



تأمينات التكافلية
Assurances At-Takafulia

Rapport Annuel 2015

15, rue de Jérusalem 1002-Tunis Belvédère – Tél · (216) 31 33 18 00 – Fax (216) 71 84 33 84
S.A au capital de 10.000.000 DT – R.C : B01143822013 – MF : 1308074G – e-mail · info@attakafulia tn

SOMMAIRE

1. Présentation des Assurances At-Takafulia.....	4
1.1 Informations générales.....	4
1.2 Les valeurs, les objectifs, l'actionnariat	4
1.2.1 Les valeurs.....	4
1.2.2 Les objectifs	5
1.2.3 L'actionnariat	5
1.3 Les organes d'administration et de direction.....	5
1.3.1 Le Conseil d'administration	5
1.3.2 La Direction générale.....	6
1.4 Les organes de supervision et de contrôle	6
1.4.1 Le Comité de Supervision Charaique	6
1.4.2 Le Comité permanent d'audit.....	6
1.4.3 Le Comité des placements.....	6
1.4.4 Les commissaires aux comptes.....	7
2. Bilan social des Assurances At-Takafulia	7
3. Le marché tunisien des assurances	11
3.1 Composition, chiffres clés.....	11
3.1.1 Composition.....	11
3.1.2 Chiffres clés.....	11
3.2 Fait saillant.....	11
4. L'activité de notre société.....	12
4.1 L'activité technique.....	12
4.1.1 Chiffre d'affaires	12
4.1.2 Les Sinistres réglés	13
4.1.3 Les frais d'exploitation.....	14
4.1.4 Ratio combiné (S/P) ..	14
4.1.5 Les Provisions techniques.....	15
4.1.6 Le solde de la réassurance	15
4.1.7 Le solde des revenus des placements.....	15
4.1.8 Le résultat de l'exercice	16
4.1.9 Les ratios prudentiels.....	17
4.1.10 Les capitaux propres.....	18
4.1.11 Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats	18
4.2 Evolution de l'activité et perspectives d'avenir.....	19

Les Etats Financiers

Bilan du 31-2-2015 (actifs)

Bilan du 31-2-2015 (capitaux propres et passifs)

Etat de résultat technique de l'assurance non-vie au 31-12-2015

Etat de résultat technique de l'assurance vie au 31-12-2015

Etat de résultat au 31-12-2015

Etat de flux de trésorerie au 31-12-2015

Note aux états financiers

Information préliminaire

Les états financiers d'Assurances At-Takafulia sont établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis en Tunisie et notamment prévus par la norme comptable générale, les normes comptables techniques et les normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques d'assurance et/ou de réassurance promulguées par l'Arrêté du Ministre des Finances du 26 Juin 2000.

Un projet d'élaborations des normes comptables Takaful et Retakaful a pris effet en date du 25 mars 2015, selon la convention signée entre la Fédération Tunisienne des Sociétés d'Assurances (FTUSA) et le bureau d'études "GAC Consulting".

La mise en vigueur de ce projet est prévue pour l'année 2017.

Ce projet concerne 3 Normes Comptables (NC) :

- NC 42** : La Présentation des états financiers des entreprises d'assurances Takaful et Retakaful
- NC 43** : Le Contrôle interne et l'organisation comptable au sein des entreprises d'assurances Takaful et Retakaful
- NC 44** : Les opérations spécifiques du Takaful et du Retakaful

1. Présentation des Assurances At-Takafulia

1.1 Informations générales

Dénomination sociale :	La Tunisienne des Assurances Takaful "At-Takafulia"
Nationalité :	tunisienne
Forme juridique :	société anonyme faisant appel public à l'épargne
Date de constitution :	27 juin 2013
Date d'obtention de l'agrément :	23 août 2013
Date de démarrage :	2 janvier 2014
Capital social :	10.000.000 DT
Activités :	toutes branches d'assurance et de réassurance takaful
Registre de commerce :	B01143822013
Matricule fiscal :	130807 4G
Siège social :	15 rue de Jérusalem - Tunis
Adresse postale :	15 rue de Jérusalem - 1002 Tunis Belvédère
Téléphone :	(+216) 31 331 800
Fax :	(+216) 71 843 384
E-mail :	info@attakafulia.tn
Site web :	www.attakafulia.tn

1.2 Les valeurs, les objectifs, l'actionnariat

1.2.1 Les valeurs

Toutes nos valeurs, que nous tenons toujours à mettre en exergue, sont puisées dans le concept même du takaful.

Ces valeurs, nobles, que nous nous sommes engagés à respecter, sont :

- **Solidarité** : on retrouve cette valeur aussi bien entre les participants eux-mêmes (à travers le "Fonds des participants") qu'entre les participants et les actionnaires (à travers le "Qardh Hassen").
- **Ethique/Conformité aux préceptes de l'Islam** : on retrouve cette valeur dans nos produits, dans nos placements...qui sont conformes à la Chariaâ et approuvés par le Comité de Supervision Charaïque.
- **Engagement** : ceci consiste à gérer le "Fonds des participants" en bon père de famille, à accorder aux participants un "Qardh Hassen" en cas de déficit et à leur distribuer le surplus en cas d'excédent dudit fonds.
- **Transparence** : les documents contractuels qui sont émis par le logiciel de souscription sont bilingues ; ils indiquent clairement les chargements et les commissions 'wakala' et 'moudharaba'.

1.2.2 Les objectifs

- Offrir une alternative à l'assurance traditionnelle, pour répondre à l'attente et aux besoins de ceux qui sont à la recherche de produits d'assurances conformes aux préceptes de l'Islam.
- Contribuer à l'élargissement des activités de la finance islamique en Tunisie,
- Participer au développement économique de notre pays et particulièrement à la croissance du marché de l'assurance en offrant aux divers investisseurs les couvertures assurantielles adéquates,
- Jouer un rôle majeur et occuper une place de choix au sein du marché tunisien de l'assurance en se forgeant une bonne réputation grâce à un service de qualité et à des compétences techniques élevées.
- Ancrer l'assurance islamique dans les esprits et renforcer l'esprit d'entraide et de solidarité non seulement entre les "participants" (les assurés) mais également entre tous les Tunisiens.

1.2.3 L'actionnariat

Le capital social de la société, qui s'élève à 10.000.000 DT, est divisé en 2.000.000 actions d'une valeur nominale de 5 DT chacune.

Il est détenu à hauteur de 4% par des investisseurs privés et à 96% par des institutions financières (six entreprises d'assurances, dont l'une est jordanienne, une entreprise de réassurance et une banque tunisiennes) :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montants en dinars	Part
Assurances Salim	480 000	2 400 000	24,00%
Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurance (STAR)	399 999	1 999 000	19,99%
Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles (CTAMA)	260 000	1 300 000	13,00%
AMI Assurances	260 000	1 300 000	13,00%
Mutuelle Assurance de l'Enseignement (MAE)	260 000	1 300 000	13,00%
Tunis Ré	160 000	800 000	8,00%
STUSID Bank	50 000	250 000	2,50%
The Islamic Insurance Company (Jordanie)	50 000	250 000	2,50%
M. Ahmed TRABELSI	38 000	190 000	1,90%
M. Radhouan ZOUARI	38 000	190 000	1,90%
M Ali HAMMAMI	4 001	20 000	0,20%

1.3 Les organes d'administration et de direction

1.3.1 Le Conseil d'administration

Le collège des administrateurs d'At-Takafulia ci-après mentionnés exercent leur mandat pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

Président : M. Ali HAMMAMI

Administrateurs :

- **Assurances Salim**, représentée par Mme Dalila BADER

- **STAR**, représentée par M. Lassaad Zarrouk
- **CTAMA**, représentée par M. Mansour NASRI
- **AMI Assurances**, représentée par M. Lamjed BOUKHRISS
- **MAE**, représentée par M. Lotfi BEZZARGA
- **Tunis Re**, représentée par M. Mohamed Nadhim CHERIF
- **STUSID Bank**, représentée par M. Jalel AZZOUZ
- **The Islamic Insurance Co. (Jordanie)**, représentée par M. Ahmed Mohamed SABBEGH
- M. Ahmed TRABELSI

1.3.2 La Direction générale

- **Président-directeur général** : M. Ali HAMMAMI
- **Directeur général adjoint** : M. Mondher KHABCHECHE

1.4 Les organes de supervision et de contrôle

1.4.1 Le Comité de Supervision Charaique

Le Comité de Supervision Charaique, qui a pour rôle essentiel de veiller à la conformité de la gestion et des produits d'At-Takafulia aux préceptes de l'Islam, est composé de 3 membres :

Président : Cheikh Othman BATTIKH

Membres :

- M. Mounir TLILI
- M. Borhane ENNAFATI

1.4.2 Le Comité permanent d'audit

Le Comité permanent d'audit d'At-Takafulia est composé de 4 membres, désignés par le Conseil d'Administration parmi ses membres. En effet, les Administrateurs membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

Membres :

- **STAR**, représentée par M. Lassaad ZARROUK
- **CTAMA**, représentée par M. Mansour NASRI
- **STUSID Bank**, représentée par M. Jalel AZZOUZ
- **M. Ahmed TRABELSI**

1.4.3 Le Comité des placements

Le Comité des placements des Assurances At-Takafulia est composé de 4 membres, désignés par le Conseil d'Administration parmi ses membres. En effet, les Administrateurs membres de ce Comité ci-après mentionnés exercent leur mandat pour les exercices 2014, 2015 et 2016.

