999 107.133	- 1 548 595.240	19 450 511.893	17 425 779.698	- 1 268 836.260	16 156 943.438

A 5.1 – AVOIRS EN BANQUES, CCP, CHEQUES ET CAISSE :

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 6 174 454 dinars contre 3 963 916 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

Désignation	Au 31/12/2016			Au 31/12/2015		
	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette	Valeurs Brutes	Provision	Valeur Comptable Nette
Caisse	5 227.493	-	5 227.493	5 606.934	-	5 606.934
Banques, CCP et TGT	5 027 220.903	- 1 548 595.240	3 478 625.663	3 295 274.528	- 1 268 836.260	2 026 438.268
Assuré-Effet à recevoir	721 137.513	-	721 137.513	842 470.809	-	842 470.809
Compte courant chez les compagnies	10 389.504	-	10 389.504	2 456.062	-	2 456.062
Saisie arrêt	1 475 206.199	-	1 475 206.199	1 760 018.100	-	1 760 018.100
Valeur à l'encaissement	321 448.679	-	321 448.679	817 289.493	-	817 289.493
Valeurs impayés	162 418.953	-	162 418.953	149 127.158	-	149 127.158
Total	7 723 049.244	- 1 548 595.240	6 174 454.004	5 232 751.974	- 1 268 836.260	3 963 915.714

A 5.2 – Comptes de Régularisations Actifs :

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 6 743 786 dinars contre 5 420 696 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts et loyers courus et non Echus	5 784 399.141	4 594 095.469
Intérêts courus non échus sur prêts et créances	53 967.124	149 748.018
Intérêts courus sur placements financiers	5 730 432.017	4 444 347.451
Autres Comptes de Régularisation	959 386.391	826 600.522
Produits à recevoir	251 534.822	352 272.225
Charges constatées d'avance	503 187.295	247 392.419
Différences sur les prix de remboursement à amortir	204 664.274	226 935.878
Total	6 743 785.532	5 420 695.991

B. EXPLICATION DES COMPTES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

Note CP1 : CAPITAUX PROPRES ET RESERVES

Les variations des capitaux propres consolidés entre 31 Décembre 2015 et 31 Décembre 2016 se détaillent comme suit :

	Ouverture	Affect Résultat	Aug de capital	Distribution	Autres	Résultat net	Clôture
Capital social ou fonds équivalent	45 000 000	-	-	-	-	-	45 000 000
Réserves et primes liées au capital	4 174 421	10 742 073	(4 055)	(2 134 484)	18 646	-	12 796 602
Total des Capitaux Propres Consolidés Avant Résultat	49 174 421	10 742 073	(4 055)	(2 134 484)	18 646	-	57 796 602
Résultat de l'exercice	10 742 073	(10 742 073)	-	-	0	10 835 921	10 835 921
Total des Capitaux Propres Consolidés	59 916 494	-	(4 055)	(2 134 484)	18 647	10 835 921	68 632 523
Réserves Hors Groupe	104 822	21 698	4 055	(6 603)	362	-	124 333
Résultat Hors Groupe	21 698	(21 698)	-	-	-	19 451	19 451
Total des Intérêts Minoritaires	126 520	-	4 055	(6 603)	362	19 451	143 785
Total des Capitaux Propres	60 043 014	-	0	(2 141 087)	19 008	10 855 372	68 776 308

Il est à signaler que les pertes revenant aux minoritaires ne sont pas devenues supérieures aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres des filiales (Conformément au paragraphe 24 de la NCT 35).

Note P1 : LES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges constituées au 31 Décembre 2016 totalisent 9 039 335 dinars contre 4 942 811 au 31 Décembre 2015 et se détaillent comme suit:

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Autres provisions pour risques	9 039 334.565	4 942 810.647
Total	9 039 334.565	4 942 810.647

Note P2 : LES PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES :

Les provisions pour risques et charges constituées au 31 Décembre 2016 totalisent 272 389 631 dinars contre 281 725 169 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaillent comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Provisions pour primes non acquises Non Vie	31 817 374.648	32 786 234.458
Provisions pour sinistres Non Vie	169 584 337.358	181 214 333.967
Provisions pour participation aux bénéfices Vie	61 041.528	46 688.901
Provisions pour participation aux bénéfices et Ristournes Non Vie	2 076 256.003	2 867 754.349
Provisions pour égalisation et équilibrage	895 344.837	870 989.774
Provisions d'assurances Vie	58 853 375.438	55 780 381.780
Provisions pour sinistres Vie	3 523 775.327	2 954 094.271
Autres provisions techniques Vie	2 307 207.998	1 918 891.734
Autres provisions techniques Non Vie	3 270 918.000	3 285 799.650
Total	272 389 631.137	281 725 168.884

