



AMC Ernst & Young
Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tél.: +216 70 749 111
Fax: +216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com
MF : 035482WAM000



ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Ghar EL Melh,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98

GAT ASSURANCES

RAPPORTS DES COMMISSAIRESAUX COMPTES

Exercice clos le 31/12/2016

Avril 2017

SOMMAIRE

| | Page |
|-----------------------|------|
| I. RAPPORT GENERAL | 4 |
| II. RAPPORT SPECIAL | 7 |
| III. ETATS FINANCIERS | 11 |

I- RAPPORT GENERAL



AMC Ernst & Young
Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tél.: +216 70 749 111
Fax: +216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com
MF : 035482WAM000



MAZARS

ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Ghar EL Melh,
Les Berges du Lac, 1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98

GAT ASSURANCES

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2016

Messieurs les actionnaires de GAT ASSURANCES,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers de GAT ASSURANCES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2016, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I- Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers de GAT ASSURANCES, comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2016, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres de **76 024 152** dinars, y compris un résultat bénéficiaire s'élevant à **10 247 442** dinars.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les

montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

3. Opinion

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de GAT ASSURANCES ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

II- Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance des informations comptables données dans le rapport de gestion du conseil d'administration avec les états financiers.

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 07 Avril 2017

Les commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young

Fehmi Laourine

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI



AMC Ernst & Young
Boulevard de la Terre, Centre Urbain Nord
1003 Tunis, Tunisie
Tél.: +216 70 749 111
Fax: +216 70 749 045
tunisoffice@tn.ey.com
MF : 035482WAM000



MAZARS

ECC MAZARS
Immeuble Mazars Rue Ghar EL Melh
Les Berges du Lac, 1053 Tunis
Tél +216 71 96 48 98

GAT ASSURANCES

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2016

Messieurs les actionnaires de GAT ASSURANCES,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2016.

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 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 à la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31/12/2016

Votre conseil nous a informé des conventions suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016:

- GAT ASSURANCES loue auprès sa filiale GAT IMMOBILIER un local destiné aux archives. Le montant annuel du loyer TTC au 31/12/2016 est de 86.533 dinars ;
- GAT PROMOTION IMMOBILIERE a souscrit un contrat d'assurance RC Décennale avec date d'effet du 06/02/2016 au 06/02/2026 auprès de GAT ASSURANCES. Le montant total de la prime d'assurance s'élève à 155.759 dinars ;
- GAT IMMOBILIER a refacturé à GAT ASSURANCES un montant de 25.176 dinars relatif à sa quote-part dans les charges du personnel travaillant pour le compte de GAT ASSURANCES (suivi des chantiers) ;
- GAT ASSURANCES a reçu des dividendes de sa filiale GAT VIE pour un montant brut de 483.826 dinars.
- GAT ASSURANCES a reçu des dividendes de sa filiale GAT IMMOBILIER pour un montant brut de 27.775 dinars.
- GAT ASSURANCES a servi des dividendes à GAT Vie pour un montant brut de 32.648 dinars.
- GAT ASSURANCES a servi des dividendes à GAT INVESTISSEMENT pour un montant brut de 82.868 dinars.

- GAT ASSURANCES a refacturé à GAT VIE sa quote-part des commissions servies par GAT ASSURANCES pour un montant de 102.850 dinars ;
- GAT ASSURANCES a refacturé à GAT VIE les frais de publications légales réglées par GAT Assurances pour un montant de 8.580 dinars ;
- Suite à l'opération de transfert du portefeuille vie de GAT Assurances à GAT VIE avec date d'effet à partir du 01/01/2014, une quittance de prime a été retournée erronée en 2016 à GAT Assurance et par conséquent, elle a fait l'objet d'un mémoire de règlement au profit de GAT Vie pour un montant net de 91.629 dinars ;

II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs

L'exécution des opérations suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