Membres :

- **Assurances Salim**, représentée par Mme Dalila BADER
- **AMI Assurances**, représentée par M. Lamjed BOUKHRISS
- **MAE**, représentée par M. Lotfi BEZZARGA
- **Tunis Re**, représentée par M. Mohamed Nadhim CHERIF

1.4.4 Les commissaires aux comptes

Les commissaires aux comptes suivants exercent leur mandat pour les exercices 2014, 2015 et 2016 :

- **Cabinet UNION AUDIT TUNISIE**, représenté par M. Abdelatif ABBES
- **Cabinet PRO AUDIT**, représenté par M. Mohamed Amine JAMOSSI

2. Bilan social des Assurances At-Takafulia

Personnel sédentaire

	2015	Structure	2014	Structure
Recrutements	10		32	
Départs	2		5	
Turnover	6%		19%	
Effectif	35		27	
Répartition par catégorie				
Cadres de direction	11	31%	9	33%
Cadres supérieurs	20	57%	17	63%
Personnel d'encadrement	1	3%	-	-
Agents d'exécution	3	9%	1	4%
Taux d'encadrement	91%	100%	96%	100%
Parité				
Hommes	19	54%	16	59%
Femmes	16	46%	11	41%
Age moyen	35		36	
Ancienneté moyenne	7		8	
Répartition par type de contrat				
CDD+SIVP	14	40%	8	30%
CDI	21	60%	19	70%
Rattachement / Direction - Département				
Dir. générale	5	14%	3	11%
Dir. informatique	6	17%	4	15%
Dir. Prestations & Affaires juridiques	2	6%	2	7%
Dir. commerciale	4	11%	3	11%
Dir. Family Takaful	4	11%	3	11%
Dir. General Takaful	7	20%	7	26%
Dir. compta, adm. et financière	7	20%	5	19%
	35	100%	27	100%

A fin 2015, le personnel sédentaire d'At-Takafulia comptait 35 salariés avec un taux d'encadrement de 91% et une parité hommes-femmes de 54% - 46%.

Le taux de turnover s'élève à 6% contre 19% un an auparavant.

L'âge moyen de l'effectif est de 35 ans pour une ancienneté moyenne dans le secteur de 7 ans.

40% de l'effectif ont des contrats SIVP ou CDD, le reste bénéficiant de CDI.

Personnel commercial (Conseillers clientèle & Agents généraux)

Personnel commercial & Agents généraux	2015	Structure	2014	Structure
Recrutements	13		44	
Départs	10		11	
Turnover	12%		28%	
Conseillers clientèle	35		33	
Agents généraux	1		-	
Effectif	36		33	
Parité				
Hommes	17	47%	16	50%
Femmes	19	53%	16	50%
Age moyen	32		31	

A fin 2015, le personnel commercial d'At-Takafulia compte 36 salariés avec une parité hommes-femmes de 53% - 47% et un âge moyen de 32 ans.

Le taux de turnover est passé de 28% en 2014 à 12% en 2015.

Frais du personnel d'At-Takafulia

Eléments	2015	Structure	2014	Structure	%
Salaires bruts	1 161 924,66	79,31%	895 013,99	79,92%	29,82%
Charges sociales (CNSS, CNSS Ret.Compl)	97 678,82	6,67%	76 824,78	6,86%	27,14%
Charges fiscales (IRPP)	192 486,65	13,14%	138 229,04	12,34%	39,25%
Autres charges (Assurances)	12 887,06	0,88%	9 871,94	0,88%	30,54%
Frais de personnel	1 464 977,19	100%	1 119 939,76	100%	31%

Les frais du personnel d'At-Takafulia totalisent un montant de 1 464 977,19 Tnd en 2015 contre 1 119 939,760 Tnd en 2014, soit un taux de croissance de 31%.

Les axes de progrès par la formation du personnel sédentaire d'At-Takafulia

En 2015, 5 actions de formation ont été engagées pour un investissement de 16 596,200 Tnd.

En moyenne le taux de formation individuelle représente 0,7 actions par individu.

La formation support (Informatique, anglais, takaful) représente 60% des actions entreprises en 2015.

Formation et domaines de compétence

Éléments	2015	Structure
Nombre moyen de jours de formation par collaborateur	0,7	
% des collaborateurs ayant suivi au moins une formation	28%	
Répartition des formations par type	5	100%
Formation managériale	1	20%
Formation support (Informatique, anglais, takaful.)	3	60%
Formation technique	1	20%

Les axes de progrès par la formation du personnel commercial d'At-Takafulia

En sus de la formation initiale qu'ils ont suivie, les conseillers clientèle ont participé, durant les mois de juillet et d'août 2015, à des sessions de formation qui ont été assurées par des cadres techniques de la société. Ces sessions, qui ont eu lieu successivement à Tunis, à Sousse et à Sfax, ont concerné :

- le takaful ;
- la loi relative au blanchiment d'argent ;
- les techniques assurantielles (Formation de recyclage) : vie, santé, transport, incendie, engineering, RC ...

Réseau et animation commerciale

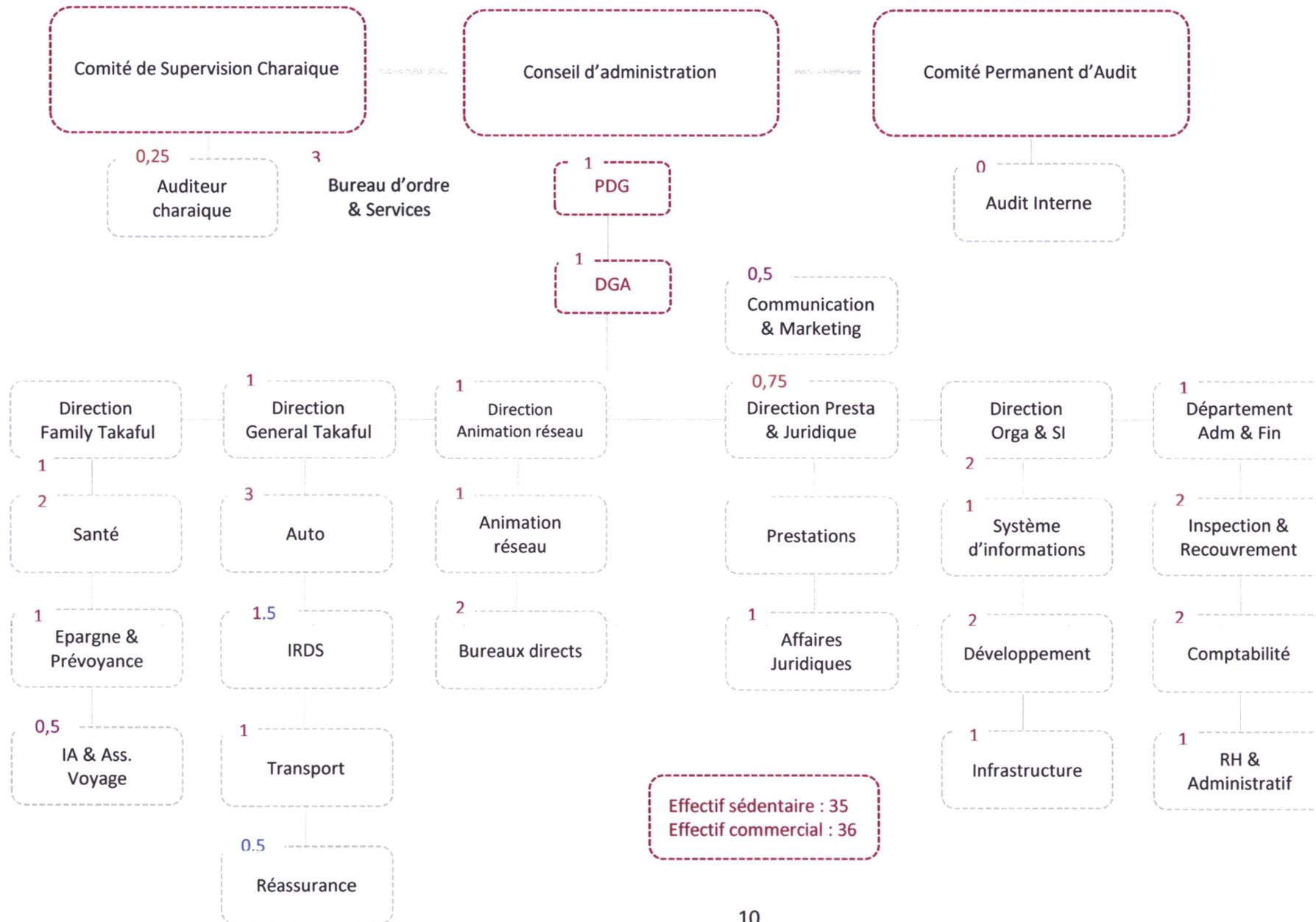
Accorder un service adapté à chaque segment :

Dans le cadre du respect du principe de l'accompagnement réseau (*Plus de business qualitatif, plus de service*), At-Takafulia a procédé à une segmentation du réseau tout en tenant compte d'un système de scoring, basé sur des critères quantitatifs et des critères qualitatifs.

La résultante de ce procédé a donné lieu à 3 segments, que nous avons dénommés les **3 P** : **Premium**, **Progress** et **Potential**

A partir de là, At-Takafulia s'est engagée sur des services spécifiques à chaque segment, qui se traduisent en termes de délai de traitement, de flexibilité au niveau de la souscription, et de challenge adapté.

Organigramme d'At-Takafulia arrêté au 31-12-2015



3. Le marché tunisien des assurances

3.1 Composition, chiffres clés

3.1.1 Composition

22 entreprises d'assurances (à fin décembre 2015) :

- 12 entreprises multibranches
- 5 entreprises d'assurance vie
- 1 entreprise d'assurance-crédit
- 3 entreprises takaful
- 1 entreprise de réassurance

3.1.2 Chiffres clés

Chiffres de 2014 vs 2013

Un chiffre d'affaires global de 1 556,069 MDT contre 1 412,670 MDT en 2013, enregistrant ainsi une évolution de 10,15 %.

