



Actif du bilan ( exprimé en dinars) arrêté au 31/12/ 2016

		31/12/2016		31/12/2015	
		Brut	amortissement et provisions	Net	Net
<b>AC1</b>	<b>Actifs incorporels</b>	897 752	815 204	82 548	112 981
	AC11 Investissements de recherche et développement	880 052	797 504	82 548	112 981
	AC12 Concessions, brevets, licences, marques	17 700	17 700	0	-0
	AC13 Fonds commercial				
	AC14 Acomptes versés				
<b>AC2</b>	<b>Actifs corporels d'exploitation</b>	2 231 512	1 440 288	791 225	693 921
	AC21 Installations techniques et machines	1 923 905	1 223 371	700 533	596 844
	AC22 Autres installation, outillage et mobilier	307 608	216 916	90 692	97 076
	AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours			-	-
<b>AC3</b>	<b>Placements</b>	39 531 178		39 531 178	25 531 933
	AC324 Bons et obligation émis par des entreprises avec les quelles l'entreprise d'assu	3 000 000		3 000 000	3000 000
	AC33 Autres placements financiers	0			
	AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	299 999		299 999	299 999
	AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	50 000		50 000	50 000
	AC333 Prêts hypothécaires	0			
	AC334 Autres prêts	0			
	AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	35 878 000		35 878 000	21 969 000
	AC336 Autres	8 651		8 651	8 651
	AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	294 528		294 528	204 283
<b>AC5</b>	<b>Part des réassurances dans les provisions techniques</b>	3 104 265		3 104 265	2 183 228
	AC510 Provisions pour primes non acquises	1 899 884		1 899 884	1 456 913
	AC520 Provisions d'assurance vie	500 948		500 948	515 596
	AC530 Provisions pour sinistre (vie)	0		0	15 000
	AC531 Provision pour sinistres (non vie)	703 433		703 433	195 719
<b>AC6</b>	<b>Créances</b>	12 476 389		10 781 403	8 044 329
	AC61 Créances nées d'opérationns d'assurance directe	11 491 172	1 621 787	9 869 385	6 968 471
	AC611 Primes acquises et non émises	-630 222		-630 222	-639 701
	AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	10 217 742	1 560 657	8 657 086	6 576 050
	AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	1 903 652	61 131	1 842 522	1 032 123
	AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	0		0	3 821
	AC63 Autres créances	985 216	73 199	912 018	1 072 037
	AC631 Personnel	25 763		25 763	10 374
	AC632 Etat, organismes desécurité social, collectivités publiques	662 371		662 371	422 118
	AC633 Débiteurs divers	297 082	73 199	223 884	639 545
<b>AC7</b>	<b>Autres éléments d'actif</b>	10 154 661	3 421 395	6 733 265	5 451 591
	AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	2 006 252		2 006 252	2 421 931
	AC72 Charges reportées	0			
	AC721 frais d'acquisition reportés	3 496 200		3 496 200	2 271 000
	AC722 Autres charges à répartir	3 421 395	3 421 395	0	0
	AC733 Autres comptes de régularisation actif	0		0	0
	AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	917 328		917 328	547 272
	AC732 Estimations de réassurance - acceptation	0		0	0
	AC733 Autres comptes de régularisation	313 485		313 485	211 388
	<b>Total de l'actif</b>	<b>68 395 757</b>	<b>7 298 674</b>	<b>61 023 885</b>	<b>42 017 983</b>

Capitaux propres et passif ( exprimé en dinars) arrêté au 31/12/ 2016

	31/12/2016	31/12/2015
CP1 Capital social ou fonds équivalent	15 000 000	15 000 000
CP5 Résultat reporté	-7 485 228	-8 539 609
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>7 514 772</b>	<b>6 460 391</b>
CP6 Résultat de l'exercice	2 490 570	1 054 382
<b>Total capitaux propres avant affectation</b>	<b>10 005 343</b>	<b>7 514 772</b>
<b>PA2 Provisions pour autres risques et charges</b>	<b>500 000</b>	<b>120 000</b>
PA23 Autres provisions	500 000	120 000
<b>PA3 Provisions techniques brutes</b>	<b>44 134 125</b>	<b>30 127 633</b>
PA310 Provisions pour primes non acquises	12 806 262	9 591 594
PA320 Provisions d'assurance vie	16 362 979	11 591 574
PA330 Provisions pour sinistre (vie)	107 073	90 128
PA331 Provision pour sinistre (non vie)	14 677 165	8 543 552
PA361 Autres provisions techniques (non vie)	180 647	310 786
<b>PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte</b>		
<b>PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</b>	<b>2 430 146</b>	<b>1 552 207</b>
<b>PA6 Autres dettes</b>	<b>3 838 401</b>	<b>2 572 605</b>
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	41 809	212 916
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	1 889 766	1 127 313
PA63 Autres dettes	<b>1 036 926</b>	<b>964 680</b>
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	112 449	30 000
PA632 Personnel	204 837	253 163
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectives publiques	719 640	681 517
PA64 Créiteurs divers	869 901	267 696
<b>PA7 Autres passifs</b>		
PA712 Autres comptes de régularisation passif	115 870	130 766
<b>Total du passif</b>	<b>51 018 542</b>	<b>34 503 210</b>
<b>Total des capitaux propres et du passif</b>	<b>61 023 885</b>	<b>42 017 983</b>

