

RAPPORT ANNUEL

2016

TABLE DES MATIERES

Information préliminaire	1
Présentation des Assurances At-Takafulia	2
Informations générales	2
Les valeurs, les objectifs, l'actionnariat	2
Les organes d'administration et de direction	4
Les organes de supervision et de contrôle	4
Bilan social	6
Personnel sédentaire	6
Personnel commercial (Conseillers clientèle & Agents généraux)	7
Frais du personnel d'At-Takafulia	7
Les axes de progrès par la formation du personnel sédentaire d'At-Takafulia	8
Les axes de progrès par la formation du personnel commercial d'At-Takafulia	8
Le marché tunisien des assurances	10
Composition, Chiffres clés	10
Faits saillants	11
L'activité de notre société	12
L'activité technique	12
Evolution de l'activité et perspectives d'avenir	20
NOTES AUX ETATS FINANCIERS	33
Présentation de l'entreprise :	33
Les organes d'administration et de direction	33
Les organes de supervision et de contrôle	34
Principes et méthodes Comptables	35

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

Présentation des Assurances At-Takafulia

INFORMATIONS GENERALES

• 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

LES VALEURS, LES OBJECTIFS, L'ACTIONNARIAT

- 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 Charaique.
- 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 'mouharaba'.

PRESENTATION DES ASSURANCES AT-TAKAFULIA

• Les objectifs :

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 :

- 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.

• L'accionariat :

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) :

ACCIONARIAT

ACCIONNAIRES	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	1 999 995	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	20 005	0,20%

PRESENTATION DES ASSURANCES AT-TAKAFULIA

LES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

• 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 SABBEHGH
- M. Ahmed TRABELSI

• La Direction générale :

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

LES ORGANES DE SUPERVISION ET DE CONTROLE

• Le Comité de Supervision Charaïque :

Le Comité de Supervision Charaïque, 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

• 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.

PRESENTATION DES ASSURANCES AT-TAKAFULIA

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 :

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

• Les commissaires aux comptes :

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

Membres :

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

BILAN SOCIAL

Bilan social

PERSONNEL SEDENTAIRE

PERSONNEL SEDENTAIRE					
DESCRIPTION	2016	STRUCTURE	2015	STRUCTURE	
Recrutements	11		10		
Départs	2		2		
Turnover	6,5%		6%		
Effectif	44		35		
Répartition par catégorie					
Cadres de direction	8	18%	9	26%	
Cadres supérieurs	25	57%	22	63%	
Personnel d'encadrement	5	11%	1	3%	
Agents d'exécution	6	14%	3	9%	
Taux d'encadrement	86%		91%	100%	
Parité					
Hommes	23	52%	19	54%	
Femmes	21	48%	16	46%	
Age moyen	34		35		
Ancienneté moyenne	6		7		
Répartition par type de contrat					
CDD+SIVP	23	52%	13	37%	
CDI	21	48%	22	63%	
Rattachement / Direction - Département					
Dir. générale	6	14%	5	14%	
Dir. informatique	5	11%	6	17%	
Dir. Prestations & Affaires juridiques	4	9%	2	6%	
Dir. Commerciale	5	11%	4	11%	
Dir. Family Takaful	7	16%	5	14%	
Dir. General Takaful	9	20%	7	20%	
Dir. compta, adm. et financière	9	18%	6	17%	
	44		35	100%	

A fin 2016, le personnel sédentaire d'At-Takafulia comptait 44 salariés avec un taux d'encadrement de 86 % et une parité hommes-femmes de 52% ; 48%.

Le taux de turnover s'élève à 6,5% contre 6% un an auparavant.

L'âge moyen de l'effectif est de 34 ans pour une ancienneté moyenne dans le secteur de 6 ans. 52% de l'effectif ont des contrats SIVP ou CDD, le reste bénéficiant de CDI.

BILAN SOCIAL

PERSONNEL COMMERCIAL (CONSEILLERS CLIENTELE & AGENTS GENERAUX)

PERSONNEL COMMERCIAL					
DESCRIPTION	2016	STRUCTURE	2015	STRUCTURE	
Recrutements	14		13		
Départs	4		10		
Turnover	9%		12%		
Conseillers clientèle	26		34		
Agents généraux	19		1		
Effectif	45		35		
Parité					
	Hommes	23	51%	17	49%
	Femmes	22	49%	18	51%
Age moyen	33		32		

A fin 2016, le personnel commercial d'At-Takafulia compte 45 salariés avec une parité hommes-femmes de 51% ; 49% et un âge moyen de 33 ans.

Le taux de turnover est passé de 12% en 2015 à 9% en 2016.

FRAIS DU PERSONNEL D'AT-TAKAFULIA

FRAIS DU PERSONNEL					
ELÉMENTS	2016	STRUCTURE	2015	STRUCTURE	%
Salaires bruts	1 430 166	80%	1 161 925	79%	23%
Charges sociales (CNSS, CNSS Ret.Compl)	111 154	6%	97 679	7%	14%
Charges fiscales (IRPP)	226 868	13%	192 487	13%	18%
Autres charges (Assurances)	14 766	1%	12 887	1%	15%
Frais de personnel	1 784 969	100%	1 464 977	100%	22%

Les frais du personnel d'At-Takafulia totalisent un montant de 1 784 969 Tnd en 2016 contre 1 464 977 Tnd en 2015, soit un taux de croissance de 22%.

BILAN SOCIAL

LES AXES DE PROGRES PAR LA FORMATION DU PERSONNEL SEDENTAIRE D'AT-TAKAFULIA

FORMATION DU PERSONNEL SEDENTAIRE		
ELÉMENTS	2016	STRUCTURE
Nombre moyen de jours de formation par collaborateur	1,2	
% des collaborateurs ayant suivi au moins une formation	20%	
Répartition des formations par type	6	100%
Formation managériale	0	0%
Formation support (Informatique, anglais, takaful.)	1	17%
Formation technique	5	83%

En 2016, 6 actions de formation ont été engagées pour un investissement de 8 957,300 Tnd.

En moyenne le taux de formation individuelle représente 1,2 actions par individu.

La formation technique représente 83% des actions entreprises en 2016.

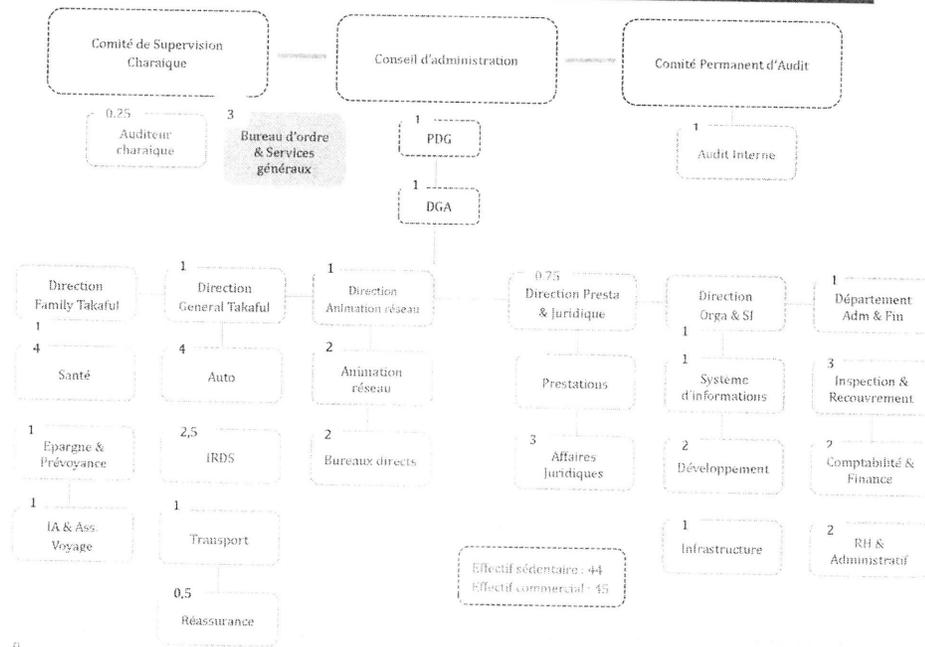
LES AXES DE PROGRES PAR LA FORMATION DU PERSONNEL COMMERCIAL D'AT-TAKAFULIA

Une session de formation initiale au profit des conseillers commerciaux nouvellement recrutés par At-Takafulia a été organisée en octobre 2016.

Une session de formation au profit du personnel commercial des courtiers partenaires d'At-Takafulia a été organisée en octobre 2016 et portant sur les produits family takaful.

Les agents d'assurance nouvellement agréés ont participé, durant les mois de juillet 2016, à des sessions de formation qui ont été assurées par des cadres techniques de la société. Ces sessions ont concerné les techniques de gestion d'agence d'assurances qu'elles soient d'ordre commercial, juridique, financier administratif et comptable. Cette formation a été suivie par une journée de recyclage qui a été assurée par le service inspection en décembre 2016.