Un total règlement de 840,005 MDT contre 849,188 MDT en 2013, enregistrant ainsi une légère baisse de 1,08 %.

Un résultat technique bénéficiaire de 94,355 MDT contre un excédent de 87,818 MDT en 2013, soit une progression de 7,44%.

Un résultat net bénéficiaire de 106,815 MDT contre 82,495 MDT en 2013, soit une évolution de 29%.

Chiffres de 2015

Les statistiques, encore provisoires, de 2015 font état d'un chiffre d'affaires global de 1 672 MDT et d'une évolution de 7,45 % par rapport à l'exercice 2014.

Le montant des sinistres réglés en 2015 atteignent le montant de 951,3 MDT contre 840,005 MDT en 2014, enregistrant ainsi une augmentation de 13,25%.

Chiffres d'affaires « Takaful » en MDT

En 2015, le chiffre d'affaires « Takaful » totalise 51 600 MDT contre 28 973 MDT en 2014, soit une progression globale de 78,1%.

La part de marché du chiffre d'affaires Takaful représente 3,07% en 2015 contre 1,9% en 2014.

3.2 Fait saillant

- Arrêté du ministre des finances du 31 décembre 2015, modifiant l'arrêté du ministre des finances du 12 avril 2006, fixant la forme de l'attestation d'assurance et son contenu.

4. L'activité de notre société

4.1 L'activité technique

4.1.1 Chiffre d'affaires

- En 2015 le Chiffre d'affaires global s'élève à **9 514 620 Tnd** contre **4 489 250 Tnd** en 2014, soit un taux de croissance de **112%** en 2015.

Tableau de répartition du CA par branches d'assurances

En TND	31/12/2015	31/12/2014	Variations	%
Automobile	5 939 857	3 477 850	2 462 007	71%
Transport	697 280	139 017	558 263	402%
Incendie	490 459	175 643	314 816	179%
Risques Divers & Spéciaux	533 465	286 683	246 782	86%
Santé	645 726	92 816	552 910	596%
Acceptations	205 602		205 602	100%
Total primes émises (Non Vie)	8 512 389	4 172 009	4 340 380	104%
Total primes émises (Vie)	1 002 231	317 241	684 990	216%
Total général	9 514 620	4 489 250	5 025 370	112%

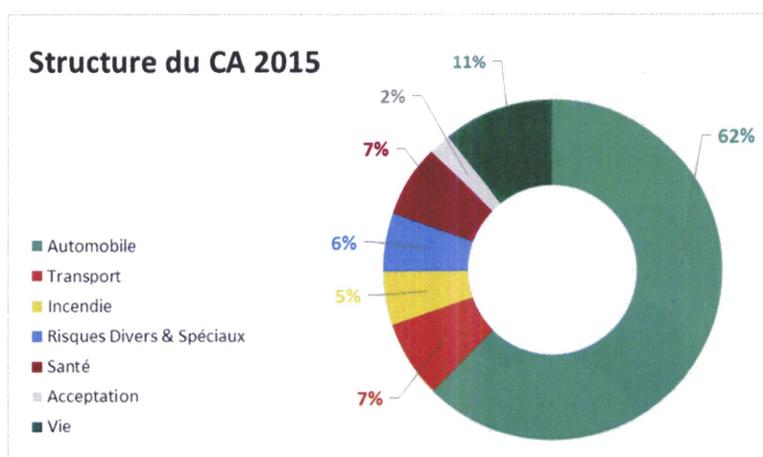
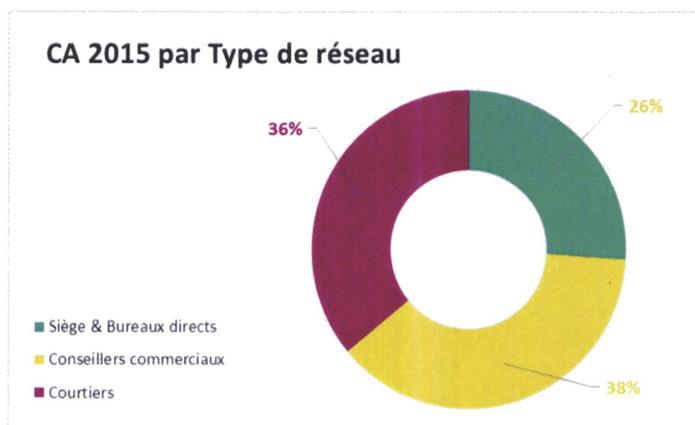


Tableau de répartition du CA par type de réseau

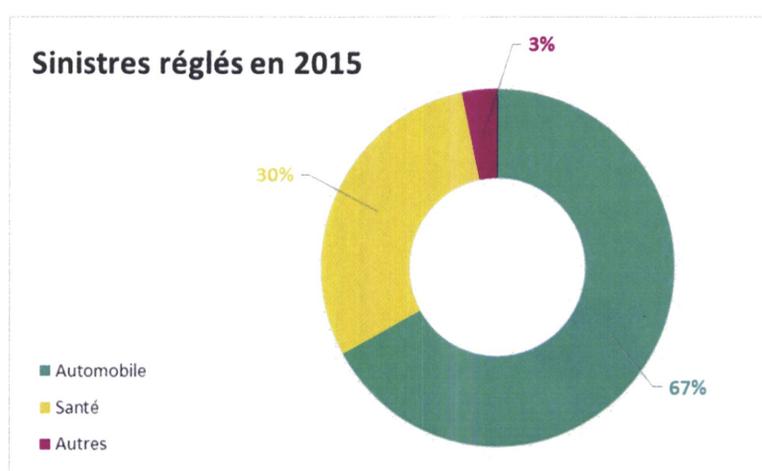
CA par type de réseau (en TND)	CA 2015	CA 2014	Variation	%
Siège & Bureaux directs	2 491 749	987 635	1 593 935	165%
Conseillers commerciaux	3 588 277	1 526 345	2 193 841	147%
Courtiers	3 434 595	1 975 270	1 598 240	83%
Total	9 514 620	4 489 250	5 386 016	123%



4.1.2 Les Sinistres réglés

- Les sinistres réglés s'élevèrent à **1 450 662 Tnd** en 2015 contre **219 928 Tnd** en 2014, soit une hausse de **1 230 733 Tnd** :

En TND	31/12/2015	31/12/2014	Variations	%
Automobile	971 340	172 438	798 902	463%
Transport	10 020		10 020	100%
Incendie	11 621		11 621	100%
Risques Divers & Spéciaux	2 139	1 123	1 016	90%
Santé	432 169	46 367	385 802	832%
Total sinistres réglés (Non Vie)	1 427 289	219 928	1 207 361	549%
Total sinistres réglés (Vie)	23 372		23 372	100%
Total général	1 450 662	219 928	1 230 733	560%



4.1.3 Les frais d'exploitation

- Les frais d'exploitation ont atteint le montant de 2 870 322 Tnd en 2015 contre 1 687 285 Tnd en 2014, enregistrant ainsi une augmentation de 1 183 037 Tnd (+70%).

En TND	2015	2014	Variations	%
Salaires et comptes rattachés	1 086 066	721 775	364 291	50%
Amortissement	336 985	255 153	81 832	32%
Publication, Annonces et insertions	86 286	234 826	-148 540	-63%
Location	199 894	205 654	-5 760	-3%
Primes d'assurance	133 407	122 863	10 544	9%
Honoraires	195 779	70 923	124 856	176%
Divers achats	237 635	190 291	47 344	25%
Impôts, taxes et droits d'enregistrement	267 975	200 968	67 007	33%
Total hors frais d'acquisition direct	2 544 027	2 002 453	541 574	27%
Commissions sur primes	897 601	356 065	541 536	152%
Variation des frais d'acquisition reportés	-571 305	-671 233	99 928	-15%
Total général	2 870 322	1 687 285	1 183 037	70%

4.1.4 Ratio combiné (S/P)

Le ratio combiné s'élève à 126% en 2015 contre 221% en 2014.

En TND	2015	2014	Evolution
Charges de sinistres (S)	7 279 156	2 795 288	160%
Primes acquises (P)	8 055 558	2 025 148	298%
Frais de gestion (FG)	2 871 639	1 687 286	70%
Rapport FG/PA	36%	83%	-57%
Rapport S/P (hors FG)	90%	138%	-35%
Ratio combiné	126%	221%	-43%

Ratio S/P Auto

Le ratio combiné Auto s'est nettement amélioré en passant de 243% en 2014 à 141% en 2015.

En TND	2015	2014	Evolution
Charges de sinistres (S)	5 621 567	2 036 857	176%
Primes acquises (P)	5 255 256	1 367 702	284%
Frais de gestion (FG)	1 773 856	1 285 608	38%
Rapport FG/PA	34%	94%	-64%
Rapport S/P (hors FG)	107%	149%	-28%
Ratio combiné	141%	243%	-42%

4.1.5 Les Provisions techniques

- Les provisions techniques brutes sont passées de 4 963 486 Tnd en 2014 à 12 149 946 Tnd en 2015, soit une hausse de 7 186 460 Tnd.

En TND	31/12/2015	31/12/2014	Variations	%
Provisions pour primes non acquises	3 867 275	2 476 626	1 390 649	56%
PPNA Acceptations	115 490		115 490	100%
Provision pour sinistres à payer (non vie)	5 984 452	2 167 732	3 816 720	176%
Autres provisions techniques (non vie)			0	
Provisions pour PB et ristournes (non vie)	5 390	2 653	2 737	103%
Provisions pour risques en cours	944 223		944 223	100%
PSAP Acceptations	13 007		13 007	100%
Total provisions techniques (non Vie)	10 929 837	4 647 011	6 282 826	107%
Provisions pour égalisation et équilibrage	4 190	1 610	2 580	160%
Provisions Mathématique (Vie)	1 085 960	314 865	771 095	245%
Provisions pour PB et ristournes (vie)			0	
Provision pour sinistres à payer (vie)	129 959		129 959	100%
Total provisions techniques (Vie)	1 220 109	316 475	903 634	285%
Total général	12 149 946	4 963 486	7 186 460	119%

4.1.6 Le solde de la réassurance

- Le solde de réassurance (cession) est passé d'un montant de 485 609 Tnd en 2014 en faveur de la compagnie à un solde de 752 575 Tnd en faveur des réassureurs.