Etat de Résultat technique de l'assurance et ou de réassurance non vie ( exprimé en dinars)  
Période allant du 01/01/2016 au 31/12/2016

Notes		Opérations brutes 31/12/2016	Cessions 31/12/2016	Opérations nettes 31/12/2016	Opérations nettes 31/12/2015	
PRNV1	Primes acquises (-)	+	25 232 085	3 983 674	21 248 411	14 531 850
PRNV11	Primes émises et acceptées	+	28 446 753	4 426 645	24 020 108	17 534 489
PRNV12	Variation de la provision pour primes non acquises	-	3 214 668	442 971	2 771 697	3 002 639
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	+	947 046		947 046	596 293
CHNV1	Charge de sinistres		15 162 743	747 777	14 414 966	9 138 095
CHNV11	Montants payés	-	9 029 130	240 063	8 789 067	5 498 021
CHNV12	Variation de provision pour sinistres	-	6 133 613	507 714	5 625 898	3 640 074
CHNV2	Variation des autres provisions techniques	-	- 130 139		- 130 139	310 786
CHNV3	Participationn aux bénéfices et ristournes					
CHNV4	Frais d'exploitation		6 975 956		5 928 205	4 746 932
CHNV41	Frais d'acquisition	-	6 936 628		6 936 628	5 011 760
CHNV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	+	1 225 200		1 225 200	608 782
CHNV43	Frais d'administration	-	1 264 528		1 264 528	1 195 029
CHNV44	Commissions reçues des réassureurs	+		1 047 751	1 047 751	851 076
CHNV5	Autres charges techniques	-	736 310		736 310	689 955
RTNV	Sous total (résultat technique de l'assurance (et/ou de la réassurance non vie)		3 434 262	- 2 188 145	1 246 116	242 375

Etat de Résultat technique de l'assurance et ou de réassurance vie ( exprimé en dinars)  
Période allant du 01/01/2016 au 31/12/2016

Notes			Opérations brutes 31/12/2016	Cessions 31/12/2016	Opérations nettes 31/12/2016	Opérations nettes 31/12/2015
PRV1	Primes	+	7 271 373	863 680	6 407 693	5 056 687
PRV11	Primes émises et acceptées	+	7 271 373	863 680	6 407 693	5 056 687
PRV2	Produits de placements	+	751 512		751 512	504 346
PRV21	Revenus des placements	+	751 512		751 512	504 346
PRV22	Produits des autres placements					
CHV1	Charge de sinistres		180 357	- 15 000	195 357	246 764
CHV11	Montants payés	-	163 411		163 411	193 580
CHV12	Variation de la provision pour sinistres	-	16 945	- 15 000	31 945	53 183
CHV2	Variation des autres provisions techniques	-	4 771 405	- 14 648	4 786 053	3 833 992
CHV4	Frais d'exploitation	-	1 261 706	479 906	781 800	640 826
CHV41	Frais d'acquisition	-	898 571		898 571	801 304
CHV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés					
CHV43	Frais d'administration	-	363 135		363 135	345 975
CHV44	Commissions reçues des réassureurs	+		479 906	479 906	506 453
CHV5	Autres charges techniques	-	204 835		204 835	99 945
CHV9	Charges de placements	-	40 849		40 849	30 877
CHV93	Charges de gestion des placements	-	40 849		40 849	30 877
RTV	Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)		1 563 733	- 413 422	1 150 312	708 631

Etat de Résultat ( exprimé en dinars)  
Période allant du 01/01/2016 au 31/12/2016

		31/12/2016	31/12/2015
RTNV	Résultat technique de l'assurance et / ou de la réassurance non vie	1 246 116	242 375
RTV	Résultat technique de l'assurance et/ ou de la réassurance vie	1 150 312	708 631
PRNT 1	Produits des placements ( assurance et/ou réassurance non vie)	1 111 546	741 802
	PRNT 11 Revenus des placements	1 111 546	741 802
	Sous total 1	3 507 974	1 692 808
PRNT 3	Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance et / ou de la réassurance vie		
CHNT1	Charges des placements ( assurance et/ ou réassurance non vie)	115 279	112 043
	CHNT 11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêt	115 279	112 043
	Sous total 2	115 279	112 043
CHNT 2	Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et / ou de la réassurance non vie	947 046	596 293
PRNT 2	Autres produits non techniques	123 003	137 906
CHNT 3	Autres charges non techniques	1 064	5 633
	Résultat provenant des activités ordinaires	2 567 588	1 116 745
CHNT 4	Impôts sur le résultat	71 375	59 396
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	2 496 213	1 057 350
PRNT 4	Gains extraordinaires	247	39
CHNT 5	Pertes extraordinaires	5 890	3 007
	Résultat extraordinaire	-5 643	-2 968
	Résultat net de l'exercice	2 490 570	1 054 382
	Résultat net de l'exercice après modifications comptables	2 490 570	1 054 382

Etat de flux de trésorerie (méthode directe )  
Période allant du 01/01/2016 au 30/06/2016  
( exprimé en dinars)

