

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

La Société ZITOUNA TAKAFUL

Siège social : Immeuble ZITOUNA TAKAFUL, avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053, Tunis.

La société ZITOUNA TAKAFUL publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI & Kais FEKIH.

Actif du bilan (exprimé en dinars) arrêté au 31/12/ 2015

		31/12/2015		31/12/2014
		Brut	amortissement et provisions	Net
				Net
AC1	Actifs incorporels	824 541	711 560	112 981
	AC11 Investissements de recherche et développement	806 841	693 860	112 981
	AC12 Concessions, brevets, licences, marques	17 700	17 700	0
	AC13 Fonds commercial			
	AC14 Acomptes versés			
AC2	Actifs corporels d'exploitation	1 867 164	1 173 244	693 921
	AC21 Installations techniques et machines	1 602 163	1 005 319	596 844
	AC22 Autres installation, outillage et mobilier	265 001	167 925	97 076
	AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours			-
AC3	Placements	25 531 933		25 531 933
	AC324 Bons et obligation emis par des entreprises avec les quelles l'entreprise d'assur	3 000 000		3 000 000
	AC33 Autres placements financiers	0		
	AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	299 999		299 999
	AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe	50 000		50 000
	AC333 Prêts hypothécaires	0		
	AC334 Autres prêts	0		
	AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	21 969 000		21 969 000
	AC336 Autres	8 651		8 651
	AC34 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	204 283		204 283
AC5	Part des réassurances dans les provisions techniques	2 183 228		2 183 228
	AC510 Provisions pour primes non acquises	1 456 913		1 456 913
	AC520 Provisions d'assurance vie	515 596		515 596
	AC530 Provisions pour sinistre (vie)	15 000		15 000
	AC531 Provision pour sinistres (non vie)	195 719		195 719
AC6	Créances	8 396 524		8 044 329
	AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe	7 320 666	352 195	6 968 471
	AC611 Primes acquises et non émises	-639 701		-639 701
	AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	6 928 245	352 195	6 576 050
	AC613 Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	1 032 123	0	1 032 123
	AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	3 821		3 821
	AC63 Autres créances	1 072 037		1 072 037
	AC631 Personnel	10 374		10 374
	AC632 Etat, organismes desécurité social, collectivités publiques	422 118		422 118
	AC633 Débiteurs divers	639 545		639 545
AC7	Autres éléments d'actif	8 872 987	3 421 395	5 451 591
	AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	2 421 931		2 421 931
	AC72 Charges reportées	0		
	AC721 frais d'acquisition reportés	2 271 000		2 271 000
	AC722 Autres charges à répartir	3 421 395	3 421 395	0
	AC733 Autres comptes de régularisation actif	0		0
	AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	547 272		547 272
	AC732 Estimations de réassurance - acceptation	0		0
	AC733 Autres comptes de régularisation	211 388		211 388
	Total de l'actif	47 676 377	5 658 394	42 017 983
				28 745 506

Capitaux propres et passif (exprimé en dinars) arrêté au 31/12/ 2015

	31/12/2015	31/12/2014
CP1 Capital social ou fonds équivalent	15 000 000	15 000 000
CP5 Résultat reporté	-8 539 609	-5 777 531
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	6 460 391	9 222 469
CP6 Résultat de l'exercice	1 054 382	-2 762 078
Total capitaux propres avant affectation	7 514 772	6 460 391
PA2 Provisions pour autres	120 000	60 000
PA23 Autres provisions	120 000	60 000
PA3 Provisions techniques brutes	30 127 633	18 813 322
PA310 Provisions pour primes non acquises	9 591 594	5 992 962
PA320 Provisions d'assurance vie	11 591 574	7 672 717
PA330 Provisions pour sinistre (vie)	90 128	50 911
PA331 Provision pour sinistre (non vie)	8 543 552	5 096 732
PA361 Autres provisions techniques (non vie)	310 786	-
PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte		
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	1 552 207	1 290 252
PA6 Autres dettes	2 572 605	1 964 132
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	212 916	223 523
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	1 127 313	675 073
PA63 Autres dettes	964 680	648 483
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	30 000	0
PA632 Personnel	253 163	222 329
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectives publiques	681 517	426 154
PA64 Crédoeurs divers	267 696	417 054
PA7 Autres passifs		
PA712 Autres comptes de régularisation passif	130 766	157 408
Total du passif	34 503 210	22 285 115
Total des capitaux propres et du passif	42 017 983	28 745 506

Etat de Résultat technique de l'assurance et ou de réassurance non vie (exprimé en dinars)