En TND	2015	2014	Variations	%
Primes cédées	1 677 411	657 779	1 019 632	155%
Provisions Constituées	-615 817	-157 938	-457 879	290%
Provisions Libérées	157 938	0	157 938	100%
Sinistres Réglés	-104 232	0	-104 232	100%
Recours sur Sinistres	10 538	0	10 538	100%
SAP Constituées	-866 849	-807 600	-59 249	7%
SAP Libérées	807 600	0	807 600	100%
Commissions	-314 013	-177 850	-136 163	77%
Intérêt sur dépôt	5 807	0	5 807	100%
Résultat	758 382	-485 609	1 243 991	-256%
Intérêt sur dépôt	-5 807	0		
Solde suivant états de résultat	752 575	-485 609	1 243 991	-256%

4.1.7 Le solde des revenus des placements

- En 2015, les revenus des placements nets s'élèvent à 484 590 Tnd contre 455 832 Tnd en 2014, soit un taux de croissance de 6%.

En TND	2015	2014	Variations	%
Actions cotées	57 414	12 507	44 907	359%
Certificats de leasing	333 709	225 126	108 583	48%
Dépôts bancaires	129 417	193 822	-64 405	-33%
Rémunération comptes courants	55 102	59 809	-4 707	-8%
Total revenus placements	575 641	491 264	84 377	17%
Pertes sur réalisation des placements	-42 818	-2 453	-40 365	1646%
Rémunération comptes réassureurs	-5 649	0	-5 649	100%
Frais de gestion des placements (Déversement)	-42 584	-32 979	-9 605	29%
Total charges placements	-91 051	-35 432	-55 619	157%
Solde placement	484 590	455 832	28 758	6%

4.1.8 Le résultat de l'exercice

- Le résultat de l'exercice a atteint le déficit de -2 471 925 Tnd en 2015 contre -1 587 600 Tnd en 2014, enregistrant ainsi une amélioration du résultat de 884 326 Tnd (56%).

En TND	2015	2014	Variations	%
Primes émises	9 514 620	4 489 250	5 025 370	112%
Variation PANE	47 077	12 524	34 552	276%
Variation PPNA	-1 506 139	-2 476 626	970 487	-39%
Total primes acquises	8 055 558	2 025 148	6 030 410	298%
Règlements des sinistres	-1 450 662	-219 928	-1 230 734	560%
Variation des Provisions techniques	-5 680 322	-2 486 860	-3 193 462	128%
Frais de gestion des sinistres	-148 173	-91 153	-57 020	63%
Total Charges de prestation	-7 279 156	-2 797 941	-4 481 215	160%
Solde réassurance	-752 575	485 609	-1 238 184	-255%
Solde de placement	484 590	455 832	28 758	6%
Frais d'exploitation	-2 871 639	-1 687 285	-1 184 354	70%
Autres charges non techniques	-108 703	-68 963	-39 740	58%
Résultats de l'exercice	-2 471 925	-1 587 600	-884 326	56%

En l'absence de normes comptables sectorielles relatives aux compagnies Takaful, et en application de la loi n° 2014-47 du 24 juillet 2014, amendant et complétant le code des assurances, nous avons détalqué le résultat de l'exercice entre les deux fonds (Actionnaires et Participants) selon des clés de répartition internes basées sur notre plan d'affaires présenté en date du 12 février 2015.

Ces chiffres, présentés ci-dessous, sont à titre indicatifs et seront retraités une fois les normes sectorielles spécifiques adoptées.

Principaux Indicateurs	2015	2014
Fonds des actionnaires		
Taux de commission MUDHAREB	25%	25%
Taux de commission WAKALA	27%	22%
Commissions MUDHAREB	26 583	5 602
Commissions WAKALA	2 499 159	963 333
Frais d'administration	-2 681 757	-1 494 394
Produits financiers nets (<i>fonds des actionnaires</i>)	406 710	458 515
Résultat du fonds des Actionnaires	250 696	-66 944
Résultat du fonds des Participants	-2 722 621	-1 520 658
Résultat de l'exercice	-2 471 925	-1 587 602

4.1.9 Les ratios prudentiels

- **Ratio de représentation des provisions techniques**

En TND	2015	2014	Evolution
Placements financiers	11 153 651	10 397 248	7%
Autres actifs admis en représentation	2 487 946	1 997 248	25%
Placements dépassant les limites du catalogue de placement			
Total actif admis en représentation	13 641 598	12 394 496	10%
Provisions techniques	12 149 946	4 963 486	145%
% représentation des provisions techniques	92%	209%	-56%

- **Ratio de marge de solvabilité**

Le taux de marge de solvabilité a atteint les 379% en 2015 contre 1102% en 2014.

En TND	2015	2014	Evolution
Marge de solvabilité constituée	5 454 975	8 072 766	-32%
Marge de solvabilité minimale	1 439 106	732 317	97%
Marge de solvabilité en %	379%	1102%	-66%

4.1.10 Les capitaux propres

L'évolution des capitaux propres se redresse comme suit :

En TND	2015	2014	Evolution
Capital social	10 000 000	10 000 000	0%
Réserves facultatives	-	-	-
Réserves légales	-	-	-
Réserves de garantie	-	-	-
Réserves spéciales de réévaluation légale	-	-	-
Réserves pour réévaluation libre	-	-	-
Primes d'émission	-	-	-
Résultats reportés	-1 587 602	-	100%
Modif. comptable/résultat reporté	-	-	-
Fonds social	-	-	-
Capitaux propres avant résultat	8 412 398	10 000 000	-16%
Résultat net de l'exercice	-2 471 925	-1 587 602	56%
Capitaux propres avant affectation	5 940 473	8 412 398	-29%

4.1.11 Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats

Conformément à l'article 43 des statuts d'Assurances At-Takafulia, les produits nets, déduction faite de toutes les charges, constituent les bénéfices, la société étant tenue de constituer dans les conditions prévues par la législation en vigueur et celle concernant plus spécialement l'industrie de l'assurance, toutes les réserves obligatoires, amortissements et provisions pour risques commerciaux et industriels.

- 5% des bénéfices de l'exercice, pour constituer le fonds de réserves légales, ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint une somme égale au dixième du capital social. Il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au-dessous de cette fraction ;
- Le surplus est mis à la disposition de l'Assemblée Générale qui peut, sur proposition du Conseil d'Administration, affecter toute somme qu'elle jugera utile soit à des fonds d'amortissement supplémentaires ou spéciaux, soit à la constitution des réserves extraordinaires ou spéciales ou de fonds de prévoyance, soit à des reports à nouveau, soit des distributions totales ou partielles ;
- Les pertes, s'il en existe, sont, après approbation des comptes par l'assemblée générales, affectées à un compte spécial de « résultats reportés » pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

Aucune distribution ne peut être faite aux actionnaires lorsque les capitaux propres de la société sont ou deviendraient, à la suite de la distribution des bénéfices, inférieurs au moment du capital, majoré des réserves dont la loi et les statuts interdisent la distribution.

4.2 Evolution de l'activité et perspectives d'avenir

Le chiffre d'affaires d'At-Takafulia budgétisé pour l'exercice 2016 atteindra les 13 210 714 Tnd contre 9 538 496 Tnd, soit une croissance de 38,5%.

Le budget d'investissement et d'exploitation pour l'année 2016 atteindra les 3 153 872 Tnd, soit 16%, d'augmentation par rapport à l'exercice 2015.

L'organisation du Système d'information : la compagnie a fait intervenir un cabinet spécialiste en sécurité de l'information, dans le but d'anticiper les vulnérabilités et traiter adéquatement les problèmes lorsqu'ils surviennent. Sur les investissements à prévoir pour améliorer les performances de son système d'information.

Coté développement logiciel, elle a mis en œuvre :

- pour la souscription,
 - l'actualisation de la version du produit temporaire décès en couverture de prêt (« Tamouil »),
 - et le déploiement des produits Vie (« Epargne», « Prévoyance » et « Epargne & prévoyance ») tout en mettant en place simulateur et intégrant la possibilité du paiement par prélèvement bancaire et la transformation d'un devis en contrat.
- pour la gestion,
 - l'automatisation du processus de la « feuille de caisse »,
 - l'intégration des quittances sur le système comptable (SAGE),
 - et le déploiement du module de « Quittancement production » pour tous les produits (délégués et non délégués) et gérant tout type de quittance (comptant, terme et avenant).
- Pour le pilotage, un outil d'aide à la décision reflétant l'évolution coté chiffre d'affaire et S/P.

Dans la continuité de ce qui a été mis en œuvre/place et afin de répondre au besoin qui ne cesse d'évoluer, At-Takafulia a fixé ses objectifs/priorités pour 2016 et a décidé de poursuivre ses développements en vue de :

- mettre à niveau les solutions de sécurité informatique de la compagnie (tout en suivant les recommandations du cabinet d'audit) afin de garantir l'intégrité et la fiabilité des données,
- assurer l'évolution de l'architecture des solutions logicielles et assurer la maintenance du parc matériel et logiciel,
- mettre en œuvre des modules de souscription pour les lignes métier : « Assurance Vie», « Individuelle Accident » et « Assurances frontière »,
- mettre en œuvre les processus de gestion : « paramétrage produit », « gestion des avenants », « quittancement Sinistre », « feuille de caisse intermédiaire » et « gestion précontentieuse et contentieuse »,
- et mettre en place un système de workflow afin d'automatiser les processus de gestion des dérogations pour les différentes lignes métier.