ORGANIGRAMME D'AT-TAKAFULIA ARRETE AU 31-12-2016



Assurances At-Takafulia - Rapport annuel 2016

LE MARCHE TUNISIEN DES ASSURANCES

Le marché tunisien des assurances

COMPOSITION, CHIFFRES CLES

• Composition :

22 entreprises d'assurances (à fin décembre 2016) :

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

• Chiffres clés :

Chiffres de 2015 vs 2014

Un chiffre d'affaires global de 1 679,012 MDT contre 1 556,069 MDT en 2014, enregistrant ainsi une évolution de 7,9 %.

Un total règlement de 948,927 MDT contre 840,005 MDT en 2014, enregistrant ainsi une augmentation de 12,97%.

Un résultat technique bénéficiaire de 161,643 MDT contre un excédent de 94,355 MDT en 2014, soit une progression de 71,3%.

Un résultat net bénéficiaire de 190,944 MDT contre 96,330 MDT en 2014, soit une évolution de 98%.

Chiffres de 2016

Les statistiques, encore provisoires, de 2016 font état d'un chiffre d'affaires global de 1 849,945 MDT et d'une évolution de 11,27% par rapport à l'exercice 2015.

Le montant des sinistres réglés en 2016 atteignent le montant de 923,1 MDT contre 947,7 MDT en 2015, enregistrant ainsi une baisse de 2,6%.

Chiffres d'affaires « Takaful » en MDT

En 2016, le chiffre d'affaires « Takaful » totalise 70 680 MDT contre 49 293 MDT en 2015, soit une progression globale de 43%.

La part de marché du chiffre d'affaires Takaful représente 3,8% en 2016 contre 2,94% en 2015.

LE MARCHE TUNISIEN DES ASSURANCES

FAITS SAILLANTS

Les faits saillants ayant marqué l'activité du secteur des assurances en 2016 :

- La poursuite du projet de mise en place d'une Centrale de risques pour le suivi de l'application du système Bonus-Malus en assurance Automobile (Réf : Circulaire N°1 / 2015 du 25/12/2015 du Comité Général des Assurances)
- La décentralisation de la souscription des contrats d'assurances des véhicules à 2 roues au niveau des compagnies d'assurances.
- L'entrée en vigueur de l'attestation vignette d'assurances Automobile à compter du 1^{er} juillet 2016.
- La mise en conformité des compagnies d'assurances par rapport aux impératifs de la Loi FATCA (Formalités d'enregistrement et transfert des données).
- La mise en place par le Comité général des Assurances d'un cadre réglementaire régissant les impératifs de bonne gouvernance des compagnies d'assurance et de réassurance (Réf : Directive N°1/2016 du 13 juillet 2016, du CGA).
- La mise en place par le Comité général des Assurances d'un cadre réglementaire régissant les contrats d'assurance Vie et de capitalisation (Réf : Circulaire N°1/2016 du 13 juillet 2016 du CGA).
- La mise en place par le Comité général des Assurances d'un cadre réglementaire spécifiant les diligences des compagnies d'assurances en matière de lutte contre le terrorisme et la répression du blanchiment d'argent (Réf : Circulaire N°2/2016 du 29 décembre 2016, du CGA).
- Suppression des protocoles d'accords inter-Compagnies régissant les conditions tarifaires en matière d'assurance : Incendie, Groupe-Santé et Temporaire Décès en garantie des prêts (Tarif plancher)
- Changement de la forme juridique de la compagnie "Assurances AMI" (démutualisation) en société Anonyme.
- Regroupement des 2 sociétés à forme mutuelle la CTAMA et la MGA, sous le nom du "Groupe CTAMA"
- Projets entamés en 2016 au niveau du Comité Général des Assurances (CGA) :
 - Constitution du comité de pilotage pour l'activité Takaful.
 - Mise à niveau des compétences en Actuariat (selon Circulaire, N°1/2016 du 13 juillet 2016, sur la gouvernance II)
 - Refonte du code des assurances.

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

L'activité de notre société

L'ACTIVITE TECHNIQUE

- Chiffre d'affaires :

En 2016 le Chiffre d'affaires global s'élève à 12 789 793 Tnd contre 9 514 620 Tnd en 2015, soit un taux de croissance de 34% en 2016.

REPARTITION DU CA PAR BRANCHES D'ASSURANCES

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Automobile	7 597 736	5 939 857	1 657 880	28%
Transport	805 499	697 280	108 219	16%
Incendie	744 091	490 459	253 633	52%
Risques Divers & Spéciaux	686 555	533 465	153 089	29%
Santé	995 355	645 726	349 629	54%
Acceptations	195 206	205 602	-10 396	-5%
Total primes émises (Non Vie)	11 024 442	8 512 389	2 512 053	30%
Total primes émises (Vie)	1 765 351	1 002 231	763 120	76%
Total général	12 789 793	9 514 620	3 275 173	34%

Structure du CA 2016

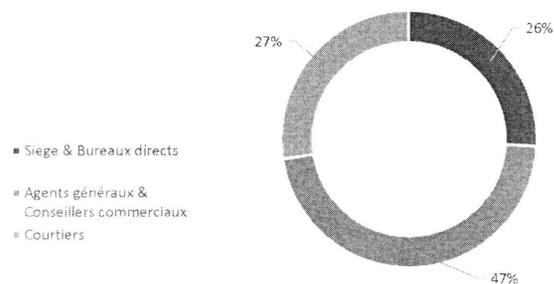


L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

REPARTITION DU CA PAR TYPE DE RESEAU

CA PAR TYPE DE RESEAU (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Siège & Bureaux directs	3 310 868	2 491 749	819 119	33%
Agents généraux & CC	5 971 779	3 588 277	2 383 502	66%
Courtiers	3 507 147	3 434 595	72 552	2%
Total	12 789 793	9 514 620	3 275 173	34%

CA 2016 par type de réseau



Les sinistres réglés :

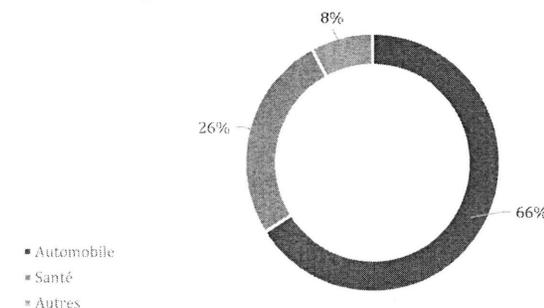
Les sinistres réglés s'élevaient à 3 041 646 Tnd en 2016 contre 1 450 662 Tnd en 2015, soit une hausse de 1 590 984 Tnd :

SINISTRES REGLES

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Automobile	2 008 004	971 340	1 036 664	107%
Transport	43 702	10 020	33 682	336%
Incendie	45 461	11 621	33 840	291%
Risques Divers & Spéciaux	15 305	2 139	13 166	616%
Santé	794 039	432 169	361 870	84%
Total sinistres réglés (Non Vie)	2 906 511	1 427 289	1 479 222	104%
Total sinistres réglés (Vie)	135 135	23 372	111 762	478%
Total général	3 041 646	1 450 662	1 590 984	110%

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

Sinistres réglés en 2016



Les frais d'exploitation :

Les frais d'exploitation ont atteint le montant de 4 472 790 Tnd en 2016 contre 2 870 322 Tnd en 2015, enregistrant ainsi une augmentation de 1 602 468 Tnd (+56%) :

FRAIS D'EXPLOITATION

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Salaires et comptes rattachés	1 245 917	1 086 066	159 851	15%
Amortissement	713 335	336 985	376 350	112%
Publication, Annonces et insertions	109 977	86 286	23 691	27%
Location	227 984	199 894	28 090	14%
Primes d'assurance	187 818	133 407	54 411	41%
Honoraires	222 384	195 779	26 604	14%
Divers achats	238 788	237 635	1 153	0%
Impôts, taxes et droits d'enregistrement	341 952	267 975	73 976	28%
Total hors frais d'acquisition direct	3 288 154	2 544 027	744 128	29%
Commissions sur primes	1 321 101	897 601	423 500	47%
Variation des frais d'acquisition reportés	-136 465	-571 305	434 840	-76%
Total général	4 472 790	2 870 322	1 602 468	56%

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

- Ratio combiné (S/P) :

Le ratio combiné s'élève à 93% en 2016 contre 126% en 2015.

RATIO COMBINE S/P			
ELÉMENTS (EN TND)	2016	2015	EVOLUTION
Charges de sinistres (S)	6 693 694	7 279 156	-8%
Primes acquises (P)	11 994 272	8 055 558	49%
Frais de gestion (FG)	4 472 790	2 871 639	56%
Rapport FG/PA	37%	36%	5%
Rapport S/P (hors FG)	56%	90%	-38%
Ratio combiné	93%	126%	-26%

Ratio S/P Auto

Le ratio combiné Auto s'est nettement amélioré en passant de 141% en 2015 à 98% en 2016.