Période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015

Notes		Opérations brutes 31/12/2015	Cessions 31/12/2015	Opérations nettes 31/12/2015	Opérations nettes 31/12/2014
PRNV1	Primes acquises (-)	+ 17 878 806	3 346 956	14 531 850	9 132 823
PRNV11	Primes émises et acceptées	+ 21 477 437	3 942 948	17 534 489	11 747 562
PRNV12	Variation de la provision pour primes non acquises	- 3 598 631	595 993	3 002 639	2 614 739
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	+ 596 293		596 293	284 483
CHNV1	Charge de sinistres	9 419 076	280 981	9 138 095	6 493 340
CHNV11	Montants payés	- 5 972 256	474 235	5 498 021	2 682 822
CHNV12	Variation de provision pour sinistres	- 3 446 820	- 193 254	3 640 074	3 810 518
CHNV2	Variation des autres provisions techniques	- 310 786		310 786	
CHNV3	Participationn aux bénéfices et ristournes				
CHNV4	Frais d'exploitation	5 598 008		4 746 932	4 260 445
CHNV41	Frais d'acquisition	- 5 011 760		5 011 760	4 048 863
CHNV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	+ 608 782		608 782	208 218
CHNV43	Frais d'administration	- 1 195 029		1 195 029	1 122 075
CHNV44	Commissions reçues des réassureurs	+ 851 076	851 076	851 076	702 275
CHNV5	Autres charges techniques	- 689 955		689 955	929 331
RTNV	Sous total (résultat technique de l'assurance (et/ou de la réassurance non vie)	2 457 274	- 2 214 899	242 375	- 2 265 810

Etat de Résultat technique de l'assurance et ou de réassurance vie (exprimé en dinars)

Période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015

Notes		Opérations brutes 31/12/2015	Cessions 31/12/2015	Opérations nettes 31/12/2015	Opérations nettes 31/12/2014
PRV1	Primes	+ 5 778 575	721 888	5 056 687	4 012 420
PRV11	Primes émises et acceptées	+ 5 778 575	721 888	5 056 687	4 012 420
PRV2	Produits de placements	+ 504 346		504 346	331 321
PRV21	Revenus des placements	+ 504 346		504 346	331 321
PRV22	Produits des autres placements				
CHV1	Charge de sinistres	261 764	15 000	246 764	87 755
CHV11	Montants payés	- 222 547	28 967	193 580	71 472
CHV12	Variation de la provision pour sinistres	- 39 216	- 13 967	53 183	16 283
CHV2	Variation des autres provisions techniques	- 3 918 857	84 865	3 833 992	3 136 738
CHV4	Frais d'exploitation	- 1 147 279	506 453	640 826	994 914
CHV41	Frais d'acquisition	- 801 304		801 304	813 919
CHV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés				
CHV43	Frais d'administration	- 345 975		345 975	301 263
CHV44	Commissions reçues des réassureurs		506 453	506 453	120 267
CHV5	Autres charges techniques	- 99 945		99 945	671 377
CHV9	Charges de placements	- 30 877		30 877	26 365
CHV93	Charges de gestion des placements	- 30 877		30 877	26 365
RTV	Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)	824 201	- 115 570	708 631	- 573 409

Etat de Résultat (exprimé en dinars)
Période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015

		31/12/2015	31/12/2014
RTNV	Résultat technique de l'assurance et/ ou de la réassurance non vie	242 375	-2 265 810
RTV	Résultat technique de l'assurance et/ ou de la réassurance vie	708 631	-573 409
PRNT 1	Produits des placements (assurance et/ou réassurance no vie)	741 802	435 029
	PRNT 11 Revenus des placements	741 802	435 029
	Sous total 1	1 692 808	-2 404 190
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)	112 043	86 152
	CHNT 11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêt	112 043	86 152
	Sous total 2	112 043	86 152
CHNT 2	Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et/ ou de la réassurance non vie	596 293	284 483
PRNT 2	Autres produits non techniques	137 906	54 434
CHNT 3	Autres charges non techniques	5 633	180
	Résultat provenant des activités ordinaires	1 116 745	-2 720 571
CHNT 4	Impôts sur le résultat	59 396	41 588
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	1 057 350	-2 762 160
PRNT 4	Gains extraordinaires	39	125
CHNT 5	Pertes extraordinaires	3 007	43
	Résultat extraordinaire	-2 968	82
	Résultat net de l'exercice	1 054 382	-2 762 078
	Résultat net de l'exercice après modifications comptables	1 054 382	-2 762 078

Tableau des engagements reçus et donnés

		2015	2014
HB1	Engagements reçus		
HB2	Engagements donnés	-	-
	HB 21 Avals, cautionset garanties de crédit données	-	-
	HB 22 Titres et actifs acquis avec engagements de revente	-	-
	HB 23 Autres engagements sut titres, actifs ou revenus	-	-
	HB 24 Autres engagements donnés	-	-
HB 3	Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	-	-
HB 4	Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	-	-
HB 5	Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	-	-
HB 6	Autres valeurs détenues pour compte de tiers	-	-

Etat de flux de trésorerie (méthode directe)
Période allant du 01/01/2015 au 31/12/2015
(exprimé en dinars)

		2 015	2 014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissement des primes reçues des assurés	F01	24 394 518	18 127 769
Sommes versées pour paiement des sinistres	F02	- 6 519 453	- 3 282 194
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	- 2 719 420	- 2 147 590
Encaissement des sinistres pour les cessions	F07	240 755	121 378
Commissions reçues sur les cessions	F08	416 286	503 124
Commissions versées aux intermédiaires	F09	- 1 032 296	- 254 536
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	F10	- 3 864 488	- 4 356 123
Variation des dépôts auprès des cédantes	F11		287 515
Variation des espèces reçues des cessionnaires	F12	79 584	44 319
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	F13	- 25 943 999	- 23 270 000
Encaissements liés à la cession des placements financiers	F14	16 595 274	17 017 000
Taxes sur les assurances versées au trésor	F15	- 3 135 989	- 2 367 564
Produits financiers reçus	F16	791 598	705 826
Impôt sur les bénéfices payés	F17		
Autres mouvements	F18		
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>		- 697 631	1 128 922
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
Décaissement provenant de l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles	F19	- 110 296	- 133 175
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		
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissements</i>		- 110 296	- 133 175
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissement suite à l'émission des actions	F25		
Dividendes et autres distributions	F26		
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Flux de trésorerie provenant des activités de financements			
Incidence Des Variations De Taux De Change Sur Les Liquidités Ou Equivalents De Liquidités	F30		
Variation de trésorerie		- 807 927	995 747
Trésorerie de début d'exercice		3 187 107	2 191 360
Trésorerie de fin d'exercice		2 379 180	3 187 107