Le but étant d'avoir une meilleure réactivité opérationnelle, meilleure sécurité et traçabilité et notamment une meilleure qualité du service aux Clients.

LES ETATS FINANCIERS

Bilan arrêté au 31-12-2015 (actif)

Actif	Note	31/12/2015			2014
		Brut	Amortissement & Provisions	Net	Net
AC 1 Actifs incorporels	1				
AC12 Concessions, brevets, licences, marques		180 882,263	78 424,886	102 457,377	112 340,472
AC14 Acomptes versés et immobilisations incorporelles en cours		383 040,902		383 040,902	227 292,196
		563 923,165	78 424,886	485 498,279	339 632,668
AC 2 Actifs corporels d'exploitation	2				
AC21 Installations techniques et machines		716 347,163	241 937,977	474 409,186	488 165,366
AC22 Autres installations, outillage et mobilier		167 444,716	58 604,311	108 840,405	141 521,573
		883 791,879	300 542,288	583 249,591	629 686,939
AC 3 Placements	3				
AC31 Terrains et constructions					
AC311 Terrains et constructions d'exploitation					
AC312 Terrains et constructions hors exploitation					
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations					
AC321 Part dans des entreprises liées					
AC322 Bons obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises					
AC323 Parts dans des entreprises avec un lien de participation					
AC324 Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises					
AC33 Autres placements financiers					
AC331 Actions autres titres à revenu variable et part dans FCP		6 199 116,275	45 464,965	6 153 651,310	1 247 250,000
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe					
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts		44 025,801		44 025,801	500,000
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers				0,000	3 000 000,000
AC336 Autres		5 023 550,000		5 023 550,000	4 154 500,000
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes					
		11 266 692,076	45 464,965	11 221 227,111	8 402 250,000
AC 4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte					

AC 5 Part des réassureurs dans les provisions techniques	4				
AC510 Provisions pour primes non acquises		615 816,925		615 816,925	157 937,575
AC520 Provision d'assurance vie		0,000		0,000	127 252,162
AC530 Provision pour sinistres (vie)					
AC531 Provision pour sinistres (non vie)		866 849,046		866 849,046	680 347,985
AC540 Provision pour participation aux bénéfiques et ristournes (vie)					
AC541 Provision pour participation aux bénéfiques et ristournes (non vie)					
AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage					
AC560 Autres provisions techniques (vie)					
AC561 Autres provisions techniques (non vie)					
AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte					
		1 482 665,971	0,000	1 482 665,971	965 537,722
AC 6 CREANCES	5				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe					
AC611 primes acquises et non émises		59 601,067		59 601,067	12 524,471
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe		2 453 893,154	29 479,964	2 424 413,190	1 094 256,352
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		563 351,698		563 351,698	
AC62 Créances nées d'opération de réassurance		231 931,176		231 931,176	660 508,890
AC63 Autres créances					
AC631 personnel					
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques		199 634,554		199 634,554	77 600,393
AC633 Débiteurs divers					
AC64 Créances sur ressources spéciales					
		3 508 411,649	29 479,964	3 478 931,685	1 844 890,106
AC 7 Autres éléments d'actif	6				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse		1 227 150,612		1 227 150,612	1 326 015,178
AC72 Charges reportées					
AC721 Frais d'acquisition reportés		1 260 795,855		1 260 795,855	689 490,554
AC722 Autres charges à répartir		123 111,645		123 111,645	246 223,290
AC73 Comptes de régularisation actif					
AC731 intérêts et loyers acquis non échus		153 862,468		153 862,468	206 375,753
AC732 estimations de réassurances - acceptation					
AC733 autres comptes de régularisation		2 678 176,326		2 678 176,326	302 434,215
AC74 Ecart de conversion					
AC75 Autres		6 372,114		6 372,114	
		5 449 469,020	0,000	5 449 469,020	2 770 538,990
Total Actifs		23 154 953,760	453 912,103	22 701 041,657	14 952 536,425

Bilan arrêté au 31-12-2015 (Capitaux propres et passifs)

Capitaux propres et passif	Note	31/12/2015	31/12/2014
Capitaux propres			
CP1 capital social ou fonds équivalent		10 000 000,000	10 000 000,000
CP2 réserves et primes liées au capital			
CP3 rachat d'actions propres			
CP4 autres capitaux propres			
CP5 résultat reportés		<u>-1 587 601,552</u>	
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		8 412 398,448	10 000 000,000
CP6 résultat de l'exercice avant impôt		<u>-2 471 924,951</u>	<u>-1 587 601,552</u>
Total capitaux propres avant affectation	7	5 940 473,497	8 412 398,448
Passif			
PA1 Atres passifs financiers			
PA11 emprunt obligataires			
PA12 TCN émis par l'entreprise			
PA13 autres emprunts			
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers		0,000	0,000
PA2 Provisions pour autres risques et charges			
PA21 provisions pour pensions et obligations similaires			
PA22 provisions pour impôts			
PA23 autres provisions		0,000	0,000
PA3 Provisions techniques brutes	8		
PA310 provision pour primes non acquises		3 982 764,567	2 476 625,987
PA320 provision pour assurance vie		1 085 960,171	314 864,864
PA330 provision pour sinistres (vie)		129 958,820	
PA331 provision pour sinistres (non vie)		5 958 407,512	2 167 732,863
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)			1 206,408
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)		5 390,392	1 446,132
PA350 provision pour égalisation et équilibrage		4 190,451	1 610,044
PA360 autres provisions technique (vie)		983 274,480	
PA361 autres provisions technique (non vie)		12 149 946,393	4 963 486,298

PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des cessionnaires	9	1 356 162,658	965 537,722
PA6 Autres Dettes	10		
PA61 dettes nées d'opérations d'assurances directes			
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances			
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements reçues		722,752	722,752
PA632 personnel		131 599,099	31 662,080
PA633 état, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		237 072,109	144 732,448
PA634 créditeurs divers		147 664,876	80 572,656
PA64 ressources spéciales			
		517 058,836	257 689,936
PA7 Autres passifs	11		
PA71 comptes de régularisation passif			
PA710 report commissions reçues des réassureurs			
PA711 estimation de réassurance-rétrocession			
PA712 autres comptes de régularisation passif		2 737 400,273	353 424,021
PA72 écart de conversion			
		2 737 400,273	353 424,021
Total Passifs et capitaux propres		22 701 041,657	14 952 536,425

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie au 31-12-2015

	Note	OPERATIONS BRUTES 31/12/2015	CESSIONS ET RETROCESSIONS 31/12/2015	OPERATIONS NETTES 31/12/2015	OPERATIONS NETTES 31/12/2014
PRNV 1					
<u>Primes acquises</u>					
PRNV11 Primes émises et acceptées		8 558 861,141	-1 625 462,893	6 933 398,248	3 540 941,393
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises		-1 506 160,580	457 879,350	-1 048 281,230	-2 318 688,412
	12	7 052 700,561	-1 167 583,543	5 885 117,018	1 222 252,981
PRNT3					
<u>Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat</u>		305 979,699	0,000	305 979,699	158 322,490
PRNV2					
<u>Autres produits techniques</u>					
CHNV1	13				
<u>Charges de sinistres</u>					
CHNV11 Montants payés		-1 763 008,538	5 953,598	-1 757 054,940	-414 500,511
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres		-3 594 579,506	186 501,061	-3 408 078,445	-1 377 494,956
		-5 357 588,044	192 454,659	-5 165 133,385	-1 791 995,467
CHNV 2					
<u>Variation des autres provisions techniques</u>		-983 274,480		-983 274,480	
CHNV3					
<u>Participation aux bénéfices et ristournes</u>		-2 737,852		-2 737,852	
CHNV 4	14				
<u>Frais d'exploitation</u>					
CHNV41 Frais d'acquisition		-1 273 125,918		-1 273 125,918	-958 216,285
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés		571 305,301		571 305,301	671 232,556
CHNV43 Frais d'administration		-1 888 801,393		-1 888 801,393	-1 255 224,554
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs			314 013,036	314 013,036	174 050,681
		-2 590 622,010	314 013,036	-2 276 608,974	-1 368 157,602
CHNV5					
<u>Autres charges techniques</u>		-1 316,691		-1 316,691	
CHNV6					
<u>Variation de la provision pour égalisation et équilibrage</u>					
Résultat Technique Non Vie		-1 576 858,817	-661 115,848	-2 237 974,665	-1 779 577,599

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie au 31-12-2015

	Note	OPERATIONS BRUTES 31/12/2015	CESSIONS ET RETROCESSIONS 31/12/2015	OPERATIONS NETTES 31/12/2015	OPERATIONS NETTES 31/12/2014
PRV 1 Primes acquises	<u>15</u>				
PRV11 Primes émises et acceptées		1 002 857,767	-51 947,714	950 910,053	303 054,223
		1 002 857,767	-51 947,714	950 910,053	303 054,223
PRV2 Produits de placements	-				
PRV 2 1 Revenus des placements		34 156,842	0,000	34 156,842	10 826,132
PRV 2 2 Produits des autres placements					
PRV 2 3 Reprise de correction de valeur sur placements					
PRV 2 4 Profits provenant de la réalisation des placements et de change					
		34 156,842	0,000	34 156,842	10 826,132
PR V3 Plus-values non réalisées sur placements	-				
PR V4 Autres produits techniques	-				
CHV1 Charges de sinistres	<u>16</u>				
CHV11 Montants payés		-31 921,183	87 740,562	55 819,379	-6 470,130
CHV12 Variation de la provision pour sinistres		-129 958,820		-129 958,820	0,000
		-161 880,003	87 740,562	-74 139,441	-6 470,130
CHV 2 Variation des autres provisions techniques	<u>17</u>				
CHV21 Provisions d'assurance vie	-	-773 675,714	-127 252,162	-900 927,876	-189 222,746
CHV22 Autres provisions techniques					
CHV23 Provision pour contrat en unité de compte					
		-773 675,714	-127 252,162	-900 927,876	-189 222,746
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	-	0,000	0,000	0,000	-2 652,540