RATIO COMBINE S/P AUTO			
ELÉMENTS (EN TND)	2016	2015	EVOLUTION
Charges de sinistres (S)	4 258 894	5 621 567	-24%
Primes acquises (P)	7 170 721	5 255 256	36%
Frais de gestion (FG)	2 780 327	1 773 856	57%
Rapport FG/PA	39%	34%	15%
Rapport S/P (hors FG)	59%	107%	-44%
Ratio combiné	98%	141%	-30%

- Les Provisions techniques :

Les provisions techniques brutes sont passées de 12 149 946 Tnd en 2015 à 16 204 256 Tnd en 2016, soit une hausse de 4 054 309 Tnd.

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

PROVISIONS TECHNIQUES

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Provisions pour primes non acquises	4 435 118	3 867 275	567 843	15%
PPNA Acceptations	204 831	115 490	89 341	77%
Provision pour sinistres à payer (non vie)	8 995 003	5 984 452	3 010 551	50%
Autres provisions techniques (non vie)			0	
Provisions pour PB et ristournes (non vie)	28 454	5 390	23 063	428%
Provisions pour risques en cours	147 522	944 223	-796 701	-84%
PSAP Acceptations	30 360	13 007	17 353	133%
Total provisions techniques (non vie)	13 841 288	10 929 837	2 911 451	27%
Provisions pour égalisation et équilibrage	5 950	4 190	1 760	42%
Provisions Mathématiques (Vie)	2 350 417	1 085 960	1 264 456	116%
Provisions pour PB et ristournes (vie)			0	
Provision pour sinistres à payer (vie)	6 601	129 959	-123 358	-95%
Total provisions techniques (Vie)	2 362 968	1 220 109	1 142 858	94%
Total général	16 204 256	12 149 946	4 054 309	33%

- Le solde de la réassurance :

Le solde de réassurance (cession) est passé d'un montant de 752 575 Tnd en 2015 à un solde de 1 143 285 Tnd.

SOLDE DE LA REASSURANCE

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Primes cédées	1 951 057	1 677 411	273 647	16%
Provisions Constituées	-833 768	-615 817	-217 951	35%
Provisions Libérées	615 817	157 938	457 879	290%
Sinistres Réglés	-108 590	-104 232	-4 358	4%
Recours sur Sinistres	0	10 538	-10 538	-100%
SAP Constituées	-971 385	-866 849	-104 536	12%
SAP Libérées	866 849	807 600	59 249	7%
Commissions	-376 696	-314 013	-62 683	20%
Intérêt sur dépôt	38 178	5 807	32 371	557%
Résultat	1 181 463	758 382	423 080	56%
Intérêt sur dépôt	-38 178	-5 807		
Solde suivant états de résultat	1 143 285	752 575	423 080	56%

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

- Le solde des revenus des placements :

En 2016, les revenus des placements nets s'élevaient à 236 554 Tnd contre 484 590 Tnd en 2015, soit une baisse de 51%.

SOLDE DES REVENUS DES PLACEMENTS

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Actions cotées	10 159	57 414	-47 255	-82%
Sociétés immobilières	3 125		3 125	100%
Certificats de leasing	332 729	333 709	-980	0%
Dépôts bancaires	29 837	129 417	-99 579	-77%
Rémunération comptes courants	51 605	55 102	-3 497	-6%
Total revenus placements	427 455	575 641	-148 186	-26%
Pertes sur réalisation des placements	-105 210	-42 818	-62 392	146%
Rémunération comptes réassureurs	-36 644	-5 649	-30 996	549%
Frais de gestion des placements (Déversement)	-49 046	-42 584	-6 462	15%
Total charges placements	-190 901	-91 051	-99 850	110%
Solde placement	236 554	484 590	-248 036	-51%

- Le résultat de l'exercice :

Le résultat de l'exercice a atteint le déficit de -252 955 Tnd en 2016 contre -2 471 925 Tnd en 2015, enregistrant ainsi une amélioration du résultat de 2 251 306 Tnd.

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

ELÉMENTS (EN TND)	31/12/2016	31/12/2015	VARIATIONS	%
Primes émises	12 789 793	9 514 620	3 275 173	34%
Variation PANE	-138 337	47 077	-185 414	-394%
Variation PPNA	-657 184	-1 506 139	848 955	-56%
Total primes acquises	11 994 272	8 055 558	3 938 714	49%
Règlements des sinistres	-3 041 646	-1 450 662	-1 590 984	110%
Variation des Provisions techniques	-3 397 125	-5 680 322	2 283 196	-40%
Frais de gestion des sinistres	-254 923	-148 173	-106 750	72%
Total Charges de prestation	-6 693 694	-7 279 156	585 462	-8%
Solde réassurance	-1 143 285	-752 575	-390 709	52%
Solde de placement	236 554	484 590	-248 036	-51%
Frais d'exploitation	-4 472 790	-2 871 639	-1 601 151	56%
Autres charges non techniques	-174 011	-108 703	-32 973	30%
Résultats de l'exercice	-252 955	-2 471 925	2 251 306	-91%

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

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

PRINCIPAUX INDICATEURS	2016	2015
Fonds des actionnaires		
Taux de commission MUDHAREB	25%	25%
Taux de commission WAKALA	27%	27%
Commissions MUDHAREB	45 652	26 583
Commissions WAKALA	3 015 934	2 499 159
Frais d'administration	-2 898 702	-2 494 329
Produits financiers nets (fonds des actionnaires)	138 251	419 556
Résultat du fonds des Actionnaires	301 135	450 969
Résultat du fonds des Participants	-521 754	-2 922 894
Résultat de l'exercice	-252 955	-2 471 925

- Les ratios prudentiels :

Ratio de représentation des provisions techniques

RATIO DE REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

ELÉMENTS (EN TND)	2016	2015	EVOLUTION
Placements financiers	13 691 895	11 153 651	23%
Autres actifs admis en représentation	2 937 495	2 487 946	18%
Placements dépassant les limites du catalogue de placement			
Total actif admis en représentation	16 629 390	13 641 598	22%
Provisions techniques	16 204 256	12 149 946	33%
% représentation des provisions techniques	103%	112%	-9%

Ratio de marge de solvabilité

Le taux de marge de solvabilité a atteint les 274% en 2016 contre 379% en 2015.

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

RATIO DE MARGE DE SOLVABILITE

ELÉMENTS (EN TND)	2016	2015	EVOLUTION
Marge de solvabilité constituée	5 049 949	5 454 975	-7%
Marge de solvabilité minimale	1 842 079	1 439 106	28%
Marge de solvabilité en %	274%	379%	-

- Les capitaux propres :

L'évolution des capitaux propres se redresse comme suit :

CAPITAUX PROPRES

ELÉMENTS (EN TND)	2016	2015	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	-4 059 527	-1 587 602	156%
Modif. comptable/résultat reporté	-	-	-
Fonds social	-	-	-
Capitaux propres avant résultat	5 940 473	8 412 398	-29%
Résultat net de l'exercice	-252 955	-2 471 925	-91%
Capitaux propres avant affectation	5 687 519	5 940 473	-4%

- 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

L'ACTIVITE DE NOTRE SOCIETE

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 générale, 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.

EVOLUTION DE L'ACTIVITE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Le chiffre d'affaires d'At-Takafulia budgétisé pour l'exercice 2017 atteindra les 15 674 017 Tnd contre 12 789 793 Tnd, soit une croissance de 22,6%.

Le budget d'investissement et d'exploitation pour l'année 2017 atteindra les 3 204 152 Tnd, soit 1,59%, d'augmentation par rapport à l'exercice 2016.

Afin d'améliorer les performances de son système d'information, La Direction des Systèmes d'Informations et d'Organisation a mis en œuvre :

- une solution de surveillance des serveurs, des applications et leurs performances,
- l'étude des solutions de sécurité (anti-virale, pare-feu,...) pour anticiper les vulnérabilités.

Coté développement logiciel, La Direction des Systèmes d'Informations a mis en œuvre :

- pour la souscription,
 - l'actualisation de la version du produit temporaire décés en couverture de prêt (« Tamouil »),
 - le développement du processus de prélèvement bancaire automatique,
 - le développement du processus de la souscription flotte automobile.
- pour la gestion,
 - l'automatisation du processus de la « feuille de caisse »,
 - l'intégration des quittances sur le système comptable (SAGE),
 - le développement du module « Gestion des dérogations »,
- Pour le pilotage, la mise à jour de l'outil d'aide à la décision reflétant l'évolution cotée chiffre d'affaires et S/P.

Dans la continuité de ce qui a été mis en œuvre/place et afin de répondre aux besoins qui ne cessent d'évoluer, At-Takafulia a fixé ses objectifs/priorités pour 2017 et a décidé de poursuivre ses développements en vue de :

- mettre à niveau des 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,
- mise à niveau de l'existant.