		2016	2015
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>			
Encaissement des primes reçues des assurés	F01	35 422 948	24 394 518
Sommes versées pour paiement des sinistres	F02	- 10 103 385	- 6 519 453
Encaissement des primes reçues (acceptations)	F03		
Sommes versées pour sinistres (acceptations)	F04		
Commissions versées sur les acceptations	F05		
Décaissements des primes pour les cessions	F06	- 2 646 830	- 2 719 420
Encaissement des sinistres pour les cessions	F07	208 209	240 755
Commissions reçues sur les cessions	F08	496 832	416 286
Commissions versées aux intermédiaires	F09	- 2 006 078	- 1 032 296
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	F10	- 4 968 131	- 3 864 488
Variation des dépôts auprès des cédantes	F11		79 584
Variation des espèces reçues des cessionnaires	F12		
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	F13	- 37 078 000	- 25 943 999
Encaissements liés à la cession des placements financiers	F14	23 169 000	16 595 274
Taxes sur les assurances versées au trésor	F15	- 4 013 035	- 3 135 989
Produits financiers reçus	F16	1 168 247	791 598
Impôt sur les bénéfices payés	F17		
Autres mouvements	F18		
		- 350 224	- 697 631
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>			
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements</b>			
Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	F19	- 161 153	- 110 296
Encaissement provenant de la cession des immobilisations incorporelles et corporelles	F20		
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation	F21		
Décaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	F22		
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F23		
Encaissement provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F24		
		- 161 153	- 110 296
<b>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</b>			
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Encaissement suite à l'émission des actions	F25		
Dividendes et autres distributions	F26		
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financements</b>			
Incidence Des Variations De Taux De Change Sur Les Liquidités Ou Equivalents De Liquidités	F30		
		- 511 377	- 807 927
<b>Variation de trésorerie</b>		2 379 180	3 187 107
Trésorerie de début d'exercice		1 867 803	2 379 180
Trésorerie de fin d'exercice			

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS***Exercice clos le 31 /12/2016***I - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :**

ZITOUNA TAKAFUL est une société anonyme qui a pour objet, notamment, la réalisation et la gestion de contrats ou de convention d'assurance et de réassurance vie et non vie conformément aux principes et valeurs relatifs aux TAKAFUL et RETAKAFUL. 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.

**1 - Identité**

Raison Sociale : ZITOUNA TAKAFUL

Capital Social : 15 000 000 dinars

RC : B01100102011

Matricule fiscal : 1183749MPM000

Siège social : Immeuble ZITOUNA TAKAFUL avenue de la bourse les jardins du lac

**2 - Conseil d'Administration**

- Monsieur Abdelkader Zgholli, Président du Conseil d'Administration
- La Société Al Karama Holding S.A
- La Banque Zitouna
- La Société Portefeuille Invest SARL
- l'Etat tunisien
- Monsieur Mahfoudh BAROUNI
- Monsieur Makrem BEN SASSI

**3 - Directeur Général : M. Makrem BEN SASSI****II - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :**

Les états financiers sont établis 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 ZITOUNA TAKAFUL 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**

ZITOUNA TAKAFUL 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 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 l'assurance et/ou de réassurances.

**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.

**IV - NOTES SUR LE BILAN :****AC1 - Actifs incorporels**

Les actifs incorporels présentent un solde net au 31/12/2016 de **82 548 DT**, ils se détaillent comme suit :

Désignations	Valeur brute	Amort. Ant.	Amort 2016	Total Amort.	Valeur nette
Logiciels	880 052	693 860	103 644	797 504	82 548
Autres immobilisations incorporelles	17 700	17 700	0	17 700	0
<b>Total</b>	<b>897 752</b>	<b>711 560</b>	<b>103 644</b>	<b>815 204</b>	<b>82 548</b>

**AC2 - Actifs corporels d'exploitation**

Les actifs corporels d'exploitation totalisent au 31/12/2016 un montant net de **791 225 dinars** :

Désignations	Valeur brute	Amort. Ant.	Amort 2016	Total Amort.	Valeur nette
Matériel de transport	380 353	263 369	65 255	328 624	51 729
Mobilier et Matériel de Bureau	307 608	167 925	48 991	216 916	90 692
Matériel informatique	696 530	429 909	31 491	461 400	235 130
AAI	847 021	312 041	121 306	433 347	413 674
<b>Total</b>	<b>2 231 512</b>	<b>1 173 244</b>	<b>267 044</b>	<b>1 440 288</b>	<b>791 225</b>

**AC3 - Placements**

Les placements totalisent au 31/12/2016 un montant net de **39 531 178 Dinars** contre un montant de **25 531 933** au 31/12/2015 soit une augmentation de **13 999 245** qui se détaillent comme suit :

Désignations	2016	2015	Variation
Titres Participatifs B Z 2015	3 000 000	3 000 000	0
Actions Zitouna Tamkeen	299 999	299 999	0
Emprunt National	50 000	50 000	0
Placements bancaires	35 878 000	21 969 000	13 909 000
Dépôts et cautionnement	8 651	8 651	0
Créances auprès des Entreprises Cédantes	294 528	204 283	90 245
<b>Total</b>	<b>39 531 178</b>	<b>25 531 933</b>	<b>13 999 245</b>

**AC5 - Part des réassureurs dans les provisions techniques**

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 31/12/2016 un montant net de 3 104 265 DT contre 2 183 228 DT au 31/12/2015 soit une augmentation de 921 038 DT :

Libellés	2016	2015	Variation
Provisions pour primes non acquises	1 899 884	1 456 913	442 971
Provisions d'assurance vie	500 948	515 596	-14 648
Provisions pour sinistres vie	0	15 000	-15 000
Provisions pour sinistres non vie	703 433	195 719	507 714
<b>Total</b>	<b>3 104 265</b>	<b>2 183 228</b>	<b>921 038</b>