- GAT INVESTISSEMENT a conclu avec GAT ASSURANCES une convention de prestations de gestion d'actifs et relatifs aux frais d'utilisation du logiciel de gestion d'actif (TSI). La charge ainsi facturée au titre de l'exercice 2016 s'élève en TTC à 14.742 dinars ;
- GAT Promotion Immobilière a souscrit un contrat d'assurance tous risques chantiers avec date d'effet du 28/10/2015 au 27/07/2019 auprès de GAT ASSURANCES. Le montant de la prime émise en 2016 s'élève à 1.992 dinars
- GAT ASSURANCES a souscrit auprès de sa filiale GAT VIE pour le compte de son personnel un contrat collectif. Le montant de la prime relative à l'exercice 2016 s'élève à 349.480 dinars ;
- GAT ASSURANCES a réglé les charges d'assurance pour le compte de son personnel au titre du contrat d'indemnité de départ à la retraite (IFC Vista) souscrit auprès de sa filiale GAT VIE pour 170.762 dinars ;
- GAT ASSURANCES a réglé les charges d'assurance groupe pour le compte du personnel de ses filiales GAT VIE et GAT IMMOBILIER au titre du contrat d'assurance groupe respectivement pour 21.468 dinars et 15.219 dinars. Ces montants ont été refacturés à l'identique.
- GAT ASSURANCES a facturé à ses filiales GAT VIE et GAT INVESTISSEMENT respectivement 680.669 dinars et 15.752 dinars représentant leurs quotes-parts dans les charges communes de GAT ASSURANCES au titre de l'exercice 2016 ;
- GAT ASSURANCES a refacturé à ses filiales GAT IMMOBILIER et GAT VIE le montant des frais téléphoniques supportés à leurs places. Ce montant s'élève pour l'exercice 2016 à 1.980 dinars pour GAT IMMOBILIER et 2.930 Dinars pour GAT VIE ;
- GAT ASSURANCES a loué des locaux à ses filiales GAT VIE et GAT INVESTISSEMENT. Le montant annuel du loyer TTC en 2016 est respectivement de 47.230 dinars et de 13.808 dinars ;
- GAT ASSURANCES loue des locaux auprès de sa filiale GAT IMMOBILIER. Le montant annuel du loyer TTC en 2016 est respectivement de 25.655 dinars pour le local du centre d'expertise et de 6.064 dinars pour le local loué pour le centre de repli. Outre les charges de location, GAT IMMOBILIER a refacturé à GAT ASSURANCES les frais de Syndic pour 250 dinars ;
- GAT VIE a facturé à GAT ASSURANCES un montant de 57.366 dinars représentant sa quote-part dans les charges du personnel (branche vie) ;

- GAT VIE a souscrit un contrat collectif (Décès, Incapacité, Invalidité) au profit de son personnel auprès de GAT ASSURANCES. Le montant de la prime au titre de l'exercice 2016 s'élève à 13.044 dinars ;
- Les comptes intra-groupes portent des mouvements débiteurs et créditeurs au nom des filiales GAT VIE et GAT INVESTISSEMENT. Ces comptes présentent des soldes compensés débiteurs au 31/12/2016 pour respectivement 705.930 dinars pour GAT VIE et 14.838 dinars pour GAT INVESTISSEMENT.
- GAT Assurances a reçu des jetons de présence de l'exercice 2015 de la part de GAT VIE, GAT IMMOBILIERS pour un montant Brut respectivement de 9.000 dinars et de 6.250 dinars.

III. Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants :

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

- Les obligations et engagements de GAT ASSURANCES vis-à-vis du Président Directeur Général sont fixés par le contrat de travail du 01/07/2009 tel que modifié par les avenants du 01/07/2013 et du 19/02/2015. A ce titre, le Président Directeur Général bénéficie d'une rémunération annuelle, d'un bonus annuel, d'une assurance maladie du Groupe GAT prévue par la convention collective des assurances, du contrat collectif d'assurance retraite complémentaire et de prévoyance à effet du 01/07/2009, d'une voiture de fonction avec une prise en charge des frais d'essence, d'entretien et de réparation et d'un téléphone portable avec prise en charge des communications téléphoniques. Ce contrat de travail a pris fin le 01/04/2016.
Le 08/04/2016, GAT ASSURANCES a conclu un autre contrat avec Mr Mohamed Dkhili en vertu duquel ce dernier perçoit des honoraires mensuels de 25.800DT HT, une voiture de fonction avec une prise en charge des frais de carburant et une prise en charge de ses frais de mission.
- Les membres du Conseil d'Administration et du Comité Permanent d'Audit et des Risques de GAT ASSURANCES sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le Conseil d'Administration et soumis annuellement à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires.