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 /12/2015

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 31/12/2015 de 112 981 DT, ils se détaillent comme suit :

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant.	Dotation 2015	Total Amort.	Valeur nette
Logiciels	806 841	486 356	207 504	693 860	112 981
Autres immobilisations incorporelles	17 700	17 700	0	17 700	0
Total	824 541	504 056	207 504	711 560	112 981

AC2 - Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels d'exploitation totalisent au 31/12/2015 un montant net de 693 921 dinars :

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant	Dotation 2015	Total Amort.	Valeur nette
Matériel de transport	342 653	194 839	68 530	263 369	79 283
Mobilier et Matériel de bureau	265 001	117 345	50 580	167 925	97 076
Matériel informatique	482 243	373 025	56 884	429 909	52 334
AAI	777 267	196 766	115 275	312 041	465 226
Total	1 867 164	881 975	291 269	1 173 244	693 921

AC3 - Placements

Les placements totalisent au 31/12/2015 un montant net de 25 531 933 Dinars contre un montant de 16 068 794 au 31/12/2014 soit une augmentation de 9 463 139 qui se détaillent comme suit :

Désignations	2015	2014	Variation
Titres Participatifs B Z 2015	3 000 000	-	3 000 000
Actions Zitouna Tamkeen	299 999	-	299 999
Emprunt National	50 000	50 000	0
Placements bancaires	21 969 000	15 920 000	6 049 000
Dépôts et Cautionnement	8 651	10 769	-2 118
Créances auprès des Entreprises Cédantes	204 283	88 025	116 258
Total	25 531 933	16 068 794	9 463 139

AC5 - Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques totalise au 31/12/2015 un montant net de 2 183 228 DT contre 1 709 590 DT au 31/12/2014 soit une augmentation de 473 637 DT :

Libellés	2015	2014	Variation
Provisions pour primes non acquises	1 456 913	860 920	595 993
Provisions d'assurance vie	515 596	430 731	84 865
Provisions pour sinistres vie	15 000	28 967	-13 967
Provisions pour sinistres non vie	195 719	388 973	-193 254
Total	2 183 228	1 709 591	473 637

AC6 - Créances

AC61 Créances nées d'opérations d'assurances directes

Les créances nées d'opérations d'assurances directes s'élèvent au 31/12/2015 à un montant net de 6 968 471 Dinars contre un total de 2 246 606 au 31/12/2014 soit une variation de 4 721 865 DT qui se détaille ainsi :

LIBELLES	2015	2014	Variation
Primes acquises et non émises	40 000	37 560	2 440
Primes à annuler	-679 701	-303 087	-376 614
Créances nées d'opérations d'assurance directe	6 576 050	2 088 754	4 487 296
IDA	773 401	325 272	448 129
Hors IDA	258 721	98 107	160 614
Total	6 968 471	2 246 606	4 721 865

AC63 Autres créances :

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2015 de 1 072 037 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 639 545 dinars et 422 118 dinars.

AC7 Autres éléments d'actif

AC71 Avoir en banque, CCP, Chèques et caisse

Cette rubrique présente un solde au 31/12/2015 de 2 421 931 DT contre 3 216 088 DT au 31/12/2014, elle se détaille comme suit :

LIBELLES	2015	2014	Variation
Compte courant bancaires	2 354 514	2 355 131	-617
Caisse	31 850	3 687	28 163
valeur à l'encaissement	35 568	857 270	-821 702
Total	2 421 931	3 216 088	-794 157

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 2015, cette rubrique présente un solde de 2 271 000 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
Total	3 421 395	3 421 395	0

AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus

Il s'agit du profit sur les placements bancaires BZ (ISTITHMAR MOUAJAH) acquis à l'exercice 2015 et non encore échus. Le montant net de cette rubrique au 31/12/2015 est de 547 272 dinars.

AC733 Autres comptes de régularisation actif

Cette rubrique est alimentée des charges constatées d'avance au titre de l'exercice 2015 ces charges s'élèvent à 211 388 dinars.

CP1 - Capitaux propres

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

Libellé	Capital Social	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total Capitaux Propres
Solde au 31/12/2014	15 000 000	-5 777 531	-2 762 078	6 460 391
Affectation du résultat 2014		-2 762 078	2 762 078	0
Résultat au 31/12/2015			1 054 382	0
Solde au 31/12/2015	15 000 000	-8 539 609	1 054 382	7 514 772

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 31/12/2015 un montant de **9 591 594** dinars.