**AC6 - Créances****AC61 Créances nées d'opérations d'assurances directes**

Les créances nées d'opérations d'assurances directes s'élèvent au 31/12/2016 à un montant net de 9 869 385 Dinars contre un total de 6 968 471 au 31/12/2015 soit une variation de 2 900 914 DT qui se détaille ainsi :

LIBELLES	2016	2015	Variation
Primes acquises et non émises	71 540	40 000	31 540
Primes à annuler	-701 763	-679 701	-22 061
Créances nées d'opérations d'assurance directe	8 657 086	6 576 050	2 081 036
IDA	1 041 704	773 401	268 302
Hors IDA	800 818	258 721	542 097
<b>Total</b>	<b>9 869 385</b>	<b>6 968 471</b>	<b>2 900 914</b>

**AC63 Autres créances :**

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2016 de 912 018 dinars, elle est alimentée principalement des créances vis-à-vis des agents d'assurances et des créances vis-à-vis de l'Etat (retenues à la source subis et reports d'impôts) soient respectivement de 297 082 dinars et 662 371 dinars.

**AC7 Autres éléments d'actif****AC71 Avoir en banque, CCP, Chèques et caisse**

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2016 de **2 006 252 DT** contre **2 421 931 DT** au 31/12/2015, elle se détaille comme suit :

LIBELLES	2016	2015	Variation
Compte courant bancaires	1 865 677	2 354 514	-488 836
Caisse	2 126	31 850	-29 724
Valeur à L'Encaissement	138 449	35 568	102 881
<b>Total</b>	<b>2 006 252</b>	<b>2 421 931</b>	<b>-415 680</b>

**AC721 Frais d'acquisition reportés :**

Les frais d'acquisition reportés correspondent aux frais d'acquisition des contrats pour la fraction non imputable à l'exercice 2016, cette rubrique présente un solde de **3 496 200 DT**. Les frais d'acquisition reportés sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient de frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition enregistrés en comptabilité (ligne spécifique de l'état de résultat technique) aux primes émises.

**AC722 Autres charges à répartir**

Cette rubrique est alimentée des frais préliminaires engagés par la société avant sa mise en exploitation commerciale et des frais de communication. Ces frais ont été totalement résorbés au cours de l'exercice 2015.

Libellé	Valeur brute	Résorption	Net
Frais préliminaires	2 431 619	2 431 619	0
Frais de Communication	989 777	989 777	0
<b>Total</b>	<b>3 421 395</b>	<b>3 421 395</b>	<b>0</b>

**AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus**

Il s'agit du profit sur les placements bancaires BZ (ISTITHMAR MOUJAH) acquis à l'exercice 2016 et non encore échus. Le montant net de cette rubrique au 31/12/2016 est de **917 328 dinars**.

**AC733 Autres comptes de régularisation Actif**

Cette rubrique est alimentée des charges constatées d'avance au titre de l'exercice 2016 ces charges s'élèvent à **313 485 dinars**.

**CP1 - Capitaux propres**

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

Libellé	Capital Social	Résultat	Résultat reporté	Total
Capitaux Propres Au 31/12/2015	15 000 000	1 054 382	-8 539 609	7 514 772
Affectation du résultat 2015		-1 054 382	1 054 382	0
Capitaux Propres 31/12/2016		2 490 570		2 490 570
Total	15 000 000	2 490 570	-7 485 228	10 005 343

Le capital social de la société ZITOUNA TAKAFUL est composé de 15 000 000 actions ordinaires de valeur unitaire de 1 dinar, réparties comme suit :

Libellé	Nombre d'actions
Société Karama Holding S.A	8 699 995
Banque Zitouna S.A	4 500 000
Société Portefeuille Invest	1 800 000
L'Etat tunisien	3
Mr. Abdelkader Zgholli	1
Mr. Mahfoudh Barouni	1
Total	15 000 0000

**PA3 - Provisions techniques brutes****PA310 : Provisions 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.

La provision pour primes non acquises totalise au 31/12/2016 un montant de **12 806 262** dinars.

**PA320 : Provisions d'assurance vie**

Cette rubrique est alimentée par le solde du compte provisions mathématiques vie soit un montant au 31/12/2016 de **16 362 979** dinars. Les provisions mathématiques vie correspondent à la différence à la date d'inventaire entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et l'assuré.

**PA330 : Provisions pour sinistre vie**

La provision pour sinistre vie constitue la dette de l'entreprise d'assurance envers ses assurés pour les sinistres, rachats, arrivées à échéance déclarés mais non encore décaissés par l'entreprise d'assurance ainsi que les sinistres survenus mais non encore déclarés. La provision pour sinistre vie présente un solde net au 31/12/2016 de **107 073** dinars.

**PA331 : Provisions pour sinistre non vie**

Les provisions pour sinistres à payer correspondent au coût total estimé que représentera pour l'entreprise d'assurance le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payés au titre de ces sinistres. La provision pour sinistres matériels automobile doit être déterminée concurremment selon trois méthodes et la méthode qui dégage le montant le plus élevé est retenue.

- La méthode « dossier par dossier » ;
- La méthode du coût moyen des sinistres des exercices antérieurs ;
- La méthode des cadences des règlements.

ZITOUNA TAKAFUL a retenu pour l'exercice 2016 une seule méthode (Dossier par dossier)

Le montant des provisions pour sinistres à payer au 31/12/2016 s'élèvent à **14 677 165** Dinars.