P 2-1 Provisions pour primes non acquises

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 31 817 375 dinars contre 32 786 234 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille par branche comme suit :

Branches	31/12/2016	31/12/2015
Acceptations	727 348.249	2 100 467.860
Assurance voyage	183 472.838	302 801.601
Automobile	21 520 627.172	21 815 524.628
Incendie	2 640 453.453	2 620 587.524
Responsabilité Civile	376 849.339	453 499.734
Risques Divers	795 614.028	828 831.054
Risques spéciaux	4 363 282.269	3 819 980.716
Groupe	144 922.000	73 922.610
Transport	1 064 805.300	770 618.731
Total	31 817 374.648	32 786 234.458

P 2-2 Provisions pour sinistres à payer non vie

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 169 584 337 dinars contre 181 214 334 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Provision pour SAP	143 548 098.810	152 960 140.165
Provisions pour sinistres tardifs	18 861 843.925	20 097 843.925
Prévisions de recours à encaisser	- 5 266 766.308	- 5 304 131.387
Provisions pour chargement de gestion	12 441 160.931	13 460 481.264
Total	169 584 337.358	181 214 333.967

P 2-3 Autres provisions techniques non vie

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 3 270 918 dinars contre 3 285 800 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Autres provisions techniques (Non Vie)	3 270 918.000	3 285 799.650
Total	3 270 918.000	3 285 799.650

Note P3 : DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES REÇUS DES CESSIONNAIRES

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 44 131 614 dinars contre 53 071 157 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Dettes P/valeur et espèces reçus par les réassureurs cess/retrocess en représentation des engagements techniques	44 131 613.712	53 071 156.945
Total	44 131 613.712	53 071 156.945

Note P4 : AUTRES DETTES

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 15 694 724 dinars contre 16 367 760 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	5 991 491.844	6 612 688.367
Dettes nées d'opérations de réassurance	55 151.669	55 151.669
Dépôts et cautionnements reçus	12 560.900	11 660.900
Autres Dettes	537 882.607	881 886.258
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	4 879 175.744	3 860 218.654
Créditeurs divers	4 216 788.702	4 944 451.000
Concours Bancaires	1 672.617	1 703.170
Total	15 694 724.083	16 367 760.018

P 4-1 Dettes nées d'opérations d'assurance directe :

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 5 991 492 dinars contre 6 612 690 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Dettes envers les co-assureurs	459 289.815	443 745.985
C/C Des compagnies-Passif	20 576.478	3 013.107
Compte courant chez les compagnies	5 511 625.551	6 165 929.806
Total	5 991 491.844	6 612 688.898

P 4-2 Dettes nées d'opérations de réassurances

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 55 152 dinars contre 55 152 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Compte de cédantes et rétrocedants	55 151.669	55 151.669
Total	55 151.669	55 151.669

P 4-3 Autres Dettes

P 4-3-1 Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 4 879 176 dinars contre 3 860 219 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Etat, impôts et taxes retenues à la source	326 027.843	476 950.485
Impôts différés - passif	-	-
Etat, Impôt et Taxes TVA	457 320.413	611 399.491
Etat - impôts sur les bénéficiaires	138 773.455	40 903.000
Taxes d'assurances	2 607 040.557	1 337 227.904
Organismes de sécurité sociale	7 424.430	12 716.340
CNSS	1 325 885.230	1 371 137.936
Autres organismes sociaux	16 703.816	9 883.498
Autre charges fiscales à payer	-	-
Total	4 879 175.744	3 860 218.654

P 4-3-2 Crédoeurs Divers

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 4 216 789 dinars contre 4 944 451 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Fournisseurs, prestations de services	2 641 868.453	3 297 623.464
Sociétés du groupe, comptes courants - passif	0.500	
Actionnaires, Dividendes à payer	237 238.600	248 399.483
Créditeurs divers, autres dettes	1 337 681.149	1 398 427.672
Total	4 216 788.702	4 944 450.619

Note P5 : AUTRES PASSIFS

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un total de 4 436 028 dinars contre 3 977 250 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Charges à payer	2 167 897.168	2 128 381.078
Produits constatés d'avance	237 104.709	431 804.202
Régul commissions sur PANE	758 168.583	611 190.645
Différences sur les prix de remboursement à percevoir	1 047 374.788	777 364.282
Différences sur les prix de remboursement à percevoir BTA des UC	77 751.595	14 170.422
Différences sur les prix de remboursement à amortir	4 931.164	4 931.164
Produits perçu d'avance	4 061.877	9 408.191
Autres	138 738.316	
Total	4 436 028.200	3 977 249.984

C. EXPLICATION DES COMPTES DE RESULTAT

La contribution de chaque entité dans le résultat global se présente comme suit :