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

ETATS FINANCIERS

ETATS FINANCIERS

ETATS FINANCIERS

BILAN ARRETE AU 31-12-2016 (ACTIF)

ACTIF	NOTE	31/12/2016			31/12/2015
		BRUT	AMORTISSEMENT & PROVISIONS	NET	NET
AC 1 Actifs incorporels	1				
AC12 Concessions, brevets, licences, marques		234 231,550	146 277,713	87 953,837	102 457,377
AC14 Comptes versés et immobilisations incorporelles en cours		581 951,439		581 951,439	383 040,902
		816 182,989	146 277,713	669 905,276	485 498,279
AC 2 Actifs corporels d'exploitation	2				
AC21 Installations techniques et machines		817 985,227	377 807,898	440 177,329	474 409,186
AC22 Autres installations, outillage et mobilier		168 512,567	91 981,647	76 530,920	108 840,405
		986 497,794	469 789,545	516 708,249	583 249,591
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		8 842 673,359	150 778,182	8 691 895,177	6 153 651,310
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe					
AC333 Prêts hypothécaires					
AC334 Autres prêts		40 075,483		40 075,483	44 025,801
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers				0,000	0,000
AC336 Autres		5 016 389,101		5 016 389,101	5 023 550,000
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes					
		13 899 137,943	150 778,182	13 748 359,761	11 221 227,111
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		833 767,781		833 767,781	615 816,925
AC520 Provision d'assurance vie		0,000		0,000	0,000

22

Assurances At-Takafulia - Rapport annuel 2016

ETATS FINANCIERS BILAN ARRETE AU 31-12-2016 (ACTIF)

AC530 Provision pour sinistres (vie)				
AC531 Provision pour sinistres (non vie)				
AC540 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)	971 384,563		971 384,563	866 849,046
AC541 Provision pour participation aux bénéfices 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				
	1 805 152,344	0,000	1 805 152,344	1 482 665,971
AC 6 CREANCES	5			
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 primes acquises et non émises	21 638,292		21 638,292	59 601,067
AC612 autres créances nées d'opération d'assurance directe	3 895 096,746	418 221,275	3 476 875,471	2 424 413,190
AC613 créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	885 988,188		885 988,188	563 351,698
AC62 Créances nées d'opération de réassurance				231 931,176
AC63 Autres créances				
AC631 personnel				
AC632 Etat organismes de sécurité sociale collectivités publiques	253 568,065		253 568,065	199 634,554
AC633 Débiteurs divers				
AC64 Créances sur ressources spéciales				
	5 056 291,291	418 221,275	4 638 070,016	3 478 931,685
AC 7 Autres éléments d'actif	6			
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	1 540 234,277		1 540 234,277	1 227 150,612
AC72 Charges reportées				
AC721 Frais d'acquisition reportés	1 397 260,721		1 397 260,721	1 260 795,855
AC722 Autres charges à répartir	0,000		0,000	123 111,645
AC73 Comptes de régularisation actif				
AC731 intérêts et loyers acquis non échus	188 716,277		188 716,277	153 862,468
AC732 estimations de réassurances - acceptation				
AC733 autres comptes de régularisation	5 739 762,508		5 739 762,508	2 678 176,326
AC74 Ecart de conversion				
AC75 Autres	6 372,114		6 372,114	6 372,114
	8 872 345,897	0,000	8 872 345,897	5 449 469,020
Total Actifs	31 435 608,258	1 185 066,715	30 250 541,543	22 701 041,657

ETATS FINANCIERS BILAN ARRETE AU 31-12-2016 (CAPITAUX PROPRES & PASSIFS)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		NOTE	31/12/2016	31/12/2015
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				
			-4 059 526,503	-1 587 601,552
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice			5 940 473,497	8 412 398,448
CP6 résultat de l'exercice avant impôt			-252 954,889	-2 471 924,951
Total capitaux propres avant affectation	7		5 687 518,608	5 940 473,497
Passif				
PA1 Autres passifs financiers				
PA11 emprunt obligataires				
PA12 TCN émis par l'entreprise				
PA13 autres emprunts				
PA14 dettes envers les établissements bancaires et financiers				
			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				
PA310 provision pour primes non acquises			4 639 948,637	3 982 764,567
PA320 provision pour assurance vie			2 350 416,582	1 085 960,171
PA330 provision pour sinistres (vie)			6 600,847	129 958,820
PA331 provision pour sinistres (non vie)			8 987 418,627	5 958 407,512
PA340 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)				
PA341 provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)			28 453,613	5 390,392
PA350 provision pour égalisation et équilibrage			5 950,392	4 190,451

ETATS FINANCIERS

BILAN ARRETE AU 31-12-2016 (CAPITAUX PROPRES & PASSIFS)

PA360 autres provisions technique (vie)		185 467,012	983 274,480
PA361 autres provisions technique (non vie)			
		16 204 255,710	12 149 946,393
PA4 Provisions techniques de contrat en unités de compte			
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçues des réassureurs	9	1 571 954,573	1 356 162,658
PA6 Autres Dettes	10		
PA61 dettes nées d'opérations d'assurance directe		100 374,590	
PA62 dettes nées d'opérations de Réassurances		160 766,309	
PA621 parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance			
PA622 autres			
PA63 autres dettes			
PA631 dépôts et cautionnements reçus		722,752	722,752
PA632 personnel		185 206,872	131 599,099
PA633 état, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		326 412,928	237 072,109
PA634 créiteurs divers		208 065,355	147 664,876
PA64 ressources spéciales			
		981 548,806	517 058,836
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		5 805 263,846	2 737 400,273
PA72 écart de conversion			
		5 805 263,846	2 737 400,273
Total Passifs et capitaux propres		30 250 541,543	22 701 041,657

ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE NON VIE AU 31-12-2016

	Note	OPERATIONS BRUTES 31/12/2016	CESSIONS ET RETROCESSIONS 31/12/2016	OPERATIONS NETTES 31/12/2016	OPERATIONS NETTES 31/12/2015
PRNV 1 Primes acquises					
PRNV11 Primes émises et acceptées		10 900 019,871	-1 799 756,439	9 100 263,432	6 933 398,248
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	12	-657 184,070	166 245,008	-490 939,062	-1 048 281,230
		10 242 835,801	-1 633 511,431	8 609 324,370	5 885 117,018
PRNV3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat		267 175,314	0,000	267 175,314	305 579,659
PRNV2 Autres produits techniques					
CHNV1 Charges de sinistres	13				
CHNV11 Montants payés		-3 269 411,144	108 590,148	-3 160 820,996	-1 757 054,940
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres		-2 906 326,823	104 535,517	-2 801 791,306	-3 408 078,445
		-6 175 737,967	213 125,665	-5 962 612,302	-5 165 133,385
CHNV 2 Variation des autres provisions techniques		797 807,468		797 807,468	-983 274,480
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes		-23 063,221		-23 063,221	-2 737,852
CHNV 4 Frais d'exploitation	14				
CHNV41 Frais d'acquisition		-2 053 344,481		-2 053 344,481	-1 273 125,918
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés		136 464,866		136 464,866	571 305,301
CHNV43 Frais d'administration		-2 162 935,233		-2 162 935,233	-1 888 801,393
CHNV44 commission reçues des réassureurs			376 695,885	376 695,885	314 013,036
		-4 079 814,849	376 695,885	-3 703 118,964	-2 276 608,974
CHNV5 Autres charges techniques		0,000		0,000	-1 316,691
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage					
		1 029 202,547	-1 043 689,881	-14 487,334	-2 237 974,665
		Resultat Technique Non Vie			

ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE AU 31-12-2016

	Note	OPERATIONS BRUTES 31/12/2016	CESSIONS ET RETROCESSIONS 31/12/2016	OPERATIONS NETTES 31/12/2016	OPERATIONS NETTES 31/12/2015
PRV 1 Primes acquises	15				
PRV11 Primes émises et acceptées		1 751 436,168	-99 594,979	1 651 841,189	950 910,053
		1 751 436,168	-99 594,979	1 651 841,189	950 910,053
PRV2 Produits de placements					
PRV 2 1 Revenus des placements		45 611,844	0,000	45 611,844	34 156,842
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					
		45 611,844	0,000	45 611,844	34 156,842
PR V3 Plus-values non réalisées sur placements					
PR V4 Autres produits techniques					
CHV1 Charges de sinistres	16				
CHV11 Montants payés		-149 842,398	0,000	-149 842,398	55 819,379
CHV12 Variation de la provision pour sinistres		123 357,973		123 357,973	-129 958,820
		-26 484,425	0,000	-26 484,425	-74 139,441
CHV 2 Variation des autres provisions techniques	17				
CHV21 Provisions d'assurance vie		-1 266 216,352	0,000	-1 266 216,352	-900 927,876
CHV22 Autres provisions techniques					
CHV23 Provision pour contrat en unité de compte					
		-1 266 216,352	0,000	-1 266 216,352	-900 927,876
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes		0,000	0,000	0,000	0,000