**PA361 : Autres provisions techniques**

Cette rubrique présente le solde au 31/12/2016 de la provision pour risque en cours. Cette provision est destinée, pour chacun des contrats à prime payable d'avance, à couvrir la charge de sinistre et des frais afférents aux contrats susceptibles de se produire postérieurement à la date d'inventaire dans la mesure où ce coût n'est pas couvert par la provision pour primes non acquises. Cette rubrique présente un solde de **180 647** dinars

**PA5 : Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires**

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

Le solde de cette rubrique présente un solde au 31/12/2016 de **2 430 146** dinars.

**PA6 - Autres Dettes****PA61 : Dettes nées d'assurances directes**

Cette rubrique présente au 31/12/2016 un solde de **41 809** Dinars, elle est alimentée principalement par les dettes envers les intermédiaires.

**PA62 : Dettes nées de réassurance**

Sous cette rubrique sont comptabilisées les dettes envers les réassureurs. Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2016 à **1 889 766** Dinars.

**PA631 : Dépôt et cautionnements reçus**

Le Solde de cette rubrique est de **112 449** Dinars, il représente les cautions reçus auprès des agents d'assurance agréés.

**PA632 : Personnel**

Le Solde de cette rubrique est de **204 837** Dinars, elle est alimentée principalement par le solde du compte dettes pour congés à payer, la provision pour augmentation légale des salaires et la prime du rendement au titre de l'exercice 2016.

**PA633 : Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques**

Le Solde de cette rubrique est de **719 640** Dinars. Il correspond aux « cotisations CNSS » à payer au titre du 4<sup>ème</sup> trimestre 2016 et aux taxes et impôts relatifs au mois de décembre 2016.

**PA64 Crédoiteurs Divers**

La rubrique « crédoiteur divers » s'élève au 31/12/2016 à **869 901** Dinars, elle est alimentée principalement par les soldes des comptes fournisseurs.

**PA712 Autres comptes de régularisation Passif**

Cette rubrique est alimentée des charges à payer au titre de l'exercice 2016 qui s'élèvent à 115 870 dinars.

**V - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE****PRNV1 : Primes Acquises**

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2016 de 21 248 411 Dinars qui se détaille comme suit :

Branches/Primes acquises	Primes émises et acceptés	Annulation	Variation Prime A Annuler	Variation des primes acquises non émises	Variation des primes non acquises	Cessions	Opérations Nettes au 31/12/2016
AUTO	18 516 752	-571 228	510 089	0	-2 535 024	-347 828	15 572 762
TRANSPORT	1 654 105	-6 226	937	0	54 147	-1 052 148	650 815
INCENDIE	2 163 878	-23 178	102 132	0	-259 578	-1 282 121	701 134
CONSTRUCTION	738 996	-6 385	-139 704	0	-307 228	-88 899	196 780
RC	257 910	-9 701	4 909	0	-14 769	-15 541	222 807
RDS	664 115	0	4 636	0	-98 245	-438 667	131 839
ASSISTANCE	1 613 426	-1 424	0	0	-51 388	-758 471	802 143
MALADIE	2 002 630	0	-4 759	31 540	1 842	0	2 031 254
ACCIDENT	943 472	-443	272	0	-4 424	0	938 877
Total	28 555 285	-618 585	478 512	31 540	-3 214 668	-3 983 674	21 248 411

**PRNT3 : Produits de placements alloués transférés de l'état de résultat**

Les produits de placements alloués transférés de l'état de résultat correspondent aux produits de placements nets qui se rapportent aux provisions techniques non vie. Il s'agit des produits nets des placements « ISTITHMAR MOUJAH » et des rémunérations nettes des dépôts relatifs aux cotisations TAKAFUL GENERAL.

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2016 de 947 046 Dinars :

Libellé	2016	2015	Variation
Revenus des dépôts	28 880	27 345	1 535
Revenus des placements	1 030 448	651 432	379 016
Charges de placements	112 282	82 484	29 798
Produits de Placements Non vie Nets	947 046	596 293	350 753

**CHNV1 : Charges de sinistres****CHNV11 : Montants payés**

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2016 un solde net de 8 789 067 Dinars :

Libellé	Opérations brutes 2016	Cessions 2016	Opérations nettes 2016	Opérations brutes 2015	Cessions 2015	Opérations nettes 2015
Sinistres payés nets de recours	9 029 130	240 063	8 789 067	5 972 256	474 235	5 498 021
Total	9 029 130	240 063	8 789 067	5 972 256	474 235	5 498 021

**CHNV12 : Variation de provision pour sinistres**

Le montant de la variation des provisions pour sinistres à payer au 31/12/2016 s'élèvent à 5 625 898 Dinars, détaillé ainsi.

Libellé	Opérations brutes 2016	Cessions 2016	Opérations nettes 2016	Opérations brutes 2015	Cessions 2015	Opérations nettes 2015
Variation des provisions pour Sinistres	6 133 613	507 714	5 625 898	3 446 820	-193 254	3 640 074
Total	6 133 613	507 714	5 625 898	3 446 820	-193 254	3 640 074

**CHNV2 : Variation des autres provisions techniques**

Le montant porté au niveau de cette rubrique correspond à la variation négative des provisions pour risque en cours qui s'élève à 130 139 au 31/12/2016.