CHV 4	Frais d'exploitation	-				
CHV41	Frais d'acquisition		-164 053,335	0,000	-164 053,335	-36 611,159
CHV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHV43	Frais d'administration		-115 646,973	0,000	-115 646,973	-108 466,589
CHV44	Commissions reçues des réassureurs					3 799,288
			-279 700,308	0,000	-279 700,308	-141 278,459
CHV5	Autres charges techniques	-				
CH V9	Charges de placements	-				
CHV 91	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt					
CHV 92	Correction de valeur sur placement					
CHV 93	Pertes provenant de la réalisation des placements		0,000	0,000	0,000	0,000
CHV 10	Moins-values non réalisées sur placements		0,000	0,000	0,000	0,000
CHNT2	Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat		0,000	0,000	0,000	0,000
Résultat technique Vie			-178 241,415	-91 459,314	-269 700,729	-25 743,521

Etat de résultat global au 31-12-2015

ETAT DE RESULTAT GLOBAL		Note	31/12/2015	31/12/2014
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie		-2 237 974,665	-1 779 577,599
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie		-269 700,729	-25 743,521
PRNT1	Produits des placements	18		
PRN T11	Revenus des placements		541 483,957	480 437,651
PRN T12	Produits des autres placements		0,000	0,000
PRN T13	Reprises de corrections de valeur sur placements			
PRN T14	Profits provenant de la réalisation des placements			296,713
CHNT1	Charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt		-48 232,997	-32 979,186
CHNT12	Correction des valeurs sur placements		0,000	0,000
CHNT13	Pertes provenant de la réalisation des placements		-42 818,182	-2 750,000
CHNT2	Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non vie		-305 979,699	-158 322,490
PRNT2	Autres produits non techniques	19	2 549 247,938	993 467,061
CHNT3	Autres charges non techniques	20	-2 637 690,478	-1 052 601,157
Résultat provenant des activités ordinaires			-2 451 664,855	-1 577 772,526
CHNT4	impôts sur le résultat		-20 260,096	-9 829,026
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts			-2 471 924,951	-1 587 601,552
PRNT 4	Gains extraordinaires		0,000	0,000
CHNT5	Pertes extraordinaires		0,000	0,000
Résultat net de l'exercice			-2 471 924,951	-1 587 601,552
Effet modification comptable (nets d'impôts)				
Résultat net de l'exercice après modification comptable			-2 471 924,951	-1 587 601,552

Résultat technique

Rubriques	Assurance Vie	Assurance Non Vie						Total Non Vie
		Automobile	Transport	Incendie	Santé, Inc & Invalidité	Risques Divers et Techniques	Acceptation	
Primes acquises	1 002 858	5 255 256	378 279	341 082	669 129	316 859	92 095	7 052 701
<i>Primes émises</i>	<i>1 002 858</i>	<i>5 939 857</i>	<i>697 280</i>	<i>490 459</i>	<i>645 726</i>	<i>533 465</i>	<i>205 602</i>	<i>8 512 389</i>
<i>Variation des primes non acquises</i>		<i>-700 659</i>	<i>-313 660</i>	<i>-151 670</i>	<i>-5 833</i>	<i>-218 850</i>	<i>-115 490</i>	<i>-1 506 161</i>
<i>Variation des primes acquises et non émises</i>		<i>16 059</i>	<i>-5 342</i>	<i>2 293</i>	<i>29 235</i>	<i>2 244</i>	<i>1 983</i>	<i>46 472</i>
Charges de prestations	935 556	5 621 567	23 386	91 328	518 010	62 612	26 698	6 343 600
<i>Prestations et frais payés</i>	<i>31 921</i>	<i>1 064 665</i>	<i>13 475</i>	<i>12 738</i>	<i>473 691</i>	<i>2 344</i>	<i>0</i>	<i>1 566 913</i>
<i>Charges des provisions pour prestations diverses</i>	<i>129 959</i>	<i>4 556 901</i>	<i>9 911</i>	<i>78 591</i>	<i>44 319</i>	<i>60 268</i>	<i>26 698</i>	<i>4 776 687</i>
<i>Charges des autres provisions techniques</i>	<i>773 676</i>							
Solde de souscription	67 302	-366 310	354 893	249 754	151 119	254 247	65 397	709 100
Frais d'acquisition	-164 053	-454 952	-53 407	-37 566	-49 458	-40 860	-65 579	-701 821
Autres charges de gestion nettes	-115 647	-1 318 905	-154 826	-108 903	-143 379	-118 452	-45 653	-1 890 118
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-279 700	-1 773 856	-208 233	-146 469	-192 837	-159 312	-111 231	-2 591 939
Produits des placements	34 157	213 509	25 064	17 630	23 211	19 176	7 390	305 980
Participation aux résultats	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde financier	34 157	213 509	25 064	17 630	23 211	19 176	7 390	305 980
Parts des réassureurs dans les primes acquises	-51 948	-389 581	-177 594	-195 883	-5 270	-352 533	-46 723	-1 167 584
Parts des réassureurs dans les prestations payées	87 741	0	5 713	241	0	0	0	5 954
Parts des réassureurs dans les charges de provisions	-127 252	50 000	115 988	0	0	9 499	11 014	186 501
Parts des réassureurs dans les participations aux résultats		0	0	0	0	0	0	0
Commissions reçues des réassureurs		58 442	63 005	75 574	0	101 379	15 613	314 013
Solde de réassurance	-91 459	-281 140	7 113	-120 068	-5 270	-241 655	-20 097	-661 116
Résultat technique	-269 701	-2 207 797	178 837	847	-23 777	-127 544	-58 540	-2 237 975

Etat de flux de trésorerie arrêté au 31-12-2015

Rubriques	31/12/2015	31/12/2014
<u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u>		
- Encaissement des primes reçues des assurés	8 299 486,180	3 362 878,239
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-2 037 251,599	-261 316,006
- Encaissement des primes reçues acceptations		
- Sommes versées pour sinistres acceptations		
- Commissions versées sur les acceptations		
- Décaissements des primes pour les cessions		-249 071,709
- Encaissement des sinistres pour les cessions		
- Commissions reçues sur les cessions		
- Commissions versées aux intermédiaires	-334 688,369	-798 683,638
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-2 115 217,799	-2 775 728,450
- Variation des dépôts auprès des cédantes		
- Variation des espèces reçues des cessionnaires		
- Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-14 022 563,476	-10 550 000,000
- Encaissements liés à la cession des placements financiers	11 299 840,205	9 012 979,167
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-1 217 128,324	-254 827,810
- Produits financiers reçus	484 080,154	1 291 944,511
- Impôt sur les bénéfices payés		-69 477,154
- Autres mouvements	-68 203,210	-31 861,917
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	288 353,762	-1 323 164,767
<u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</u>		
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-151 218,328	-850 883,897
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations financières		-6 500 000,000
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-200 000,000	
- Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements	-351 218,328	-7 350 883,897
<u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u>		
- Encaissement suite à l'émission des actions		10 000 063,842
- Dividendes et autres distributions	-36 000,000	
Flux de trésorerie provenant des activités de financements	-36 000,000	10 000 063,842
Variation de trésorerie	-98 864,566	1 326 015,178
Trésorerie de début d'exercice	1 326 015,178	0,000
Trésorerie de fin d'exercice	1 227 150,612	1 326 015,178

Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

Désignation	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.N.C A la clôture
	A l'ouverture	Acquisition ou constitution	Cessions ou reprises	A la clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions		A la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
Actifs incorporels	365 277	198 646	0	563 923	25 645	0	52 780	0	0	0	78 425	0	485 498
Logiciels informatiques	125 535	29 121		154 657	24 519		45 827				70 346		84 311
Autres immobilisations incorporelles	12 450	13 776		26 226	1 126		6 954				8 079		18 146
Immobilisations incorporelles en cours	227 292	155 749		383 041							0		383 041
Actifs corporels d'exploitation	775 471	108 321	0	883 792	145 784	0	154 758	0	0	0	300 542	0	583 250
Agencement Aménagement	214 521	86 882		301 403	22 994		38 593				61 587		239 816
Matériel de transport	267 730	0		267 730	69 414		53 546				122 960		144 770
Matériel de bureau et informatique	79 548	20 608		100 156	27 212		28 028				55 240		44 916
Mobilier de bureau	166 614	831		167 445	25 092		33 512				58 604		108 840
Autres immobilisations corporels	5 393	0		5 393	1 072		1 080				2 151		3 241
Depôts et cautionnements	41 666	0		41 666	0		0				0		41 666
Placements	8 405 000	5 405 000	3 000 000	11 266 692	0	2 750	0	42 715	0	0	0	45 465	11 221 227
Terrains et constructions d'exploitation & hors exploitation													
Parts & actions de sociétés immobilières non cotées													
Placements dans les entreprises liées													
- Parts													
- Bons et Obligations													
Placements dans les Entreprises avec un lien de participation													
- Parts				0									
- Bons et Obligations													
Autres placements financiers													
Actions, autres titres à revenu variable	1 250 000	4 949 116		6 199 116		2 750		42 715			0	45 464,965	6 153 651
Obligations et autres titres à revenu fixe													
Prêts hypothécaires													
Autres prêts	500	43 526		44 026							0	0	44 026
Depôts auprès des établissements bancaires et financiers	3 000 000		3 000 000	0							0	0	0
Autres	4 154 500	869 050		5 023 550							0	0	5 023 550
Créances pour espèces déposées													
Placement des contrats en UC													

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2011	2012	2013	2014	
Inventaire 2014					
Règlements cumulés				420 971	
Provisions pour sinistres				2 242 081	
Total charges des sinistres				2 663 052	
Primes acquises				1 525 307	
% sinistres / primes acquises				175%	

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2011	2012	2013	2014	2015
Inventaire 2015					
Règlements cumulés				88 596	1 388 005
Provisions pour sinistres				1 810 288	4 313 094
Total charges des sinistres				1 898 884	5 701 099
Primes acquises				1 525 307	8 055 558
% sinistres / primes acquises				124%	71%

Note aux états financiers :

Présentation de l'entreprise :

La Société est régie par le Code des assurances promulgué par la loi N°92-24 DU 09 Mars 1992 et l'ensemble des textes qui l'ont modifié ou complété. Son Capital social s'élève au 31/12/2014 à 10.000.000 dinars divisés en 2.000.000 actions de valeur nominale 5 dinars chacune entièrement libérée.