Groupe GAT ASSURANCES

Etats financiers Consolidés au 31 Décembre 2016

Annexe n°5

Etat de résultat Consolidé par Unité (Exprimé en Dinars tunisiens)

	GAT ASSURANCES	GAT VIE	GAT INVESTISSEME	GAT IMMOBILIER	GAT PROMOTION	Exercice clos le 31/12/2016	Exercice clos le 31/12/2015
Résultat Technique de l'assurance Non Vie	9 364 583.686	-	-	-	-	9 364 583.686	9 207 593.845
Résultat Technique de l'assurance Vie	1 109 293.391	2 144 089.959	-	-	-	3 253 383.350	3 127 895.717
PRNT1 Produits des placements Assurance Non Vie	15 372 726.968	187 546.069	-117 891.500	-	-	15 442 381.537	14 097 150.962
PRNT11 Revenus des placements	15 372 726.968	187 546.069	- 117 891.500	-	-	15 442 381.537	14 097 150.962
CHNT1 Charges des placements de l'Assurance Non Vie	- 3 247 469.241	- 5 837.140	-	-	-	- 3 253 306.381	- 4 403 562.434
CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	- 3 247 469.241	- 5 837.140	-	-	-	- 3 253 306.381	- 4 403 562.434
PRNT3-B Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	- 9 420 548.583	-	-	-	-	- 9 420 548.583	- 7 260 843.137
PRNT2 Autres produits non techniques	308 080.997	538.333	-	-	-	308 619.330	434 618.957
PRNT1 Produits techniques	- 5 282.552	130 872.006	-	-	-	125 589.454	0.000
CHNT1 Charges techniques	28 876.531	- 62 660.639	-	-	-	33 784.108	19 178.993
CHNT3 Autres charges non techniques	- 642 004.028	- 160 682.038	-	-	-	802 686.066	860 319.861
PRNT6 Produit des autres activités	-	-	118 403.294	696 375.660	4 371 387.265	5 186 166.219	3 774 201.075
CHNT7 Charges des autres activités	725 811.265	- 757 381.605	- 58 518.091	- 760 819.384	- 4 365 794.141	5 216 701.956	3 785 334.350
Résultats provenant des activités ordinaires	13 594 068.434	1 476 484.945	- 58 006.297	- 64 443.724	5 593.124	14 953 696.482	14 350 579.767
CHNT4 Impôts sur le Résultat	- 2 687 765.151	- 165 483.895	- 500.000	- 26 794.600	- 500.000	2 881 043.646	3 586 808.099
Résultats provenant des activités ordinaires après impôts	10 906 303.283	1 311 001.050	- 58 506.297	- 91 238.324	5 093.124	12 072 652.836	10 763 771.668
CHNT5 Pertes extraordinaires	- 1 124 161.933	- 81 385.455	- 250.000	- 11 483.400	-	1 217 280.788	-
Résultat Net de l'exercice	9 782 141.350	1 229 615.595	- 58 756.297	- 102 721.724	5 093.124	10 855 372.048	10 763 771.668
Quote-part de résultat des S.M.E.	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de l'ensemble Consolidé	9 782 141.350	1 229 615.595	- 58 506.297	- 102 721.724	5 093.124	10 855 372.048	10 763 771.668
Quote part des minoritaires dans le résultat consolidé	- 2 097.710	- 17 730.246	23.440	348.759	702.227	19 451.048	21 698.274
Résultat Net Part du Groupe	9 780 043.640	1 211 885.349	- 58 482.857	- 103 070.483	5 795.351	10 835 921.000	10 742 073.394

Groupe GAT ASSURANCES
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
Etats financiers consolidés- Exercice clos le 31 décembre 2016

Messieurs les actionnaires du groupe GAT ASSURANCES,

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 consolidés du groupe GAT ASSURANCES 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 consolidés du groupe GAT ASSURANCES, comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2016, l'état 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 68 632 523,172 dinars, y compris le bénéfice de l'exercice s'élevant à 10 835 921,000 dinars.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, 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 consolidés 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 consolidés 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

A notre avis, les états financiers consolidés sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du groupe GAT ASSURANCES 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.

4. Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause notre opinion exprimé ci-dessus, nous estimons, par ailleurs, utile d'attirer votre attention sur le fait que les sociétés du groupe doivent se conformer aux dispositions de l'article 466 du code des sociétés commerciales traitant des participations croisées au sein de groupe.

II- Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers consolidés des informations d'ordre comptable données dans le rapport consolidé du conseil d'administration sur la gestion de l'exercice.

Tunis, le 07/04/2017

Les commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Fehmi LAOUIRINE

ECC MAZARS
Mohamed Ali ELAOUANI