27

Assurances At-Takafulia - Rapport annuel 2016

ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE ET/OU DE LA REASSURANCE VIE AU 31-12-2016

CHV 4 Frais d'exploitation					
CHV41 Frais d'acquisition		-260 543,767	0,000	-260 543,767	-164 053,335
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHV43 Frais d'administration		-132 431,559	0,000	-132 431,559	-115 646,973
CHV44 commission reçue des réassureurs					
		-392 975,326	0,000	-392 975,326	-279 700,308
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		111 371,909	-99 594,979	11 776,930	-269 700,729

28

Assurances At-Takafulia - Rapport annuel 2016

ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT GLOBAL AU 31-12-2016

ETAT DE RESULTAT GLOBAL		NOTE	31/12/2016	31/12/2015
RNTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance non vie		-14 487,334	-2 237 974,665
RTV	Résultat technique de l'assurance et ou de la réassurance vie		11 776,930	-269 700,729
PRNT1	Produits des placements	18		
PRN T11	Revenus des placements		381 842,959	541 483,957
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			
CHNT1	Charges des placements (assurances et /ou réassurances non vie)			
CHNT11	Charges de gestion des placements y compris les charges d'intérêt		-85 690,922	-48 232,997
CHNT12	Correction des valeurs sur placements		0,000	0,000
CHNT13	Pertes provenant de la réalisation des placements		-105 210,000	-42 818,182
CHNT2	Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et /ou de la réassurance non vie		-267 175,314	-305 979,699
PRNT2	Autres produits non techniques	19	3 067 438,515	2 549 247,938
CHNT3	Autres charges non techniques	20	-3 209 113,783	-2 637 690,478
<i>Résultat provenant des activités ordinaires</i>				
CHNT4	Impôts sur le résultat		-220 618,950	-2 451 664,855
<i>Résultat provenant des activités ordinaires après impôts</i>				
PRNT 4	Gains extraordinaires		0,000	0,000
CHNT5	Pertes extraordinaires		-5 000,000	0,000
<i>Résultat net de l'exercice</i>				
<i>Effet modification comptable (nets d'impôts)</i>				
<i>Résultat net de l'exercice après modification comptable</i>				
			-252 954,889	-2 471 924,951

ETATS FINANCIERS

ETAT DE RESULTAT GLOBAL AU 31-12-2016

RUBRIQUES	Assurance Non Vie							Total Non-Vie
	Assurance Vie	Automobile	Transport	Incendie	Santé, Inc & Invalidité	Risques Divers et Techniques	Acceptation	
Primes acquises	1 751 436	7 170 721	821 183	643 554	976 008	528 714	102 656	10 242 836
<i>Primes émises</i>	<i>1 751 436</i>	<i>7 597 736</i>	<i>805 499</i>	<i>744 091</i>	<i>995 355</i>	<i>686 555</i>	<i>195 206</i>	<i>11 024 442</i>
<i>Variation des primes non acquises</i>		<i>-350 345</i>	<i>16 663</i>	<i>-89 425</i>	<i>7 817</i>	<i>-152 554</i>	<i>-89 341</i>	<i>-657 184</i>
<i>Variation des primes acquises et non émises</i>		<i>-9 435</i>	<i>-465</i>	<i>3 100</i>	<i>-27 164</i>	<i>-262</i>	<i>-3 209</i>	<i>-37 436</i>
<i>Variation des primes à annuler</i>		<i>-67 235</i>	<i>-515</i>	<i>-14 212</i>	<i>0</i>	<i>-5 024</i>		<i>-86 987</i>
Charges de prestations	1 292 701	4 258 894	17 894	31 946	912 418	149 366	30 476	5 400 994
<i>Prestations et frais payés</i>	<i>149 842</i>	<i>2 169 965</i>	<i>53 011</i>	<i>49 128</i>	<i>858 084</i>	<i>16 536</i>	<i>4</i>	<i>3 146 727</i>
<i>Charges des provisions pour prestations diverses</i>	<i>-123 358</i>	<i>2 088 930</i>	<i>-35 117</i>	<i>-17 182</i>	<i>54 334</i>	<i>132 830</i>	<i>30 472</i>	<i>2 254 267</i>
<i>Charges des autres provisions techniques</i>	<i>1 266 216</i>							
Salde de souscription								
	458 735	2 911 827	803 289	611 609	63 590	379 348	72 180	4 841 842
Frais d'acquisition	-260 544	-1 289 692	-136 731	-126 307	-168 959	-116 541	-78 650	-1 916 880
Autres charges de gestion nettes	-132 432	-1 490 634	-158 034	-145 987	-195 283	-134 698	-38 298	-2 162 935
Charges d'acquisition et de gestion nettes								
	-392 975	-2 780 327	-294 765	-272 294	-364 242	-251 239	-116 948	-4 079 815
Produits des placements	45 612	184 130	19 521	18 033	24 122	16 639	4 731	267 175
Participation aux résultats	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde financier								
	45 612	184 130	19 521	18 033	24 122	16 639	4 731	267 175
Parts des réassureurs dans les primes acquises	-99 595	-369 667	-577 437	-338 873	0	-307 456	-40 078	-1 633 511
Parts des réassureurs dans les prestations payées	0	0	68 794	12 614	0	27 182	0	108 590
Parts des réassureurs dans les charges de provisions	0	-27 500	-111 693	31 617	0	194 941	17 170	104 536
Parts des réassureurs dans la participation aux résultats	0,000	0	0	0	0	0	0	0
Commissions reçues des réassureurs	0,000,000	70 834	51 809	107 625	0	125 229	21 198	376 696
Solde de réassurance								
	-99 595	-326 333	-568 526	-187 016	0	39 896	-1 710	-1 043 690
Résultat technique								
	11 777	-10 703	-40 482	170 331	-276 529	184 644	-41 748	-14 487

ETATS FINANCIERS

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31-12-2016

RUBRIQUES	31/12/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
- Encaissement des primes reçues des assurés	11 314 646,052	8 299 486,180
- Sommes versées pour paiement des sinistres	-3 593 100,487	-2 087 251,599
- Encaissement des primes reçues acceptations		
- Sommes versées pour sinistres acceptations		
- Commissions versées sur les acceptations		
- Décaissements des primes pour les cessions	-744 238,308	
- Encaissement des sinistres pour les cessions		
- Commissions reçues sur les cessions		
- Commissions versées aux Intermédiaires	-315 045,459	-334 686,369
- Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-2 152 111,303	-2 115 217,799
- Variation des dépôts auprès des cédantes		
- Variation des espèces reçues des cessionnaires		
- Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-4 739 477,265	-14 022 563,476
- Encaissements liés à la cession de placements financiers	2 535 977,000	11 299 840,205
- Taxes sur les assurances versées au trésor	-1 634 095,024	-1 217 126,324
- Produits financiers reçus	38 364,167	484 080,154
- Impôt sur les bénéfices payés		
- Autres mouvements	-11 244,755	-56 203,210
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	699 674,638	288 353,762
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		
- Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	-129 390,973	-151 218,328
- Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations financières		
- Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	-200 000,000	-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	-329 390,973	-351 218,328
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
- Encaissement suite à l'émission des actions		
- Dividendes et autres distributions	-57 200,000	-36 000,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-57 200,000	-36 000,000
Variation de trésorerie	313 083,665	-98 864,566
Trésorerie de début d'exercice	1 227 150,612	1 326 015,178
Trésorerie de fin d'exercice	1 540 234,277	1 227 150,612

ETATS FINANCIERS

MOUVEMENTS AYANT AFFECTE LES ELEMENTS DE L'ACTIF

Désignation	Valeur brute			Amortissements et provisions						V.N.C	
	A l'ouverture	Augmentation ou constitution	Cessions ou reprises	A la clôture	A l'ouverture		Amortissements et provisions		A la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	A la clôture
Actifs incorporels	563 923	252 260	0	616 183	76 825	0	67 853	0	146 278	0	669 905
Logiciels informatiques	154 657	44 909		199 566	70 346		57 373		127 719		70 997
Autres immobilisations incorporelles	26 226	9 290		35 516	6 079		10 480		16 559		16 957
Immobilisations incorporelles en cours	383 041	198 061		581 951	0		0		0		581 951
Actifs corporels d'exploitation	883 792	102 706	0	986 498	300 542	0	169 247	0	469 790	0	516 708
Agencement Aménagement	301 493	57 028		358 429	61 387		49 007		110 504		247 435
Matériel de transport	267 730			267 730	122 960		23 546		178 508		91 224
Matériel de bureau et informatique	100 156	84 612		184 768	55 240		32 236		87 478		57 200
Matériel de bureau	152 645	1 068		160 513	66 604		33 374		97 387		76 531
Autres immobilisations corporelles	5 393			5 393	2 151		1 079		3 230		2 163
Dépôts et cautionnements	41 666			41 666	0		0		0		41 666
Placements	11 266 795	2 683 990	51 647	13 899 138	0	45 568	0	105 210	0	0	13 748 360
Terrains et constructions d'exploitation & hors exploitation				0					0	0	0
Parts & actions de sociétés immobilières non cotées				0					0	0	0
Placements dans les entreprises liées											
- Parts											
- Bons et Obligations											
Placements dans les entreprises avec un lien de participation				0							
- Parts											
- Bons et Obligations											
Autres placements financiers											
Actions, autres titres à revenu variable	6 195 219	2 583 990	40 349	8 842 627		45 568		105 210		0	8 991 995
Obligations et autres titres à revenu fixe											
Droits hypothécaires											
Autres prêts	44 026		3 950	40 075							40 075
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	0		0	0							0
Autres	5 023 550		7 151	5 016 399							5 016 399
Créances pour primes dues											
Placements des cotants en US											