PA320 : Provisions d'assurance vie

Cette rubrique est alimentée par le solde du compte provisions mathématiques vie soit un montant au 31/12/2015 de 11 591 574 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 31/12/2015 de 90 128 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 2015 une seule méthode (Dossier par dossier) Le montant des provisions pour sinistres à payer au 31/12/2015 s'élèvent à **8 543 552** Dinars.

PA361 : Autres provisions techniques

Cette rubrique présente le solde au 31/12/2015 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 310 786 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 31/12/2015 de **1 552 207** dinars.

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

Cette rubrique présente au 31/12/2015 un solde de **212 916** 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 31/12/2015 à **1 127 313** Dinars.

PA631 : Dépôt et cautionnements reçus

Le Solde de cette rubrique est de **30 000** Dinars, il représente les cautions reçus auprès des agents d'assurance agréés.

PA632 : Personnel

Le Solde de cette rubrique est de **253 163** 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 2015.

PA633 : Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

Le Solde de cette rubrique est de **681 517** Dinars. Il correspond aux « cotisations CNSS » à payer au titre du 4^{ème} trimestre 2015 et aux taxes et impôts relatifs au mois de décembre 2015.

PA64 Créiteurs divers

La rubrique « créiteur divers » s'élève au 31/12/2015 à **267 696** 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 2015 qui s'élèvent à **130 766** dinars.

V - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE

PRNV1 : Primes Acquises

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2015 de **14 531 850 Dinars** qui se détaille comme suit :

Branches/Primes acquises	Primes émises et acceptés	Annulation	Variation Prime A Annuler	Variation des primes non acquises	Cessions	Opérations Nettes au 31/12/2015
AUTO	14 501 339	-212 172	-325 375	-2 420 823	-275 166	11 267 801
TRANSPORT	1 631 413	-965	-3 653	-337 445	-743 108	546 242
INCENDIE	2 034 527	-54 055	-54 141	-345 059	-1 254 978	326 294
CONSTRUCTION	747 546	0	0	-510 662	-73 390	163 494
RC	301 289	-9 990	-4 909	-5 065	-3 523	277 803
DIVERS	425 162	-395	-4 636	-53 543	-443 510	-76 921
ASSISTANCE	710 625	-2 747	0	36 737	-553 281	191 334
MALADIE	1 400 730	-6 853	14 052	3 138	0	1 411 067

ACCIDENT	389 666	1 252	-272	34 091	0	424 737
Total	22 142 297	-285 925	-378 934	-3 598 631	-3 346 956	14 531 851

PRNT3 : 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. Il s'agit des produits nets des placements « ISTITHMAR MOUAJAH » et des rémunérations nettes des dépôts relatifs aux cotisations TAKAFUL GENERAL.

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2015 de 596 293 Dinars :

Libellé	2015	2014	Variation
Revenus des dépôts	27 345	32 653	-5 308
Revenus des placements	651 432	311 237	340 196
Charges de placements	82 484	59 407	23 077
Produits de Placements Non vie Nets	596 293	284 483	311 811

CHNV1 : Charges de sinistres

CHNV11 : Montants payés

*

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2015 un solde net de 5 498 021 Dinars :

Libellé	Opérations brutes 2015	Cessions 2015	Opérations nettes 2015	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014
Sinistres payés nets de recours	5 972 256	474 235	5 498 021	3 106 225	-423 403	2 682 822
Total	5 972 256	474 235	5 498 021	3 106 225	-423 403	2 682 822

CHNV12 : Variation de provision pour sinistres

Le montant de la variation des provisions pour sinistres à payer au 31/12/2015 s'élèvent à **3 640 074** Dinars, détaillé ainsi.

Libellé	Opérations brutes 2015	Cessions 2015	Opérations nettes 2015	Opérations brutes 2014	Cessions 2014	Opérations nettes 2014
Variation des provisions pour Sinistres	3 446 820	-193 254	3 640 074	3 776 318	-34 200	3 810 518
Total	3 446 820	-193 254	3 640 074	3 776 318	-34 200	3 810 518

CHNV2 : Variation des autres provisions techniques

Le montant porté au niveau de cette rubrique correspond à la variation des provisions pour risque en cours qui s'élève à 310 786 au 31/12/2015.

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 31/12/2015 de **5 011 760** Dinars. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de **1 484 558** Dinars et **3 527 202** 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 31/12/2015 est de **1 195 029** Dinars.

CHNV44 : Commissions reçues des réassureurs

Les commissions acquises à la société au titre des opérations de cessions non vie sont arrêtées au 31/12/2015 à **851 076** Dinars contre **702 275** Dinars en 2014.

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. Elles comprennent notamment la résorption des frais préliminaires.

Cette rubrique présente un solde brut au 31/12/2015 de **689 955** Dinars.

V - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE VIE

PRV1 : Primes émises et acceptés

Cette rubrique présente un solde net au 31/12/2015 de **5 056 687** Dinars qui se détaille comme suit :

Branches/Primes acquises	Primes émises	Annulation	Variation des Primes A Annuler	Cessions	Opérations Nettes au 31/12/2015
DECES	1 069 116	0	0	1 469	1 067 648
TAMOUIL	2 298 548	0	-1 189	720 420	1 576 939
MOUNACIB	1 680 065	-41 102	5 000	0	1 643 963
IDR	235 455	0	0	0	235 455
MOURAFIK	417 355	0	0	0	417 355
IMTIEZ	115 327	0	0	0	115 327

Total	5 815 866	-41 102	3 811	721 888	5 056 687
--------------	------------------	----------------	--------------	----------------	------------------

PRV2 : Produits de placements

Les revenus de placements représentent un solde brut au 31/12/2015 de 504 346 Dinars qui se détaillent comme suit :

Libellé	2015	2014	Variation
Produit de placements « ISTITHMAR MOUAJAH »	494 992	237 450	257 541
Rémunération sur dépôts	9 355	93 871	-84 517
TOTAL	504 346	331 321	173 025

CHV1 : Charges de sinistres

CHV11 : Montants payés

Les montants payés des sinistres présentent au 31/12/2015 un solde net de **193 580** 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 31/12/2015 de **801 304** Dinars. Les commissions d'acquisition et les frais indirectement imputables sont respectivement de **447 042** Dinars et **354 262** 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 31/12/2015 est de **345 975 Dinars**.

CHV44 : Commissions reçues des réassureurs

Les commissions acquises à la société au titre des opérations de cessions sont arrêtées au 31/12/2015 s'élève à **506 453** 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 31/12/2015 de **99 945 Dinars**.

CHV9 : Charges de placements

Les charges de placements présentent un solde au 31/12/2015 de **30 877** Dinars. Elles sont détaillées comme suit :

Libellé	2015	2014	Variation
Frais bancaires	1 205	1 512	-306
Frais de gestion internes	29 671	24 854	4 818
Total	30 877	26 365	4 511

VII - NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT :

PRNT11 : Revenus de placements

Les revenus de placements représentent un solde brut au 31/12/2015 de **741 802** Dinars, il est détaillé comme suit :

Libellé	2015	2014	Variation
Revenus des placements « ISTITHMAR MOUAJAH »	706 137	387 361	318 776
Revenus des Dépôts	35 665	47 668	-12 002
Total	741 802	435 029	306 773

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

Les charges de placements présentent un solde au 31/12/2015 de 112 043 Dinars :

Libellé	2015	2014	Variation
Rémunération sur dépôt de réassurance	52 813	26 787	26 026
Frais bancaires	32 268	34 511	-2 244
Frais de gestion internes	26 963	24 854	2 109
Total	112 043	86 152	25 891

PRNT2 : Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques présentent un solde au 31/12/2015 de 137 906 Dinars, ils englobent principalement les indemnisations des sociétés d'assurance et la refacturation des loyers au profit des agents agréés

VIII. Information Diverses

1. Ventilation des primes par Zone Géographique

Les primes émises nettes de taxes et d'annulations en cours s'élèvent à 27 456 013 au 31/12/2015, elles se détaillent par zone géographique comme suit :

Zone	2015	2014	Variation
NORD	19 991 669	13 954 021	6 037 648
CENTRE	2 381 448	1 578 910	802 538

SUD	4 882 896	3 821 722	1 061 174
Total général	27 256 013	19 354 653	7 901 360

2. Ventilation des charges de Personnel

Les frais de personnel s'élevaient au 31/12/2015 à la somme de 3 011 494 DT et sont ventilés comme suit :

Nature	2015	2014	Variation
Salaires	2 438 781	2 225 686	213 095
Charges Sociales	559 348	511 259	48 089
Assurances Collectives Vie	13 365	-	13 365
Total général	3 011 494	2 736 945	274 549

3. Décompte Fiscal

a- Déficit reportable

	2011	2012	2013	2014
Déficits reportés	335	1 822 992	3 176 301	2 153 949
Amortissements différés	36 954	249 916	491 032	608 129
résultat de l'exercice	37 289	2 072 908	3 667 333	2 762 078

b- Décompte Fiscal

	2015
RESULTAT NET COMPTABLE	1 054 382
I. REINTEGRATIONS	565 409
II. DEDUCTIONS	-85 622
RESULTAT FISCAL APRES DEDUCTION DES PROVISIONS ET AVANT DEDUCTION DES DEFICIT ET DES AMORTISSEMENT	1 534 168
Réintégration des amortissements de l'exercice	498 773
Déduction des déficits reportés	-7 153 577
Déduction amortissement de l'exercice	-498 773
Déduction amortissement réputés différés en périodes déficitaires	-1 386 031
RESULTAT FISCAL APRES DEDUCTION DES DEFICIT ET AMORTISSEMENT	-7 005 440
RESULTAT FISCAL	-7 005 440
Chiffre d'affaires BRUT	29 697 889
Minimum d'impôts	59 396

IMPTOTS DUES	59 396
Retenue à la source subie	422 118
Report d'impôts	422 118

4. Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle

Créances	Moins d'un an	1 an et(-) de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Primes acquises et non émises	-639 701	0	0	-639 701
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	6 629 526	298 719	0	6 928 245
Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	1 032 123	0	0	1 032 123
Créances nées d'opérations de réassurance	3 821	0	0	3 821
Personnel	10 374	0	0	10 374
Etat, organismes de sécurité social, collectivités publiques	422 118	0	0	422 118
Débiteurs divers	639 545	0	0	639 545
Total	8 097 805	298 719	0	8 396 524