Les obligations et engagements de GAT ASSURANCES envers ses dirigeants (y compris les charges sociales y afférentes), tels qu'ils ressortent des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2016, sont détaillés au niveau du tableau ci-après :

| Montants bruts en dinars | PDG | | Administrateurs | |
|--------------------------|----------------------|--------|----------------------|---------------|
| | Charge de l'exercice | Passif | Charge de l'exercice | Passif |
| Avantages à CT | 523 769 | | 72 000 | 86 957 |
| Avantages à long termes | 2 738 | | | |
| Avantages en nature | 46 041 | | | |
| Total | 572 548 | - | 72 000 | 86 957 |

Les jetons de présence de l'exercice 2015 s'élevant à 48.000 dinars en brut pour les membres du Conseil d'Administration et 24.000 dinars en brut pour les membres du Comité Permanent d'Audit ont été décidés par l'AGO des actionnaires du 26/04/2016. Ces jetons de présence ont été servis courants le mois d'Août 2016. Cette même assemblée Générale décide d'allouer les mêmes montants de jetons de présence au titre de 2016 et dans les mêmes conditions.

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Tunis, le 07 Avril 2017

Les commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young

Fehmi Laourine

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI

III- ETATS FINANCIERS

| | Page |
|---|-------------|
| Bilan | 12 |
| Etat de résultat technique de l'assurance non vie | 14 |
| Etat de résultat technique de l'assurance vie | 15 |
| Etat de résultat | 16 |
| Tableau des engagements reçus et donnés | 17 |
| Etats de flux de trésorerie | 18 |
| Notes aux états financiers | 19 |