**CHNV4 : Frais d'exploitation****CHNV41 : Frais d'acquisition**

Les frais d'acquisition comprennent les frais internes et les frais externes supportés par la société lors des conclusions des contrats d'assurances. Ils englobent les frais directement imputables tels que les commissions d'acquisition que les frais indirectement imputables tels que les frais de publicités, les frais de personnel et les amortissements des biens mobiliers et immobiliers.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2016 de 6 936 628 Dinars. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de 1 747 015 Dinars et 5 189 613 Dinars.

**CHNV43 : Frais d'administration**

Les frais d'administration des contrats correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des contrats en portefeuille. Ils comprennent en particulier les frais de personnel, la quote-part des loyers et les amortissements.

Le solde de cette rubrique arrêté au 31/12/2016 est de **1 264 528** Dinars.

**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 **1 047 751** Dinars contre **851 076** Dinars en 2015.

**CHNV5 : Autres charges techniques**

Les autres charges techniques correspondent principalement aux charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2016 de **736 310** Dinars.

**V - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE VIE****PRV1 : Primes émises et acceptés**

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2016 de **6 407 693** Dinars qui se détaille comme suit :

Branches/Primes acquises	Primes émises	Annulation	Variation des Primes A Annuler	Cessions	Opérations Nettes au 31/12/2016
DECES	1 262 815	-1 612	-25 536	-92 582	1 143 085
TAMOUIL	2 661 015	0	-81 230	-738 873	1 840 913
MOUNACIB	2 297 844	-57 665	-329 778	-20 016	1 890 385
IDR	294 072	0	0	0	294 072
MOURAFIK	919 671	0	-35 150	0	884 521
IMTIEZ	401 609	-5 804	-28 879	-12 210	354 717
Total	7 837 027	-65 080	-500 574	-863 680	6 407 693

**PRV2 : Produits de placements**

Les revenus de placements représentent un solde brut au 31/12/2016 de **751 512** Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation
Produit de placements « ISTITHMAR MOUJAH »	741 067	494 992	246 075
Rémunération sur dépôts	10 446	9 355	1 091
TOTAL	751 512	504 346	247 166

**CHV1 : Charges de sinistres****CHV11 : Montants payés**

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2016 un solde net de **163 411** Dinars. Ils correspondent aux sinistres payés et aux frais internes notamment les frais de personnel, la quote-part de loyer et les amortissements du mobilier et du matériel engagés dans le cadre de cette activité.

**CHV4 : Frais d'exploitation****CHV41 : Frais d'acquisition**

Les frais d'acquisition comprennent les frais internes et les frais externes supportés par la société lors des conclusions des contrats d'assurances. Ils englobent les frais directement imputables tels que les commissions d'acquisition que les frais indirectement imputables tels que les frais de publicités, les frais de personnel et les amortissements des biens mobiliers et immobiliers.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2016 de **898 571** Dinars. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de **534 523** Dinars et **364048** Dinars.

**CHV43 : Frais d'administration**

Les frais d'administration des contrats correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des contrats en portefeuille. Ils comprennent en particulier les frais de personnel, la quote-part des loyers et les amortissements.

Le solde de cette rubrique arrêté au 31/12/2016 est de **363 135** Dinars.

**CHV44 : Commissions reçues des réassureurs**

Les commissions acquises à la société au titre des opérations de cessions sont arrêtées au 31/12/2016 s'élève à **479 906** Dinars.

**CHV5 : Autres charges techniques**

Les autres charges techniques correspondent principalement aux charges qui exceptionnellement ne peuvent être affectées ni directement, ni par l'application d'une clé de répartition. Elles comprennent notamment la résorption des frais préliminaires.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2016 de **204 835** Dinars.

**CHV9 : Charges de placements**

Les charges de placements présentent un solde au 31/12/2016 de **40 849** Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation
Frais Bancaires	0	1 205	-1 205
Frais De Gestion Internes	40 849	29 671	11 177
Total	40 849	30 877	9 972

## VII - NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT :

**PRNT11 : Revenus de placements**

Les revenus de placements représentent un solde brut au 31/12/2016 de **1 111 546** Dinars, il est détaillé comme suit :

Libellé	2016	2015	Variation
Revenus des placements « ISTITHMAR MOUJAH »	1 067 481	706 137	361 344
Revenus des Dépôts	44 065	35 665	8 400
<b>Total</b>	<b>1 111 546</b>	<b>741 802</b>	<b>369 744</b>

**CHNT1 : Charges des placements (assurance et/ou réassurance non vie)**

Les charges de placements présentent un solde au 31/12/2016 de **115 279** Dinars :

Libellé	2016	2015	Variation
Rémunération sur dépôt de réassurance	60 170	52 813	7 357
Frais bancaires	2 997	32 380	-29 383
Frais de gestion internes	52 112	26 850	25 262
<b>Total</b>	<b>115 279</b>	<b>112 043</b>	<b>3 236</b>

**PRNT2 : Autres Produits Non Techniques**

Les autres produits non techniques présentent un solde au 31/12/2016 de **123 003** Dinars, ils englobent principalement les indemnités des sociétés d'assurance et la refacturation des loyers au profit des agents agréés