La Tunisienne des Assurances Takaful "Assurances At-Takafulia" est une Société Anonyme sise au 15 rue de Jérusalem le Belvédère Tunis, a pour objet la réalisation et la gestion de contrat d'assurance et de réassurance vie et non vie conformément aux principes et valeurs relatifs aux TAKAFUL et RETAKAFUL.

La société a été créée à l'initiative de son Président-directeur général, M. Ali Hammami, après concertation avec M. Ahmed Mohamed SABBEGH, figure connue de l'assurance takaful dans le monde et directeur général de la compagnie islamique jordanienne et des confrères de renom, à la tête de compagnies d'assurances traditionnelles.

L'Assemblée Générale Constitutive de la société a été tenue le 27 juin 2013, au siège de Tunis Re, en présence de :

- Mme Lamia Ben Mahmoud (P-DG de Tunis Re),
- M. Ali Hammami
- M. Lassaad Zarrouk (P-DG de la STAR),
- M. Mansou Nasri (DG de la CTAMA),
- M. Lamjed Boukhri (DG d'AMI Assurances),
- M. Lotfi Bezzarga (DG de la MAE),
- M. Ahmed Sabbegh (DG de la Compagnie d'assurances islamique de Jordanie),
- M. Jalel Azzouz (Représentant de la STUSID Bank),
- M. Sami Benaouas (Représentant de Salim Assurances),
- MM. Ahmed Trabelsi et Radhouan Zouari, (Hommes d'affaires).

Le 23 août 2013, Assurances At-Takafulia reçoit l'agrément définitif, devenant ainsi la troisième compagnie takaful opérant en Tunisie

Les organes d'administration et de direction

Le Conseil d'Administration

Président : Ali HAMMAMI

Administrateurs :

- Assurances Salim, représentée par Mme Dalila Bader
- STAR, représentée par M. Lassaad Zarrouk
- CTAMA, représentée par M. Mansour NASRI
- AMI Assurances, représentée par M. Lamjed BOUKHRISS
- MAE, représentée par M. Lotfi BEZZARGA
- Tunis Re, représentée par Mme Lamia Ben Mahmoud
- STUSID Bank, représentée par M. Jalel AZZOUZ
- The Islamic Insurance Co. (Jordanie), représentée par M. Ahmed Mohamed SABBEGH
- M. Ahmed TRABELSI

La Direction générale

- Président-directeur général : M. Ali HAMMAMI
- Directeur général adjoint : M. Mondher KHABCHECHE

Les organes de supervision et de contrôle

Le Conseil de Surveillance Charaique

Président : Cheikh Othman BATTIKH

Membres :

- M. Mounir TLILI
- M. Borhane ENNAFATI

Le Comité permanent d'audit

Membres :

- STAR, représentée par M. Lassaad Zarrouk
- CTAMA, représentée par M. Mansour NASRI
- STUSID Bank, représentée par M. Jalel AZZOUZ
- M. Ahmed TRABELSI

Le Comité des placements

Membres :

- Assurances Salim, représentée par Mme Dalila BADER
- AMI Assurances, représentée par M. Lamjed BOUKHRISS
- MAE, représentée par M. Lotfi BEZZARGA
- Tunis Re, représentée par Mme Lamia Ben Mahmoud

Les Commissaires aux comptes

- Cabinet UNION AUDIT TUNISIE, représenté par M. Abdelatif ABBES
- Cabinet PRO AUDIT, représenté par M. Mohamed Amine JAMOSSI

Principes et méthodes Comptables

Les états financiers de la société " Assurances At-Takafulia" sont arrêtés au 31/12/2014 conformément aux dispositions prévues par la loi N°96-112 du 30 décembre 1996 relative au système comptable des entreprises et par l'arrêté du Ministre des Finances du 26 Juin 2000 portant approbation des normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques aux entreprises d'assurance et/ou de réassurance.

A- Les frais préliminaires :

Les frais préliminaires engagés par une entreprise en phase de création sont en général importants et non répétitifs et ne se rapportent pas à des productions déterminées, et l'on considère que les revenus correspondants sont obtenus au cours de plusieurs exercices et non pas uniquement au cours de l'exercice durant lequel ils sont engagés. Les frais engagés avant la phase de mise en exploitation de la société " Assurances At-Takafulia" sont portés à l'actif du bilan en charges reportées dans la mesure où ils sont nécessaires et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Conformément au paragraphe 13 de la norme comptable tunisienne n°10 relative aux charges reportées les revenus réalisés au cours de la période de pré exploitation (les produits financiers) viennent en déduction des frais préliminaires.

B- Politique d'amortissement :

La société "Assurances At-Takafulia" applique la méthode linéaire pour l'amortissement de ses actifs incorporels et corporels, selon les taux suivants :

Immeuble 5%

Logiciels 33.33%

Agencement Aménagement 15%

Matériel informatique 33.33%

Mobilier de bureaux 20%

Matériel de transport 20%

C- Placements financiers :

Les placements financiers sont comptabilisés à leur coût d'acquisition hors frais d'accessoires d'achat. Ces frais sont constatés en charges de l'exercice.

Les produits des placements sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés.

D- Provisions techniques :

Les provisions techniques sont évaluées et prises en compte conformément aux dispositions de la norme comptable tunisienne n° 29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurance et/ou de réassurance.

A ce titre il y a lieu de signaler qu'au titre de l'exercice 2014 la compagnie n'a pas constaté de provision pour annulation de primes du fait qu'elle n'a pas enregistré d'annulation au titre de cet exercice.

En outre la provision pour risque en cours n'a pas été constatée au titre du premier exercice du fait que l'essentiel de l'activité a eu lieu au cours du deuxième semestre ce qui a engendré des primes non acquises anormalement élevées.

E- Affectation des charges :

Conformément aux normes comptables relatives au secteur des assurances, les charges sont présentées dans les états financiers non pas par nature de charges mais en fonction des grandes destinations. La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination doit être réalisée à l'aide de clés de répartition qui doivent être fondées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables, directement liés à la nature des charges.

La compagnie a retenu les critères relatifs à l'effectif, la masse salariale et la surface.

1 AC1-Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2015 un montant net de 485 498,279 Tnd contre 339 632,668 Tnd au 31/12/2014

Désignation	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette
Logiciel	154 656,663	70 345,622	84 311,041	125 535,455	24519,003	101 016,452
Autres immobilisations incorporelles	26 225,600	8 079,264	18 146,336	12 449,600	1125,58	11 324,020
Immobilisations incorporelles en cours	383 040,902		383 040,902	227 292,196		227 292,196
Total	563 923,165	78 424,886	485 498,279	365 277,251	25 644,583	339 632,668

2 AC2-Actifs corporels

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2015 un montant net de 583 249,591 Tnd contre 629 686,939 Tnd au 31/12/2014

Désignation	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette
Agencement Aménagement	301 403,056	61 586,969	239 816,087	214 520,929	22 994,308	191 526,621
Matériel de transport	267 730,000	122 960,323	144 769,677	267 730,000	69 414,323	198 315,677
Matériel de bureau et informatique	100 155,507	55 239,555	44 915,952	79 547,614	27 211,546	52 336,068
Mobilier de bureau	167 444,716	58 604,311	108 840,405	166 613,616	25 092,043	141 521,573
Autres immobilisations corporels	5 392,600	2 151,130	3 241,470	5 392,600	1 071,600	4 321,000
Depôts et cautionnements	41 666,000		41 666,000	41 666,000		41 666,000
Total	883 791,879	300 542,288	583 249,591	775 470,759	145 783,820	629 686,939

3 AC3-Les Placements

Les placements totalisent au 31/12/2015 un montant net de 11 221 227,111 Tnd contre 8 402 250 Tnd au 31/12/2014

Désignation	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette
Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	6 199 116,275	45 464,965	6 153 651,310	1 250 000,000	2 750,000	1 247 250,000
Depôts auprès des établissements bancaires et financiers	0,000		0,000	3 000 000,000	-	3 000 000,000
Autres placements	5 023 550,000		5 023 550,000	4 154 500,000	-	4 154 500,000
Autres prêts	44 025,801		44 025,801	500,000	-	500,000
Total	11 266 692,076	45 464,965	11 221 227,111	8 405 000,000	2 750,000	8 402 250,000

4 AC5-Part des réassureurs dans les provisions techniques

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 31/12/2015 un montant net de 1 482 665,971 Tnd

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Provisions pour primes non acquises	615 816,925	157 937,575
Provisions pour sinistres à payer Non Vie	866 849,046	680 347,985
Provisions pour sinistres à payer Vie	0,000	127 252,162
Total	1 482 665,971	965 537,722