Annexe n°1

Actif du Bilan

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 |
|---|--------------|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | Brut | Amorts et Prov | Net | Net |
| AC1 Actifs incorporels | A.1 | 7 153 359 | (5 757 170) | 1 396 189 | 1 282 130 |
| AC11 Investissements de recherche et développement | | 7 153 359 | (5 757 170) | 1 396 189 | 1 282 130 |
| AC12 Concessions, brevets, licences, marques | | - | - | - | - |
| AC13 Fonds commercial | | - | - | - | - |
| AC14 Acomptes versés | | - | - | - | - |
| AC2 Actifs corporels d'exploitation | A.1 | 15 509 855 | (9 964 198) | 5 545 657 | 5 990 543 |
| AC21 Installations techniques et machines | | 13 373 701 | (8 306 719) | 5 066 983 | 5 443 179 |
| AC22 Autres installations, outillages et mobiliers | | 2 123 581 | (1 657 479) | 466 102 | 534 791 |
| AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours | | 12 573 | - | 12 573 | 12 573 |
| AC3 Placements | A.2 | 253 475 424 | (17 676 551) | 235 798 873 | 221 231 881 |
| AC31 Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotés | | 36 922 205 | (14 473 856) | 22 448 349 | 21 615 859 |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation | | 20 920 255 | (13 560 627) | 7 359 628 | 7 652 422 |
| AC312 Terrains et constructions hors exploitation | | 6 922 495 | (912 739) | 6 009 756 | 5 809 472 |
| AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées | | 9 079 455 | (490) | 9 078 965 | 8 153 965 |
| AC32 Placements dans les entreprises liées et participations | | 14 151 412 | - | 14 151 412 | 14 150 912 |
| AC321 Placements dans les entreprises liées et participations | | 14 151 412 | - | 14 151 412 | 14 150 912 |
| AC322 Bons et obligations émis par les entreprises liées et créances sur ces entreprises | | - | - | - | - |
| AC323 Part dans les entreprises avec lien de participation | | - | - | - | - |
| AC324 Bon et obligations émis par les entreprises avec un lien de participation | | - | - | - | - |
| AC33 Autres placements financiers | | 201 978 489 | (3 202 695) | 198 775 795 | 184 949 147 |
| AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP | | 62 950 289 | (3 202 695) | 59 747 594 | 49 638 936 |
| AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe | | 84 453 143 | - | 84 453 143 | 74 720 853 |
| AC333 Prêts hypothécaires | | - | - | - | - |
| AC334 Autres Prêts | | 75 057 | - | 75 058 | 89 358 |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | 54 500 000 | - | 54 500 000 | 60 500 000 |
| AC336 Autres | | - | - | - | - |
| AC34 Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes | | 423 317 | - | 423 317 | 515 963 |
| AC4 Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte | | - | - | - | - |
| AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques | A.3 | 44 594 555 | - | 44 594 555 | 54 230 219 |
| AC510 Provisions pour primes non acquises | | 7 005 550 | - | 7 005 550 | 7 066 316 |
| AC520 Provision d'assurance vie | | - | - | - | - |
| AC530 Provisions pour sinistres Vie | | - | - | - | - |
| AC531 Provisions pour sinistres Non Vie | | 37 576 744 | - | 37 576 744 | 46 878 571 |
| AC540 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (vie) | | - | - | - | - |
| AC541 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes (non vie) | | - | - | - | - |
| AC550 Provision d'égalisation et d'équilibrage | | 12 261 | - | 12 261 | 285 333 |
| AC560 Autres provisions techniques (vie) | | - | - | - | - |
| AC561 Autres Provisions | | - | - | - | - |
| AC570 Provisions techniques des contrats en unités de compte | | - | - | - | - |
| AC6 Créances | A.4 | 74 140 801,20 | (23 410 771) | 50 730 030 | 65 581 018 |
| AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe | | 58 580 330 | (22 542 188) | 36 038 142 | 42 977 158 |
| AC611 Primes acquises et non émises | A.4.1 | 7 776 140 | (2 113 019) | 5 663 121 | 6 304 629 |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe | A.4.2 | 44 057 548 | (19 534 617) | 24 522 931 | 29 397 429 |
| AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance | A.4.3 | 6 746 642 | (894 552) | 5 852 090 | 7 275 100 |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance | A.4.4 | 11 763 144 | - | 11 763 144 | 18 570 344 |
| AC63 Autres créances | A.4.5 | 3 797 327 | (868 583) | 2 928 744 | 4 033 516 |
| AC631 Personnel | | 203 209 | (139 320) | 63 889 | 64 580 |
| AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | | 1 913 790 | (9 306) | 1 904 484 | 2 958 691 |
| AC633 Débiteurs divers | | 1 680 328 | (719 957) | 960 371 | 1 010 245 |
| AC64 Créances sur ressources spéciales | | - | - | - | - |
| AC7 Autres éléments d'actif | A.5 | 16 098 497 | (1 487 391) | 14 611 106 | 13 483 370 |
| AC71 Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse | A.5.1 | 4 843 272 | (1 487 391) | 3 355 881 | 2 747 822 |
| AC721 Frais d'acquisition reportés | | 5 935 075 | - | 5 935 075 | 6 188 575 |
| AC722 Autres charges à répartir | | 597 198 | - | 597 198 | 583 757 |
| AC73 Comptes de régularisation actifs | A.5.2 | 4 722 952 | - | 4 722 952 | 3 963 217 |
| AC731 Intérêts et loyers acquis non échus | | 3 917 748 | - | 3 917 748 | 3 302 131 |
| AC732 Estimations de réassurance | | - | - | - | - |
| AC733 Autres comptes de régularisation | | 805 204 | - | 805 204 | 661 086 |
| Total des actifs | | 410 972 491 | (58 296 081) | 352 676 410 | 361 799 161 |