Dettes	Moins d'un an	1 an et(-) de 5 ans	Plus de 5 ans	Total
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	212 916	0	0	212 916
Dettes nées d'opérations de réassurance	1 127 313	0	0	1 127 313
Dépôts et cautionnements reçus	30 000	0	0	30 000
Personnel	253 163	0	0	253 163
Etat, organismes de sécurité sociale, collectives publiques	681 517	0	0	681 517
Créditeurs divers	267 696	0	0	267 696
Total	2 572 605	0	0	2 572 605

Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

Désignation	Valeur brute				Amortissements et provisions								VCN à la clôture
	Ouverture	Acquisition	Cession	Clôture	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions (1)		A la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
Actifs Incorporels	796 950	27 591	-	824 541	504 056	-	207 504	-	-	-	711 560	-	112 981
Logo et Charlie Graphique	17 700	-	-	17 700	17 700	-	-	-	-	-	17 700	-	0
Logiciels	779 250	27 591	-	806 841	486 356	-	207 504	-	-	-	693 860	-	112 981
Fonds de commerce													
Acomptes versés													
Actifs corporels d'exploitation	909 098	958 067	-	1 867 164	881 971		291 273				1 173 244		693 921
Insatallations techniques et machines	773 471	828 692	-	1 602 163	764 630		240 689				1 005 319		596 844
Autres installations, outillage et mobilier	135 627	129 375	-	265 001	117 341		50 583				167 925		97 076
Acomptes versés													
Placements	16 068 794	9 465 257	2 118	25 531 933									25 531 933
Terrains et constructions d'exploitation et hors exploitation	-	-	-	-									
<i>Placements dans les entreprises liées</i>	-	-	-	-									
Parts	-	-	-	-									
Bons et obligations	-	-	-	-									
<i>Placements dans les entreprises avec un lien de participation</i>	-	3 000 000	-	3 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	3 000 000
Parts	-	-	-	-									
Bons et obligations	-	3 000 000	-	3 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	3 000 000
Autres placements financiers	148 794	416 257	2 118	562 933									
Actions, autres titres à revenu variable	-	299 999	-	299 999									0
Obligations et autres titres à revenu fixe	50 000	-	-	50 000									50 000
Prêts hypothécaire	10 769	-	2 118	8 651									8 651
Autres prêts	88 025	116 258	-	204 283	-	-	-	-	-	-	-	-	204 283
Dépôt auprès des étab. bancaires et financiers	15 920 000	6 049 000	-	21 969 000									21 969 000

(1) Y compris transfert immobilisations en cours

Etat récapitulatif des placements

	Valeur brute	Valeur nette	Juste valeur	Plus ou moins value latente
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	299 999		299 999	
Parts d'OPCVM émettant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPCVM				
Obligations et autres titres à revenu fixe	24 969 000		24 969 000	0
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés	50 000		50 000	
Dépôts auprès des entreprises cédantes	204 283		204 283	
Autres dépôts	8 651		8 651	
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes selon le même détail que ci-dessus				
Total	25 531 933		25 531 933	
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	25 531 933		25 531 933	0
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	4 685 403		5 756 314	

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance		
	N-4	N-3	N-2
Inventaire N-2			
Règlements cumulés		13 042	484 269
Provisions pour sinistres		2 963	1 317 451
Total charges des sinistres		16 005	1 801 720
Primes acquises		33 446	2 453 825
% sinistres / primes acquises		47,85%	73,42%

Année d'inventaire	Exercice de survenance			
	N-4	N-3	N-2	N-1
Inventaire N-1				
Règlements cumulés		13 432	1 130 630	2 172 932
Provisions pour sinistres		3 582	835 540	4 054 708
Total charges des sinistres		17 014	1 966 169	6 227 640
Primes acquises		33 446	2 453 825	11 722 539
% sinistres / primes acquises		50,87%	80,13%	53,13%

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Inventaire N					
Règlements cumulés		13 492	1 378 564	4 082 935	3 439 575
Provisions pour sinistres		1 500	503 347	2 737 598	4 890 053
Total charges des sinistres		14 992	1 881 911	6 820 533	8 329 628
Primes acquises		33 446	2 453 825	11 722 539	17 878 806
% sinistres / primes acquises		44,82%	76,69%	58,18%	46,59%

Ventilations des charges et des produits des placements

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des entreprises liées et avec lien de participations	Autres revenus et frais financiers	Raccordement
Revenu des placements immobiliers			PRNT 11 + PRV 21
Revenu des participations			PRNT 11 + PRV 21
Revenu des autres placements		1 246 148	PRNT 11+PRV21
Autres revenus financiers (commissions,honoraires)			PRNT 2
Total produits des placements		1 246 148	
Intérêts		142 920	CHNT 11 + CHV 9
Frais externes		5 633	CHNT 3
Autres frais			
Total charges des placements		148 553	