ANNEE D'INVENTAIRE	EXERCICE DE SURVENANCE		
	2014	2015	2016
Inventaire 2015			
Règlements cumulés			
Provisions pour sinistres			
Total charges des sinistres	0	0	
Primes acquises	1 707 907	7 052 701	
% sinistres / primes acquises	0%	0%	

ANNEE D'INVENTAIRE	EXERCICE DE SURVENANCE		
	2014	2015	2016
Inventaire 2016			
Règlements cumulés	1 002 014	2 611 340	1 573 585
Provisions pour sinistres	1 154 223	2 403 648	3 579 737
Total charges des sinistres	2 156 237	5 014 988	5 153 322
Primes acquises	1 707 907	7 052 701	10 242 836
% sinistres / primes acquises	126%	71%	50%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PRESENTATION 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 Mahimoud (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 Boukhriss (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 reçut l'agrément définitif, devenant ainsi la troisième compagnie takaful opérant en Tunisie

LES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

- Le Conseil d'administration :

Président : M. Ali HAMMAMI

Administrateurs :

- Assurances Salim, représentée par Mme Dalila BADER
- STAR, représentée par M. Lassaad Zarrouk

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

LES ORGANES DE SUPERVISION ET DE CONTROLE

- Le Comité de Supervision Charaïque :

Le Comité de Supervision Charaïque, 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

- 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

- Le Comité des placements :

Membres :

- Assurances Salim, représentée par Mme Dalila BADER
- AMI Assurances, représentée par M. Lamjed BOUKHRISS

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

- MAE, représentée par M. Lotfi BEZZARGA
- Tunis Re, représentée par M. Mohamed Nadhim CHERIF

- Les commissaires aux comptes :

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

Membres :

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

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de la société " Assurances At-Takafulia" sont arrêtés au 31/12/2016, 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 l'entrée en exploitation de la société " Assurances At-Takafulia" sont portés à l'actif du bilan en « frais préliminaires » dans la mesure où ils sont nécessaires et qu'il est probable que les activités futures permettront de récupérer les montants engagés.

Conformément à 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 5%
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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

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

D- Provisions techniques :

L'évaluation des provisions techniques est déterminée selon les méthodes prévues par l'arrêté du Ministre des finances du 27-02-2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel qu'il a été modifié par les arrêtés du Ministre des Finances du 28 mars 2005 et du 05 janvier 2009.

Des provisions techniques suffisantes sont constituées pour permettre à l'entreprise d'honorer, dans la mesure de ce qui est raisonnablement prévisible, les engagements résultant des contrats d'assurance.

▪ Provision pour primes non acquises

Cette provision est calculée par application de la méthode de prorata temporis, telle que prévue par 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. Elle consiste à provisionner la part de la prime afférente à la période de garantie comprise entre la date d'inventaire et la prochaine échéance de la prime.

▪ Provision d'assurance Vie

La provision d'assurance Vie, qui comprend la valeur actuarielle des engagements de l'entreprise, nets de primes futures (méthodes prospectives), est calculée séparément pour chaque contrat sur la base de tables de mortalité admises en Tunisie.

Pour chaque produit, les bases techniques utilisées pour le calcul des provisions sont celles qui sont utilisées pour la constitution du tarif.

▪ Provisions pour sinistres

Les provisions pour sinistres correspondent au coût total estimé (y compris les frais de gestion) du règlement de tous les sinistres survenus à la clôture de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres.

Les provisions pour sinistres résultent d'un calcul séparé pour chaque sinistre qui exclut tout escompte ou déduction.

▪ Autres provisions techniques

Les autres provisions techniques sont composées de la provision pour risques en cours destinée à couvrir les risques à assumer par l'entreprise après la fin de l'exercice, de manière à pouvoir faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais liés aux contrats d'assurance/traités de réassurance en cours, excédant le montant des primes non acquises et des primes exigibles relatives aux dits contrats.

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 de leur destination. 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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

F- Les frais d'acquisition

Les frais d'acquisition comprennent les frais internes et les frais externes supportés par la société lors de la conclusion des contrats d'assurances.

Ils englobent les frais directement imputables tels que les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables tels que les frais de publicités, les frais de personnel et les amortissements des biens mobiliers et immobiliers.

AC1 - Actifs incorporels d'exploitation

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2016 un montant net de 669 905 DT contre 485 498 DT au 31/12/2015 :

Désignation	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette
Logiciel	198 716	127 719	70 997	154 657	70 346	84 311
Autres immobilisations incorporelles	35 516	18 559	16 957	26 226	8 079	18 146
Immobilisations incorporelles en cours	581 951		581 951	383 041		383 041
Total	816 183	146 278	669 905	563 923	78 425	485 498

AC2 - Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2016 un montant net de 516 708 DT contre 583 250 DT au 31/12/2015 :

Désignation	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette	Valeur brute	Total amortissement	Valeur nette
Agencement	358 429	110 594	247 835	301 403	61 587	239 816
Aménagement						
Matériel de transport	267 730	176 506	91 224	267 730	122 960	144 770
Matériel de bureau et informatique	144 768	87 478	57 290	100 156	55 240	44 916
Mobilier de bureau	168 513	91 982	76 531	167 445	58 604	108 840
Autres immobilisations corporels	5 393	3 230	2 163	5 393	2 151	3 241
Dépôts et cautionnements	41 666		41 666	41 666		41 666
Total	986 498	469 790	516 708	883 792	300 542	583 250

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

AC3 - Les Placements

Les placements totalisent au 31/12/2016 un montant net de 13 748 360 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Amort/P rov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette
Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	8 342 673	150 778	8 691 895	6 199 116	45 465	6 153 651
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	-	-	-	-	-	-
Autres placements	5 016 389	-	5 016 389	5 023 550	-	5 023 550
Autres prêts	40 075	-	40 075	44 026	-	44 026
Total	13 899 137	150 778	13 748 360	11 266 796	45 568	11 221 227

AC331 - Actions, autres titres à revenus variables et parts dans des FCP

Type	Montant
Contrat moudharba polyclinique cap-bon	1 400 000
Contrat moudharba polyclinique de cap-bon	2 748 180
Participation promotion immobilière CTAMA	400 000
Participation promotion immobilière MAE	300 000
Participation société de service automobile	196 590
Participation Société résidence Cap Bon	250 000
Participation Société Global Santé	25 000
Participation Société Mutuelle du Savoir	75 000
Emprunt obligataire Zitouna banque	500 000
Actions WIFAK	2 594 493
Actions SOTIPAPIER	202 632
Total	6 153 651

Ces placements sont répartis à hauteur de 70% sur le fonds des actionnaires et 30% sur le fonds des participants.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

AC336 - Autres

Type	Date souscription	Date échéance	Montant	Fonds
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	24/02/2016	24/02/2017	1 000 000	Actionnaires
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	20/07/2016	20/07/2017	700 000	Actionnaires
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	11/05/2016	11/05/2017	1 000 000	Participants
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	20/07/2016	20/07/2017	300 000	Participants
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	04/09/2016	04/09/2017	500 000	Participants
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	06/09/2016	06/09/2017	500 000	Participants
CL (ISTIHMAR MOUAJAH)	05/10/2016	05/10/2017	1 000 000	Participants
Cautionnements bancaires			16 389	Participants
Total			5 016 389	

AC5- Parts des réassureurs dans les provisions techniques :

Les parts des réassureurs dans les provisions techniques totalisent au 31/12/2016 un montant net de 1 805 152 DT contre 1 482 666 DT au 31/12/2015 :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Provisions pour primes non acquises	833 768	615 817
Provisions pour sinistres à payer Non Vie	971 384	866 849
Total	1 805 152	1 482 666

AC510 - Autres provisions techniques

Les parts des réassureurs dans les Provisions pour primes non acquises s'élève au 31/12/2016 à 833 768 DT détaillées par branche d'assurance comme suit :

Branche	31/12/2016	31/12/2015
Incendie	98 828	83 245
Transport	312 099	355 124
R. Divers	371 135	177 448
Vie	51 706	-
Total	833 768	615 817

AC531- Provisions pour sinistres à payer Non Vie

Les parts des réassureurs dans les Provisions pour sinistres à payer s'élève au 31/12/2016 à 971 384 DT détaillées par branche d'assurance comme suit :

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Branche	31/12/2016	31/12/2015
Auto	397 500	425 000
Incendie	336 965	311 997
Transport	4 296	115 988
R. Divers	232 624	13 733
Total	971 384	866 849

AC6- Créances :

Les créances totalisent au 31/12/2016 un montant net de 4 670 406 DT contre un montant de 3 478 932 DT au 31/12/2015.