**ORDRE DU JOUR  
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE N°09  
DU 23/05/2017**

- Examen et approbation du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société au titre de l'exercice 2016.
- Lecture des rapports des commissaires aux comptes sur l'exercice 2016.
- Lecture du rapport du Comité Charaïque sur l'exercice 2016.
- Approbation des états financiers arrêtés au 31/12/2016.
- Affectation du résultat de l'exercice 2016.
- Quitus aux Administrateurs.
- Ratification des taux Wakala et Moudharaba pour les années 2017 et 2018.
- Fin de mandat d'un Administrateur.
- Acceptation de la démission d'un Administrateur.
- Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
- Renouvellement des mandats des Administrateurs pour les exercices 2017, 2018 et 2019.
- Désignation des commissaires aux comptes pour les exercices 2017, 2018 et 2019.
- Approbation de la cession d'une action et agrément d'un nouvel actionnaire.
- Fixation des honoraires des membres du Comité Charaïque pour les exercices 2017.
- Fixation du montant de jetons de présences des administrateurs pour l'exercice 2017.
- Fixation des montants des indemnités des Comités émanant du Conseil pour l'exercice 2017.
- Présentation des correspondances de Monsieur Mahfoudh BAROUNI.
- Pouvoirs.

**ZITOUNA TAKAFUL**  
**Société Anonyme au capital de 15.000.000 dinars**  
**RC N°:B01100102011- MF N°: 1183749/MPM/000**

**PROJET DE RESOLUTIONS DE LA NEUVIEME ASSEMBLEE GENERALE  
ORDINAIRE DU 23 MAI 2017**

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des commissaires aux comptes sur l'exercice 2016, approuve le rapport du Conseil d'Administration dans son intégralité ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2016 tels qu'ils lui ont été présentés, et donne quitus entier et sans réserves aux Administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2016.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée .....

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes relatif aux conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve, sans réserve, toutes les opérations qui y sont mentionnées.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Comité Chariaa relatif à l'exercice 2016, approuve dans toutes ses dispositions ledit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est .....

**QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, approuve l'affectation du résultat de l'exercice 2016, s'élevant à .... dinars, telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration, comme suit :

.....

Mise aux voix, cette résolution est adoptée .....

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie les taux de commission Wakala et Moudharaba, pour les années 2017 et 2018 comme suit :

- Taux de commission Wakala : ...%.

- Taux de commission Moudharaba, ....% pour les produits d'épargne et ...% pour tous les autres produits.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de la démission de Monsieur .....de ses fonctions d'Administrateur au Conseil d'Administration de ZITOUNA TAKAFUL.

L'Assemblée Générale Ordinaire remercie Monsieur ..... pour ses efforts et décide d'accepter sa démission et de mettre fin à son mandat d'Administrateur.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de ratifier la nomination de Monsieur ....., en qualité d'Administrateur pour la durée restant à courir du mandat de Monsieur ..... qui expirera lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2018.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

### **HUITIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats de quatre administrateurs arrivent à échéance lors de la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de renouveler pour une durée de 3 ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2019 les mandats de :.....

Monsieur ..... ainsi que les Administrateurs dont le mandat est renouvelé, déclarent n'être soumis à aucune interdiction ou incompatibilité et acceptent le renouvellement de leurs mandats ainsi qu'il résulte de leur signature ci-dessus.

En conséquence, la composition du Conseil d'Administration sera comme suit :....

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

### **NEUVIEME RESOLUTION**

Sur proposition du Comité Permanent d'Audit, l'Assemblée Générale Ordinaire, décide de nommer le cabinet .....représenté par ..... et le cabinet .....représenté par .....en tant que Co-Commissaires aux Comptes de la Société ZITOUNA TAKAFUL pour un mandat de 3 ans

expirant à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes l'exercice 2019.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

#### **DIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide l'approbation de la cession d'une action et agrée le nouvel actionnaire ...

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

#### **ONZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide d'accorder les mêmes honoraires pour l'année 2017 que ceux accordés en 2016 pour le Président du Comité Chariaa, Cheikh Mohamed Mokhtar SELLEMI, ainsi que pour les membres du Comité Chariaa.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

#### **DOUZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant des jetons de présence au titre de l'exercice 2017, à .....

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

#### **TREIZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer les montants des indemnités de présence des membres des comités émanant du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2017 à.....

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

#### **QUATORZIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire et en application de l'article 192 CSC prend note de la lettre d'information présenté par le Directeur Général détaillant les fonctions occupées par Monsieur .....

L'Assemblée Générale Ordinaire, décide de.....

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

## QUINZIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

## RAPPORT ANNUEL SUR LA GESTION DE ZITOUNA TAKAFUL EXERCICE 2016

### I. ACTIVITES ET RESULTATS

Créée en Juin 2011, ZITOUNA TAKAFUL est une compagnie d'assurance multi-branches, obéissant aux textes régissant l'activité en Tunisie.

C'est une entreprise citoyenne à forte responsabilité sociale ayant une grande volonté de contribuer au développement économique du pays, à la protection des entreprises et au bien-être social des particuliers.

ZITOUNA TAKAFUL offre une panoplie de produits et services conformes à la Chariâa, aux fondamentaux de la finance islamique et aux règles du Takaful. Elle offre aux particuliers, professionnels et aux entreprises une gamme de produits et services en matière d'assurance, d'assistance et de conseils.

L'exercice 2016 s'est soldé par un résultat de 2 490 570 dinars.