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE - VIE

	DECES	TAMOUIL	MOUNACTIB	IDR	MOURAPIK	IMTIEZ	Total
Primes	1 069 116	2 297 359	1 643 963	235 455	417 355	115 327	5 778 575
Charges de prestations	-94 505	4 409	-79 722	-25 304	-66 511	-130	-261 764
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	-694 498	-1 229 564	-1 394 322	-247 724	-271 323	-81 426	-3 918 837
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)				0			0
Solde de souscription	280 113	1 072 204	169 919	-37 573	79 520	33 772	1 597 955
Frais d'acquisition	-73 546	-427 238	-248 788	-14 190	-19 471	-18 069	-801 304
Autres charges de gestion nettes	-45 956	-250 056	-105 598	-20 335	-21 523	-2 451	-445 920
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-119 504	-677 294	-354 386	-34 525	-40 994	-20 520	-1 247 224
Produits nets de placements	125 845	221 640	102 894	278	7 826	14 967	473 470
Participation aux résultats et intérêts techniques				0	0	0	0
Solde financier	125 845	221 640	102 894	278	7 826	14 967	473 470
Primes cédées et / ou rattachées	-1 469	-720 420	0	0	0	0	-721 888
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	0	15 000	0	0	0	0	15 000
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	-13 439	98 304	0	0	0	0	84 865
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats				0	0	0	0
Commissions reçues des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires	330	506 122	0	0	0	0	506 453
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	-14 577	-100 993	0	0	0	0	-115 570
Résultat technique	271 877	515 557	-81 573	-71 821	46 351	28 239	708 631
<i>Informations complémentaires</i>							
Montant des rachats			0				0
Intérêts techniques bruts de l'exercice							0
Provisions techniques brutes à la clôture							0
Provisions techniques brutes à l'ouverture							0
À déduire							0
Provisions devenues exigibles				0			0

**Tableau de rattachement du résultat technique
par catégorie d'assurance aux états financiers
Entreprises d'assurance et / ou de réassurance vie**

	Rattachement
Primes Charges de prestations Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques Ajustement ACAV (Assurance à capital Variable)	PRV1 1 ^o colonne CHV1 1 ^o colonne CHV2 1 ^o colonne CHV10 - PRV3 1 ^o colonne
Solde de souscription	
Frais d'acquisition Autres charges de gestion nettes	CHV41 + CHV42 CHV43 + CHV5 - PRV 4
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements Participations aux résultats et intérêts techniques	PRV2 - CHV9 CHV31 1 ^o colonne
Solde financier	
Primes cédées et/ ou rétrocédées Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats Commissions reçus des réassureurs et/ ou des rétrocessionnaires	PRV1 2 ^o colonne CHV1 2 ^o colonne CHV2 2 ^o colonne CHV3 2 ^o colonne CHV44 2 ^o colonne
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
<i>Informations complémentaires</i> Montant des rachats Intérêts techniques bruts de l'exercice Provisions techniques brutes à la clôture Provisions techniques brutes à l'ouverture A déduire Provisions devenues exigibles	

**Tableau de raccordement du résultat technique
par catégorie d'assurance aux états financiers :
Entreprises d'assurance et / ou de réassurance non vie**

	Raccordement
Primes acquises Primes émises Variation des primes non acquises Charges de prestations Prestations et frais payés Charges des provisions pour prestations diverses	PRNV11 1 ^o colonne PRNV12 1 ^o colonne CHNV11 1 ^o colonne CHNV12 + CHNV6 1 ^o colonne
Solde de souscription	
Frais d'acquisition Autres charges de gestion nettes	CHNV41 + CHNV42 CHNV43 + CHNV5 - PRNV2
Charges d'acquisition et de gestion nettes	
Produits nets de placements Participations aux résultats	PRNT3 CHNV3 1 ^o colonne
Solde financier	
Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations Part des réassureurs et / ou des rétrocessionnaires dans la participation aux résultats Commissions reçus des réassureurs et/ ou des rétrocessionnaires	PRNV1 2 ^o colonne CHNV11 2 ^o colonne CHNV12 + CHNV2 + CHNV 6 2 ^o colonne CHNV3 2 ^o colonne CHNV44
Solde de réassurance et / ou de rétrocession	
Résultat technique	
<i>Informations complémentaires</i> Provisions pour primes non acquises clôture Provisions pour primes non acquises ouverture Provisions pour sinistres à payer à la clôture Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture Autres provisions techniques clôture Autres provisions techniques ouverture <u>A déduire</u> Provisions devenues exigibles	

ETAT DE VARIATION DE CAPITAUX PROPRES

Libellé de la rubrique	Situation a la date d'ouverture avant affectation du résultat de l'exercice	affectation du Résultat 2014	Résultat 2015	Réserves de capitalisation	Augmentation /Réduction de capital	Reclassements internes aux capitaux propres	Autres variations	Situation au 31/12/2015 avant affectation du résultat
Capital social et fonds d'établissement	15 000 000							15 000 000
Fonds d'établissement constitué								-
Fonds social complémentaire								-
								-
Primes liées au capital social								-
Réserves de réévaluation								-
								-
Réserves légale								-
Réserves facultative								-
Réserve de capitalisation								-
Report à nouveau		-8 539 609						-8 539 609
								-
Provisions à caractère durable								-
Résultat de l'exercice			1 054 382					1 054 382
								-
Réserves de consolidation groupe								-
Réserves hors groupe								-
Résultat hors groupe								-
Situation nette	15 000 000	-8 539 609	1 054 382	-	-	-	-	7 514 772



FMBZ – KPMG TUNISIE

Immeuble KPMG, Les Jardins du Lac II
B.P N° 317 Publiposte les Berges du Lac
1053 les Berges du Lac, Tunis-Tunisie



BUSINESS AUDITING AND CONSULTING

Espace Tunis Bloc D 5ème étage App 5-2
Montplaisir, Tunis-Tunisie

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS - EXERCICE CLOS AU 31/12/2015**