Annexe n°2

Capitaux propres et passifs

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Capitaux Propres | | | |
| CP1 Capital social ou fonds équivalent | | 45 000 000 | 45 000 000 |
| CP2 Réserves et primes liées au capital | | 15 214 542 | 15 078 153 |
| CP4 Autres capitaux propres | | 5 089 300 | 5 089 300 |
| CP5 Résultat reporté | | 472 868 | (6 435 015) |
| Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 65 776 710 | 58 732 438 |
| CP6 Résultat de l'exercice | | 10 247 442 | 9 301 193 |
| Total des capitaux propres avant affectation | CP1 | 76 024 152 | 68 033 631 |
| Passifs | | | |
| PA1 Autres passifs financiers | | - | 663 |
| PA11 Emprunts obligataires | | - | - |
| PA12 TCN émis par l'entreprise | | - | - |
| PA13 Autres emprunts | | - | 663 |
| PA14 Dettes envers les établissements bancaires et financiers | | - | - |
| PA2 Provisions pour autres risques et charges | P1 | 8 799 676 | 4 798 258 |
| PA21 Provisions pour pensions et obligations similaires | | - | - |
| PA22 Provisions pour impôts | | - | - |
| PA23 Autres provisions | | 8 799 676 | 4 798 258 |
| PA3 Provisions techniques brutes | P2 | 207 644 231 | 221 088 210 |
| PA310 Provision pour primes non acquises | P2.1 | 31 817 375 | 32 786 234 |
| PA320 Provision d'assurance vie | | - | - |
| PA330 Provision pour sinistres (vie) | | - | 63 098 |
| PA331 Provision pour sinistres (non vie) | P2.2 | 169 584 337 | 181 214 334 |
| PA340 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie) | | - | - |
| PA341 Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie) | | 2 076 256 | 2 867 754 |
| PA350 Provision pour égalisation et équilibrage | | 895 345 | 870 990 |
| PA360 Autres provisions techniques (vie) | | - | - |
| PA361 Autres provisions techniques (non vie) | P2.3 | 3 270 918 | 3 285 800 |
| PA4 Provisions techniques de contrats en unités de compte | | - | - |
| PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires | P3 | 42 757 607 | 51 348 457 |
| PA6 Autres dettes | P4 | 13 798 423 | 13 089 653 |
| PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe | P4.1 | 5 991 492 | 6 612 689 |
| PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe | | 5 991 492 | 6 612 689 |
| PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance | | - | - |
| PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance | P4.2 | 55 152 | 55 152 |
| PA63 Autres dettes | P4.3 | 7 751 779 | 6 421 812 |
| PA631 Dépôts et cautionnements reçus | | 3 600 | 3 600 |
| PA632 Autres Dettes | | 471 455 | 829 993 |
| PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | P4.3.1 | 4 475 768 | 3 410 225 |
| PA634 Crédoeurs divers | P4.3.2 | 2 800 956 | 2 177 994 |
| PA635 Concours Bancaires | | - | - |
| PA64 Ressources spéciales | | - | - |
| PA7 Autres passifs | P5 | 3 652 321 | 3 440 289 |
| PA71 Comptes de régularisation passif | | 3 652 321 | 3 440 289 |
| PA72 Ecart de conversion | | - | - |
| Total des passifs | | 276 652 258 | 293 764 867 |
| Total des capitaux propres et passifs | | 352 676 410 | 361 799 161 |

Annexe n°3

Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| Notes | Exercice clos le 31/12/2016 | | Exercice clos le 31/12/2015 | |
|---|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
| | Opérations Brutes | Cessions | Opérations Nettes | Opérations Nettes |
| PRNV1 Primes Acquisées | 136 373 609 | (32 668 736) | 103 704 873 | 89 259 438 |
| PRNV11 Primes émises et acceptées | 135 385 572 | (32 588 793) | 102 796 779 | 91 616 186 |
| PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises | 988 037 | (79 943) | 908 094 | (2 356 748) |
| PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | 9 497 817 | | 9 497 817 | 7 260 843 |
| PRNV2 Autres produits techniques | 23 042 | | 23 042 | 47 074 |
| CHNV1 Charges de Sinistres | (72 228 245) | (333 682) | (72 561 927) | (63 757 831) |
| CHNV11 Montants payés | (83 783 934) | 8 968 144 | (74 815 790) | (68 898 720) |
| CHNV12 Variation de la provision pour sinistres | 11 555 689 | (9 301 826) | 2 253 863 | 5 140 889 |
| CHNV2 Variation des autres provisions techniques | (23 448) | (273 072) | (296 520) | 2 205 817 |
| CHNV3 Participations aux bénéfices et ristournes | (60 423) | 763 204 | 702 781 | (867 301) |
| CHNV4 Frais d'exploitation | (26 215 122) | 7 056 123 | (19 158 999) | (16 178 792) |
| CHNV41 Frais d'acquisition | (23 220 607) | | (23 220 607) | (22 165 286) |
| CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés | (253 500) | | (253 500) | 272 980 |
| CHNV43 Frais d'administration | (2 741 015) | | (2 741 015) | (2 706 737) |
| CHNV44 Commissions reçues des réassureurs | | 7 056 123 | 7 056 123 | 8 420 251 |
| CHNV5 Autres charges techniques | (11 834 227) | | (11 834 227) | (8 495 920) |
| CHNV6 Variation de la provision pour égalisation et équilibrage | - | | - | - |
| Résultat Technique Non Vie | 35 533 003 | (25 456 163) | 10 076 840 | 9 473 328 |