Désignation	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Amort /Prov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort /Prov	Valeur Nette
Primes acquises et non émises et primes à annuler	21 638	-	21 638	59 601	-	59 601
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	3 895 097	418 221	3 476 875	2 453 893	29 480	2 424 413
Créances nées d'opérations de réassurance (Rétrocession)	-	-	-	231 931	-	231 931
Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	885 988	-	885 988	563 352	-	563 352
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités	253 568	-	253 568	199 635	-	199 635
Total	5 056 291	418 221	4 638 070	3 508 412	29 480	3 478 932

AC611- Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises s'élèvent au 31/12/2016 à 21 638 DT contre un montant de 59 601 DT au 31/12/2015. Le détail par branche se présente comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Primes acquises et non émises brutes - Automobile	6 201	15 636
Primes acquises et non émises brutes - Incendie	5 481	2 381
Primes acquises et non émises brutes - RC	533	
Primes acquises et non émises brutes - I.A	48	110
Primes acquises et non émises brutes - Transport	1 820	2 285
Primes acquises et non émises brutes - Santé	6 560	34 251
Primes acquises et non émises brutes - RDS	996	2 956

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Primes acquises et non émises brutes - Acceptation		1 983
Total	21 638	59 601

AC612- Autres créances nées d'opérations d'assurances directes

Le solde brut de cette rubrique au 31/12/2016 est arrêté à 3 895 097 DT contre un solde de 2 453 893 DT au 31/12/2015. Ces soldes sont alimentés principalement des créances vis-à-vis des agents et des courtiers.

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
AGENTS GENERAUX	2 414 481	1 144 106
COURTIERS	1 131 931	1 309 787
CO-ASSUREURS	348 684	-
Total	3 895 097	2 453 893
Provision sur créances	418 221	29 480
Total net	2 476 875	2 424 413

AC613- Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance

Les créances inter compagnies s'élèvent au 31/12/2016 à 885 988 DT détaillées par compagnie comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Créances inter-compagnies	167 855	167 233
Inter compagnies ASTREE	23 386	26 845
Inter compagnies CARTE	23 331	19 536
Inter compagnies CTAMA	39 985	17 425
Inter compagnies MGA	-	-
Inter compagnies GAT	49 693	34 616
Inter compagnies LLOYD TUNISIEN	66 941	27 820
Inter compagnies MAE	83 391	41 544
Inter compagnies MAGHREBIA	18 170	17 982
Inter compagnies STAR	202 364	66 328
Inter compagnies SALIM	787	902
Inter compagnies A M I	112 537	67 594
Inter compagnies BIAT ASSURANCES	10 121	19 483
Inter compagnies COMAR	59 517	34 550
Inter compagnies AL AMANA TAKAFUL	1 116	3 368
Inter compagnies ZITOUNA TAKAFUL	26 792	18 126
Total	885 988	563 352

AC632- Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités

Cette sous-rubrique comprend l'impôt sur les bénéfices à reporter pour une somme de 285 904 DT au 31/12/2016 contre un total de 199 635 DT au 31/12/2015.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

AC7-Autres éléments d'actif

Les autres éléments d'actif totalisent au 31/12/2016 une valeur comptable nette de 8 872 346 DT contre un solde de 5 449 469 DT au 31/12/2015.

Désignation	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette	Valeur brute	Amort/Prov	Valeur Nette
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	1 540 234		1 540 234	1 227 151		1 227 151
Frais d'acquisition reportés	1 397 261		1 397 261	1 260 796		1 260 796
Autres charges à répartir	-		-	123 112		123 112
Intérêts et loyers acquis non échus	188 716		188 716	153 862		153 862
Autres comptes de régularisation	5 739 762		5 739 762	2 678 176		2 678 176
Autres	6 372		6 372	6 372		6 372
Total	8 872 346	-	8 872 346	5 449 469	-	5 449 469

AC71- Avoirs en banque, CCP, chèques et caisses

Les avoires en banques et en caisses se présentent au 31/12/2016 comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Banques	99 100	728 478
Caisses	9 889	270
Tunisie Valeurs	59	50 872
TSI	1 106	
Chèques et effets à l'encaissement	1 430 081	447 530
Total	1 540 234	1 227 151

AC721- Frais d'acquisition reportés

Les frais d'acquisition reportés présentent au 31/12/2016 un solde de 1 397 261 DT contre un solde de 1 260 796 DT au 31/12/2015. Le détail par branche se présente comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
F.A.R - AUTOMOBILE	933 096	852 699
F.A.R - INCENDIE	104 817	76 263
F.A.R - RC	12 959	8 049
F.A.R - IA	6 249	24 165
F.A.R - TRANSPORT	101 815	126 803
F.A.R - GROUPE MALADIE	373	2 308
F.A.R - ASS. VOYAGE	3 057	2 132

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

F.A.R - RDS	146 948	114 760
F.A.R - ACCEPTATIONS	87 945	53 617
Total	1 397 261	1 260 796

AC722- Frais préliminaires

Les frais préliminaires ont été totalement résorbés au 31/12/2016 contre un solde au 31/12/2015 de 123 112 DT. Le détail se présente comme suit :

Libellé	Montants
Actions de formation	10 000
Autres Frais	31 412
Cotisations aux organismes professionnels	17 700
Cotisations sociales	27 663
Déplacements, missions et réceptions	7 468
Entretiens et réparations	2 871
Fourniture eau, énergie, Carburant	14 185
Fournitures administratives	3 348
Honoraires services extérieurs	21 300
impôts, taxes et droits d'enregistrement	30 690
Location	62 620
Pas de décaissement financier	45 207
Publication, annonces et insertions	1 314
Salaires et comptes rattachés	252 189
Téléphonie	932
Travaux d'hygiène, gardiennage et jardinage	5 268
Produits financiers	-164 831
Valeur Brute des frais préliminaires	369 335
Dotations aux résorptions 2014	-123 112
Dotations aux résorptions 2015	-123 112
Dotations aux résorptions 2016	-123 112
Valeur nette des frais préliminaires	0

AC733- Autres comptes de régularisation

Les comptes de régularisation-actifs s'élèvent au 31/12/2016 à 5 739 762 DT ventilés ainsi :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Produits WAKALA non échus	5 515 093	2 499 159

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Produits MOUDHARBA non échus	72 235	26 583
Charges constatées d'avance	152 434	152 434
Total	5 739 762	2 678 176

CP1-Capitaux propres

Les mouvements sur les capitaux propres de la société se détaillent comme suit :

Libellé de la rubrique	Situation à la date d'ouverture	Résultat 2014	Résultat 2015	Résultat 2016	Reserve	Autres Variations	Situation au 31/12/2016
Capital social	10 000 000						10 000 000
Résultat reportés		- 1 587 602	- 2 471 925				- 4 059 527
Résultat de l'exercice				- 252 955			- 252 955
Situation nette	10 000 000	- 1 587 602	- 2 471 925	- 252 955	-	-	5 687 519

Le capital social de la société Assurances At-Takafulia se compose de 2 000 000 actions ordinaires de valeur unitaire de 5 DT réparties comme suit au 31/12/2016 :

Actionnaires	Nombre d'actions	Montants en DT	Parts
Assurances Salim	480 000	2 400 000	24,0%
Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurance (STAR)	400 000	2 000 000	20,0%
Caisse Tunisienne des Assurances Mutuelles Agricoles (CTAMA)	260 000	1 300 000	13,0%
AMI Assurances	260 000	1 300 000	13,0%
Mutuelle Assurance de l'Enseignement (MAE)	260 000	1 300 000	13,0%
Tunis Ré	160 000	800 000	8,0%
STUSID Bank	50 000	250 000	2,5%
The Islamic Insurance. Company (Jordanie)	50 000	250 000	2,5%
M. Ahmed TRABELSI	38 000	190 000	1,9%
M. Radhouan ZOUARI	38 000	190 000	1,9%
M. Ali HAMMAMI	4 000	20 000	0,2%
Situation nette	2 000 000	10 000 000	100%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PA3-Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes élèvent au 31/12/2016 à 16 204 256 DT :

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Provisions pour primes non acquises	4 639 949	3 982 765
Provisions d'assurance vie	2 357 017	1 215 919
Provision pour sinistres (non vie)	8 987 419	5 958 408
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)		
Provisions pour égalisation et équilibrage	28 454	5 390
Provisions pour égalisation et équilibrage	5 950	4 190
Autres provisions techniques Non vie	185 467	983 274
Total	16 204 256	12 149 946

PA310- Provisions pour primes non acquises

La provision pour primes non acquises totalise au 31/12/2016 un montant de 4 639 949 DT contre 3 982 765 DT au 31/12/2015. Le détail par branche se présente comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
AUTOMOBILE	3 160 729	2 810 384
INCENDIE	355 054	265 629
RC	43 897	35 286
IA	21 169	23 752
TRANSPORT	344 883	361 546
MALADIE	1 264	9 081
ASS VOYAGE	10 356	7 503
RDS	497 766	354 094
ACCEPTATION	204 831	115 490
Total	4 639 949	3 982 765

PA320- Provisions d'assurances vie

La provision d'assurance vie totalise au 31/12/2016 un montant de 2 350 417 DT contre 1 085 960 DT au 31/12/2015.