5 AC6-Créances

Les créances totalisent au 31/12/2015 un montant net de 3 535 059,486 Tnd

Désignation	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette
Primes acquises et non émises et primes à annuler	59 601,067		59 601,067	12 524,471		12 524,471
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	2 453 893,154	29 479,964	2 424 413,190	1 094 256,352		1 094 256,352
Créances nées d'opérations de réassurance (Rétrocession)	231 931,176		231 931,176	660 508,890		660 508,890
Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	563 351,698		563 351,698	0,000		0,000
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités	199 634,554		199 634,554	77 600,393		77 600,393
Total	3 508 411,649	29 479,964	3 478 931,685	1 844 890,106	0,000	1 844 890,106

6 AC7-Autres éléments d'actif

Les autres éléments d'actif totalisent au 31/12/2015 une valeur comptable nette de 5 413 754,898 Tnd

Désignation	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	1 227 150,612		1 227 150,612	1 326 015,178		1 326 015,178
Frais d'acquisition reportés	1 260 795,855		1 260 795,855	689 490,554		689 490,554
Autres charges à répartir	123 111,645		123 111,645	369 334,935	123 111,645	246 223,290
Intérêts et loyers acquis non échus	153 862,468		153 862,468	206 375,753		206 375,753
Autres comptes de régularisation	2 678 176,326		2 678 176,326	296 857,244		296 857,244
Autres	6 372,114		6 372,114	0,000		0,000
Total	5 449 469,020	0,000	5 449 469,020	2 888 073,664	123 111,645	2 764 962,019

AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse

Les avoirs en banques et en caisses se présentent au 31/12/2015 comme suit

	AU 31/12/2015		AU 31/12/2014			
	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette
Banques	728 478,025		728 478,025	1 004 547,003		1 004 547,003
Caisses	270,075		270,075	763,129		763,129
Tunisie Valeurs & TSI	50 872,492		50 872,492	-177,500		-177,500
Chèques et effets à l'encaissement	447 530,020		447 530,020	320 882,546		320 882,546
Total	1 227 150,612	0,000	1 227 150,612	1 326 015,178	0,000	1 326 015,178

AC722 Autres charges à répartir

Les charges à répartir s'élèvent au 31/12/2015 à 123 111,645 Tnd

Libellé	
Actions de formation	10 000,000
Autres Frais	31 411,727
Cotisations aux organismes professionnels	17 700,000
Cotisations sociales	27 663,027
Déplacements, missions et réceptions	7 467,813
Entretiens et réparations	2 870,889
Fourniture eau, énergie, Carburant	14 184,685
Fournitures administratives	3 348,002
Honoraires services extérieurs	21 300,000
Impôts, taxes et droits d'enregistrement	30 689,514
Location	62 620,000
Pas de décaissement financier	45 207,018
Publication, annonces et insertions	1 314,450
Salaires et comptes rattachés	252 188,768
Téléphonie	932,092
Travaux d'hygiène, gardiennage et jardinage	5 267,630
Produit financier	-164 830,680
Valeur Brute des charges à répartir	369 334,935
Dotations aux amortissements 2014	-123 111,645
Dotations aux amortissements 2015	-123 111,645
Valeur nette des charges à répartir	123 111,645

7 CP1-Capitaux propres

Les mouvements sur les capitaux propres de la société

Libellé de la rubrique	Situation a la date d'ouverture	Résultat 2014	Résultat 2015	Réserve	Autres Variation	Situation au 31/12/2015
Capital social	10 000 000,000					10 000 000,000
Résultat reportés		-1 587 601,552				-1 587 601,552
Résultat de l'exercice			-2 471 924,951			-2 471 924,951
Situation nette	10 000 000,000	-1 587 601,552	-2 471 924,951	0,000	0,000	5 940 473,497

8 PA3-Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes élèvent à 4 963 486,298 Tnd

Libellés	2015	2014
Provisions pour primes non acquises	3 982 764,567	2 476 625,987
Provisions d'assurance vie	1 215 918,991	314 864,864
Provision pour sinistres (non vie)	5 958 407,512	2 167 732,863
Provisions pour participations aux bénéfiques et ristournes (vie)		1 206,408
Provisions pour participations aux bénéfiques et ristournes (non vie)	5 390,392	1 446,132
Provisions pour égalisation et équilibrage	4 190,451	1 610,044
Autres provisions techniques Non vie	983 274,480	
Total	12 149 946,393	4 963 486,298

9 PA5-Dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires

Les dettes pour dépôts en espèces recues des cessionnaires élèvent à 1 416 146,769 Tnd au 31/12/2015 contre 965 537,722 Tnd au 31/12/2014

10 PA6- Autres Dettes

Les autres dettes s'élèvent à 428 630,184 Tnd au 31/12/2015 contre 257 689,936 Tnd au 31/12/2014

Libellés	2015	2014
Dépôts et cautionnements reçus	722,752	722,752
Personnel	131 599,099	31 662,080
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	208 678,457	144 732,448
Créditeurs divers	147 664,876	80 572,656
Total	488 665,184	257 689,936

11 PA7- Autres Passifs

Les autres passifs s'élèvent à fin 2015 à 2 720 938,377 Tnd contre 347 847,049 Tnd à fin 2014

Libellés	2015	2014
AUTRES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	2 671 259,353	291 280,271
CHARGE A PAYER	49 679,024	56 566,778
Total	2 720 938,377	347 847,049

12 PRNV 1- Primes acquises

Les primes acquises s'élèvent à fin 2015 à 5 885 117,018 Tnd contre 1 222 252,981 Tnd à fin 2014

Libellés	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
PRIMES EMISES	8 558 861,141	-1 625 462,893	6 933 398,248	4 184 533,278	-643 591,885	3 540 941,393
VARIATION PPNA	1 506 160,580	-457 879,350	1 048 281,230	2 476 625,987	-157 937,575	2 318 688,412
Total	7 052 700,561	-1 167 583,543	5 885 117,018	1 707 907,291	-485 654,310	1 222 252,981

13 CHNV1- Charges de sinistres

Les charges de sinistres s'élèvent à fin 2015 à 4 857 541,012 Tnd contre 1 791 995,467 Tnd à fin 2014

Libellés	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
MONTANTS PAYES	1 763 008,538	-5 953,598	1 757 054,940	414 500,511	0,000	414 500,511
VARIATION DE LA PROVISION POUR SINISTRES	3 594 579,506	-186 501,061	3 408 078,445	2 057 842,941	-680 347,985	1 377 494,956
Total	5 357 588,044	-192 454,659	5 165 133,385	2 472 343,452	-680 347,985	1 791 995,467

14 CHNV4- Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation s'élèvent à fin 2015 à 2 222 705,124 Tnd contre 1 368 157,602 Tnd à fin 2014

Libellés	2015	2014
Frais d'acquisition	-1 273 125,918	-958 216,285
Variation des frais d'acquisition reportés	571 305,301	671 232,556
Frais d'administration	-1 888 801,393	-1 255 224,554
Commissions reçues des réassureurs	314 013,036	174 050,681
Total	-2 276 608,974	-1 368 157,602

15 PRV 1- Primes acquises

Les primes acquises s'élèvent à fin 2015 à 950 910,053 Tnd contre 303 054,223 Tnd à fin 2014

Libellés	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
PRIMES EMISES	1 002 857,767	-51 947,714	950 910,053	317 241,453	-14 187,230	303 054,223
Total	1 002 857,767	-51 947,714	950 910,053	317 241,453	-14 187,230	303 054,223

16 CHV1- Charges de sinistres

Les charges de sinistres s'élèvent à fin 2015 à 73 950,102 Tnd contre 6 470,130 Tnd à fin 2014

Libellés	2015	2014
MONTANTS PAYES	-55 819,379	6 470,130
VARIATION DE LA PROVISION POUR SINISTRES	129 958,820	0,000
Total	74 139,441	6 470,130

17 CHV2- Variation des autres provisions techniques

Les variations des autres provisions techniques s'élevaient à fin 2015 à 840 943,765 Tnd contre 189 222,746 Tnd à fin 2014

Libellés	AU 31/12/2015			AU 31/12/2014		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
Provision d'égalisation vie	2 580,407		2 580,407	1 610,044		1 610,044
Provision Mathématique - IND ÉPARGNE & PREVOYANCE	102 086,923		102 086,923			
Provision Mathématique - IND ÉPARGNE	141 100,385		141 100,385	47 267,168		47 267,168
Provision Mathématique - GROUPE ÉPARGNE	21 695,057		21 695,057			
Provision Mathématique - INDÉMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE	99 397,805		99 397,805	73 939,987		73 939,987
Provision Mathématique - TD À CAPITAL DÉGRESSIF	406 815,137	67 268,051	474 083,188	193 657,709	-127 252,162	66 405,547
Total	773 675,714	67 268,051	840 943,765	316 474,908	-127 252,162	189 222,746

18 PRNT1- Produits des placements

Les produits des placements s'élevaient à fin 2015 à 575 640,799 Tnd contre 491 560,496 Tnd à fin 2014

Libellés	2015	2014
Revenus des placements	575 640,799	491 263,783
Profits provenant de la réalisation des placements		296,713
Total	575 640,799	491 560,496

19 PRNT2- Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques s'élevaient à fin 2015 à 3 542 714,999 Tnd contre 993 467,061 Tnd à fin 2014

Libellés	2015	2014
PRODUIT WAKALA	2 499 159,255	963 333,321
PRODUIT MOUDHARABA	26 582,855	5 602,466
AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	23 505,828	24 531,274
Total	2 549 247,938	993 467,061

20 CHNT3- Autres charges non techniques

Les autres charges non techniques s'élevaient à fin 2015 à 2 525 785,957 Tnd contre 1 052 601,157 Tnd à fin 2014

Libellés	2015	2014
CHARGE WAKALA	2 499 159,255	963 333,217
CHARGE MOUDHARABA	26 582,855	5 602,466
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	111 948,368	83 665,474
Total	2 637 690,478	1 052 601,157