#### Faits marquants de l'exercice

- Obtention de l'agrément de l'activité d'agent d'assurance de 13 agents ZITOUNA TAKAFUL
- Ouverture de sept nouveaux points de vente
- Mise en place de trois nouveaux produits de bancatakaful : «Retraite complémentaire», «Bourse d'étude » et «Bourse d'étude+»

Evolution du chiffre d'affaires par branche (MDT):

Branche	T1 (16)	T2 (16)	T3(16)	T4 (16)	Total
Famille	2 071	1 935	1 397	2 434	7 837
Prévoyance	967	1 021	886	1 142	4 017
Epargne	1 104	914	510	1 291	3 820
Général	6 931	7 291	6 267	8 067	28 555
Automobile	4 527	5 514	4 620	5 370	20 031
Transport	271	299	347	737	1 654
Incendie	1 004	463	317	381	2 164
RDS	876	584	515	729	2 703
Maladie	253	431	468	851	2 003
<b>Total</b>	<b>9 002</b>	<b>9 225</b>	<b>7 664</b>	<b>10 501</b>	<b>36 392</b>

Etat de résultat général

		' 000 DT	2016	2015
<b>Résultat Global</b>	Résultat technique Takaful Famille		1 150	709
	Résultat technique Takaful Général		1 246	242
	Revenus des placements		49	33
	Produits divers		128	135
	Résultat avant impôt		2 568	1 117
	Résultat après impôt		2 491	1 054
<b>Bilan</b>	Total Bilan		61 024	42 017
	Capitaux Propres avant résultat		7 515	6 460
	Placements		41 537	27 954
	Provisions techniques		44 134	30 128
	Valeurs Immobilisées		874	807
<b>Ratios</b>	ROA		4%	3%
	ROE		33%	16%
	Taux de Couverture		102%	101%

## II. ACTIONNARIAT

### II.1. Renseignements relatifs à la répartition du capital et des droits de vote

Le capital de la compagnie est composé de 15 000 000 actions à droit de vote simple dont le nominal s'élève à 1 dinar. Le capital est totalement libéré et est détenu par les actionnaires suivants :

ADMINISTRATEUR	NBRE ACTIONS DETENUES	%
KARAMA HOLDING SA	8 699 995	57,999%
BANQUE ZITOUNA SA	4 500 000	30,000%
SOCIETE PORTEFEUILLE INVEST	1 800 000	12,000%
AUTRES	5	0,001%
<b>TOTAL</b>	<b>15 000 000</b>	<b>100%</b>

### II.2. Information sur les conditions d'accès aux assemblées (Art. 28 § 3 des statuts)

Les titulaires d'actions, libérées des versements exigibles, peuvent seuls assister à l'Assemblée Générale sur justification de leur identité ou s'y faire représenter par un actionnaire ou par un mandataire dûment habilité à cet effet.

Les actionnaires admis à l'Assemblée Générale doivent, pour assister ou se faire représenter aux Assemblées, être inscrits sur les registres de la société huit jours, au moins, avant le jour fixé pour la réunion.

## III. ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

### III.1. Règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du conseil d'administration ou du conseil de surveillance (Art. 14 et 15 des statuts)

Les membres du conseil d'administration sont choisis même en dehors des actionnaires sont nommés pour une durée de trois ans par l'Assemblée Générale Ordinaire.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, celui-ci peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire. Ces nominations sont soumises à la ratification de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

### III.2. Rôle de chaque organe d'administration et de direction (Art. 18 des statuts)

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société et accomplir ou autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet qui ne sont pas de la compétence de l'Assemblée Générale.

### III.3. Comités spéciaux et rôle de chaque comité

Pour se conformer aux fondamentaux de la finance islamique, ZITOUNA TAKAFUL est dotée d'un **Comité de supervision charaïque** habilité à contrôler, à suivre toutes les transactions de la société et à émettre son avis concernant l'étendue de leur conformité aux normes charaïques.

Le **comité permanent d'audit** veille au respect par la société de la mise en place de système de contrôle interne performant de nature à promouvoir l'efficience, l'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.

Le comité assure le suivi des travaux des organes de contrôle de la société, propose la nomination du ou des commissaires aux comptes et agréé la désignation des auditeurs internes.

## IV. AFFECTATION DES RESULTATS

### IV.1. Bref rappel des dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats (Art. 33 des statuts)

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs et ce, après déduction de la réserve légale et de toute somme nécessaire à la dotation d'une réserve prescrite par les textes légaux.

### IV.2. Tableau d'évolution des capitaux propres au titre des trois derniers exercices

Libellé	Capital Social	Résultat reporté	Résultat de l'exercice	Total
<b>Solde au 31/12/2013</b>	<b>15 000 000</b>	<b>-2 110 197</b>	<b>-3 667 333</b>	<b>9 222 470</b>
Affectation du résultat 2013		-3 667 333	3 667 333	0
Résultat au 31/12/2014			-2 762 078	<b>-2 762 078</b>
<b>Solde au 31/12/2014</b>	<b>15 000 000</b>	<b>-5 777 530</b>	<b>-2 762 078</b>	<b>6 460 392</b>
Affectation du résultat 2014		-2 762 078	2 762 078	0
Résultat au 31/12/2015			1 054 382	1 054 382
<b>Solde au 31/12/2015</b>	<b>15 000 000</b>	<b>-8 539 608</b>	<b>1 054 382</b>	<b>7 514 774</b>
Affectation du résultat 2015		1 054 382	-1 054 382	0
Résultat au 31/12/2016			2 490 570	2 490 570
<b>Solde au 31/12/2016</b>	<b>15 000 000</b>	<b>-7 485 226</b>	<b>2 490 570</b>	<b>10 005 344</b>