PA330- Provisions pour sinistres vie

La provision d'assurance pour sinistres vie totalise au 31/12/2016 un montant de 6 601 DT contre 129 959 DT au 31/12/2015.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PA331- Provisions pour sinistres non vie

Le montant des provisions pour sinistres à payer nettes de recours s'élève au 31/12/2016 à 8 987 419 DT contre 5 958 408 DT au 31/12/2015.

Le détail par branche se présente comme suit :

Désignation	31/12/2016	31/12/2015
Automobile	7 890 444	5 169 095
Incendie	379 586	335 379
Transport	- 18 522	15 649
RDS	202 504	76 053
Maladie Groupe "Santé"	74 377	43 240
Acceptation	30 360	13 007
Chargement de 5% pour Frais de gestion	428 669	305 985
Total	8 987 419	5 958 408

PA5-Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs :

Il s'agit des sommes reçues des cessionnaires et des récessionnaires en garantie des provisions techniques.

Les dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires s'élèvent à 1 571 955 DT au 31/12/2016 contre 1 356 163 DT au 31/12/2015.

PA6-Autres Dettes :

Les autres dettes s'élèvent à 981 549 DT au 31/12/2016 contre 517 059 DT au 31/12/2015.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	100 375	-
Dettes nées d'opérations de réassurance	160 766	-
Dépôts et cautionnements reçus	723	723
Personnel	185 207	131 599
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	326 413	237 072
Créditeurs divers	208 065	147 665
Total	981 549	517 059

PA61- Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Cette rubrique est alimentée par le solde des primes à annuler.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Automobile	67 235	-
Incendie	14 212	-
RC	709	-
IA	916	-
Transport	515	-
Epargne	13 388	-
Assistance voyage	157	-
RDS	3 242	-
Total	100 375	-

PA 632 - Personnel

Le solde de cette rubrique est de 185 207 DT au 31/12/2016 contre un solde de 131 599 DT au 31/12/2015 ; cette rubrique est alimentée principalement par le solde du compte dettes pour congés à payer, des cessions sur salaires et du compte personnel charges à payer.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Personnel avances et acomptes	- 150	-272
Cession assurance groupe pers	10 406	2 204
Cession/salaire commerciaux	1 622	514
Personnel rémunérations dues	84 337	320
Dettes provisionnées pour congés à payer	88 791	70 098
Personnel charges à payer	200	58 735
Total	185 207	131 599

PA633- Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

Le Solde de cette rubrique est de 326 413 DT au 31/12/2016 contre un solde de 237 072 DT au 31/12/2015. Le détail se présente comme suit :

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Retenue à la source sur le personnel	389	2 477
Retenue à la source prestataires	9 542	11 929
Retenue à la source agents	6 622	17 321
Retenue à la source courtiers	75 760	44 752
Taxe sur les assurances	152 558	95 704
Autres impôts	4 693	5 749
Organismes sociaux	76 847	59 141
Total	326 413	237 072

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

PA7- Autres Passifs

Les autres passifs s'élèvent à fin 2016 à 5 805 264 DT contre 2 737 400 DT fin 2015.
Le détail se présente comme suit :

Désignation	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Charges WAKALA non échus	5 515 093	2 499 159
Charges MOUDHARBA non échus	72 235	26 583
Charges à payer	217 936	145 517
Total	5 805 264	2 671 259

I. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

PRNV 1- Primes acquises

Les primes acquises s'élèvent à fin 2016 à 8 609 324 DT contre 5 885 117 DT à fin 2015.

Libellés	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
Primes émises	10 900 0120	- 1 799 756	9 100 263	8 558 861	- 1 625 463	6 933 398
Variation PPNA	- 657 184	166 245	- 490 939	- 1 506 161	457 879	- 1 048 281
Total	10 242 836	- 1 633 511	8 609 324	7 052 701	- 1 167 584	5 885 117

PRNT 3- Produits de placements alloués transférés de l'état de résultat non technique

Les produits de placements alloués transférés de l'état de résultat non technique correspondent aux produits de placements nets qui se rapportent aux provisions techniques non vie.

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2016 de 267 175 DT contre un montant de 305 980 DT au 31/12/2015.

CHNV1- Charges de sinistres

Les charges de sinistres s'élèvent à fin 2016 à 5 962 612 DT contre 5 165 133 DT à fin 2015.
Le détail se présente comme suit :

Libellés	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
Montants payés	3 269 411	- 108 590	3 160 821	1 763 009	- 5 954	1 757 055
Variation de la provision pour sinistres à payer	2 906 327	- 104 535	2 801 792	3 594 580	- 186 501	3 408 078
Total	6 175 738	- 213 125	5 962 613	5 357 588	- 192 455	5 165 133

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

CHNV4- Frais d'exploitation

Les frais d'exploitation s'élèvent à fin 2016 à 3 703 119 DT contre 2 276 609 DT à fin 2015.

Libellés	AU 31/12/2016	AU 31/12/2015
Frais d'acquisition	- 2 053 344	- 1 273 126
Variation des frais d'acquisition reportés	136 465	571 305
Frais d'administration	- 2 162 935	- 1 888 801
Commissions reçues des réassureurs	376 696	314 013
Total	- 3 703 119	- 2 276 609

▪ CHNV41- Frais d'acquisition

Cette rubrique présente un solde brut de 2 053 344 DT au 31/12/2016 contre un solde de 1 273 126 DT au 31/12/2015.

▪ CHNV42- La variation des frais d'acquisition reportés

Les frais d'acquisition reportés tels que définis au niveau de la note AC721 présentent une variation positive de 136 465 DT au 31/12/2016.

▪ CHNV43- Les frais d'administration

Le solde de cette rubrique arrêté au 31/12/2016 est de 2 162 935 contre 1 888 801 DT au 31/12/2015.

▪ CHNV44 : Commissions reçues des réassureurs

Les commissions acquises à la société au titre des opérations de cessions non vie sont arrêtées au 31/12/2016 à 376 696 DT contre 314 013 DT au 31/12/2015.

II. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE VIE

PRV 1- Primes acquises

Les primes acquises s'élèvent à fin 2016 à 1 651 841 DT contre 950 910 DT à fin 2015.

Libellés	AU 31/12/2016			AU 31/12/2015		
	Valeur brute	Cession	Valeur Nette	Valeur brute	Cession	Valeur Nette
Primes émises	1 751 436	- 99 595	1 651 841	1 002 858	- 51 948	950 910
Total	1 751 436	- 99 595	1 651 841	1 002 858	- 51 948	950 910

PRV 21- Produits de placement

Les revenus de placement s'élèvent au 31/12/2016 à 45 612 DT contre 34 157 DT au 31/12/2015 soit une augmentation de 11 455 DT.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

CHV1- Charges de sinistres

Les charges de sinistres de la branche Vie s'élèvent à fin 2016 à 26 484 DT contre 74 139 DT à fin 2015.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Montants payés	149 842	- 55 819
Variation de la provision pour sinistres	- 123 357	129 959
Total	26 485	74 139

CHV2- Variation des autres provisions techniques

La variation des autres provisions techniques s'élève à fin 2016 à 1 266 216 DT contre 900 928 DT à fin 2015.

III. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT GLOBAL

PRNT1- Produits des placements

Les produits des placements s'élèvent à fin 2016 à 381 843 DT contre 541 484 DT à fin 2015.

PRNT2- Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques s'élèvent à fin 2016 à 3 067 438 DT contre 2 549 248 DT à fin 2015. Le détail se présente comme suit :

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Produit Wakala	3 015 934	2 499 159
Produit Moudharaba	45 652	26 583
Autres produits non techniques	5 852	23 506
Total	3 067 438	2 549 248

CHNT3- Autres charges non techniques

Les autres charges non techniques s'élèvent à fin 2016 à 3 209 114 DT contre 2 637 690 DT à fin 2015. Ce solde se détaille comme suit :

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Charge Wakala	3 015 934	2 499 159
Charge Moudharaba	45 652	26 583
Autres charges non techniques	147 528	111 948
Total	3 209 114	2 637 690

IV. EVENTUALITES ET EVENEMENTS POSTERIEURS :

Aucun événement significatif de nature à affecter l'activité et la situation financière de la société n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.