Messieurs les actionnaires de la Société Zitouna Takaful,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale ordinaire du 20 Mai 2014, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de la Société Zitouna Takaful relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la Société Zitouna Takaful, qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2015, l'état du résultat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives. Ces états financiers font ressortir un total bilan net de 42 017 983 Dinars, un résultat bénéficiaire de l'exercice de 1 054 382 Dinars et une variation de trésorerie négative de 807 927 Dinars.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux Normes comptables tunisiennes, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité des co-commissaires aux comptes

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers ci-joint donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société Zitouna Takaful au 31 décembre 2015, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2. Vérifications spécifiques

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

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

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

relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

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

Tunis, le 17 Mai 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Membre de KPMG International

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI



Business Auditing And Consulting

Membre de TIAG International

Kaïs FEKIH





FMBZ – KPMG TUNISIE

Immeuble KPMG, Les Jardins du Lac II
B.P N° 317 Publiposte les Berges du Lac
1053 les Berges du Lac, Tunis-Tunisie



BUSINESS AUDITING AND CONSULTING

Espace Tunis Bloc D 5ème étage App 5-2
Montplaisir, Tunis-Tunisie

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES - EXERCICE CLOS AU 31/12/2015**

Messieurs les actionnaires de la Société Zitouna Takaful,

En application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus-indiqués.

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

A- Conventions et opérations réalisées en 2015 autre que les rémunérations des dirigeants :

Votre conseil d'administration nous a tenus informés des conventions et opérations suivantes conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 :

- La souscription des titres participatifs « CHAHADET ZITOUNA 2015 » émis par la banque Zitouna pour un montant de 3 000 000 DT détaillés comme suit :

Affectation du placement	Montant (DT)
Participants- General	2 200 000
Participants- Family	800 000
Total	3 000 000

Les titres participatifs ont les caractéristiques suivantes :

- ✓ Durée de 7 ans
 - ✓ Prix d'émission de 100 Dinars par titre
 - ✓ Une rémunération annuelle prévue à 8% de la valeur nominale et qui comporte une avance et un complément variable
 - ✓ Ces titres portent jouissance en profits à partir du 25/12/2015 et sont remboursables à la fin des 7 ans
- Au cours de 2015, la société a souscrit des contrats « ISTITHMAR » & « ISTITHMAR MOUAJAH » auprès de la Banque Zitouna pour un total de 24 904 000 DT, détaillés comme suit :

Affectation du placement	Montant (DT)	Produit 2015 (DT)
Opérateur	4 635 000	44 304
Participants- Family	9 369 000	224 544
Participants- General	10 900 000	318 998
Total	24 904 000	587 846

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures (autres que les rémunérations des dirigeants)

L'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2015 dont voici les principaux volumes réalisés :

- Une convention d'assistance conclue avec la Banque Zitouna en vertu de laquelle la Zitouna Takaful couvre les cartes électroniques délivrées par la Banque Zitouna à sa clientèle en contrepartie d'une prime sur laquelle la Banque Zitouna perçoit une commission calculée au Taux de 20% TTC ;

- La société a conclu une convention de bancassurance avec la Banque Zitouna en date du 01/06/2012 ; Cette convention prévoit la commercialisation dans les agences de la banque du produit Takaful Tamouil moyennant une commission de 10% prélevée sur les primes d'assurance réalisées.
- Au cours de 2014, la société a souscrit auprès de la Banque Zitouna, des contrats « ISTITHMAR » venant à échéance en 2015 et ce pour un total de 15 920 000 DT. Ces contrats ont généré un produit de placement au titre de 2015 de 613 282 DT.
- La société a convenu avec la Banque Zitouna de la rémunération de ses dépôts à vue auprès de cette dernière à partir du 01/09/2011. A cet effet, les dépôts sont affectés par la banque à des emplois sécurisés dans le cadre d'un contrat « MOUDHARABA » et donneront lieu au versement au profit de la société d'une part de 40% des produits générés ce qui correspondrait à un rendement de 2% l'an. Le produit total enregistré au titre de 2015 relativement à ces dépôts s'élève à 44 209 DT.
- La société a conclu une convention cadre avec la banque Zitouna qui est entrée en vigueur le 01/12/2012, et qui est destiné à régir les modalités d'application des contrats « Takaful Incendie Logement » liés au financement immobilier par la banque. Cette convention prévoit un taux de rémunération de 10% au profit de la banque.
- La société a conclu avec la banque Zitouna une convention, en date du 25/10/2013, dont l'objet est la mise en place dans les locaux de la banque d'un service desk pour la commercialisation des produits Takaful (autre que les produits bancatakaful) et ce moyennant le paiement par la société de frais de gestion au taux de 11,8%. Ce taux est appliqué sur le montant de la contribution nette au titre de chaque contrat commercialisé.

C- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

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

- La rémunération annuelle brute servie au directeur général en 2015 est de 172 570 DT. Les charges sociales et fiscales totalisent 32 543 DT.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 17 Mai 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z. KPMG TUNISIE

Membre de KPMG International

Moncef BOUSSANNOUGA ZAMMOURI



Business Auditing And Consulting

Membre de TIAG International

Kaïs FEKIH