Annexe n°4

Etat de résultat technique de l'Assurance Vie

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| Notes | Exercice clos le 31/12/2016 | | Exercice clos le 31/12/2015 | |
|---|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|-------------------|
| | Opérations Brutes | Cessions | Opérations Nettes | Opérations Nettes |
| PRV1 Primes | 2 273 252 | (96 866) | 2 176 386 | 2 564 403 |
| PRV11 Primes émises et acceptées | 2 273 252 | (96 866) | 2 176 386 | 2 564 403 |
| PRV2 Produits de placements | 57 604 | - | 57 604 | 41 120 |
| PRV21 Revenus des placements | 57 604 | - | 57 604 | 41 120 |
| PRV22 Autres produits des placements | - | - | - | - |
| PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements | - | - | - | - |
| PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements | - | - | - | - |
| PRV3 Plus values non réalisées sur placements | - | - | - | - |
| PRV4 Autres produits techniques | 5 283 | - | 5 283 | 6 458 |
| CHV1 Charges de sinistres | (613 181) | 7 368 | (605 813) | (536 250) |
| CHV11 Montants payés | (607 875) | 7 368 | (600 507) | (352 857) |
| CHV12 Variation de la provision pour sinistres | (5 306) | - | (5 306) | (183 393) |
| CHV2 Variation des Provisions Techniques | 13 975 | - | 13 975 | (148 799) |
| CHV21 Provisions d'assurance vie | - | - | - | - |
| CHV22 Autres provisions techniques | 13 975 | - | 13 975 | (148 799) |
| CHV23 Provision pour contrat en unité de compte | - | - | - | - |
| CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes | (114 512) | 47 182 | (67 330) | (54 307) |
| CHV4 Frais d'exploitation | (272 391) | - | (272 391) | (296 445) |
| CHV41 Frais d'acquisition | (240 569) | - | (240 569) | (243 953) |
| CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés | - | - | - | - |
| CHV43 Frais d'Administration | (31 822) | - | (31 822) | (36 705) |
| CHV44 Commissions reçues des réassureurs | - | - | - | (15 787) |
| CHV5 Autres charges techniques | -186 694 | - | (186 694) | (102 811) |
| CHV9 Charges de placements | (11 727) | - | (11 727) | (13 021) |
| CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | (9 841) | - | (9 841) | (11 594) |
| CHV92 Correction de valeur sur placements | - | - | - | - |
| CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements | (1 886) | - | (1 886) | (1 427) |
| Produits alloués, transférés à l'état de résultat non technique | - | - | - | - |
| Résultat Technique Vie | 1 151 609 | (42 316) | 1 109 293 | 1 460 348 |

Annexe n°5

Etat de résultat

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | Exercice clos le 31/12/2016 | Exercice clos le 31/12/2015 |
|---|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Résultat Technique de l'assurance Non Vie | | 10 076 840 | 9 473 328 |
| Résultat Technique de l'assurance Vie | | 1 109 293 | 1 460 348 |
| PRNT1 Produits des placements Assurance Non Vie | | 15 952 444 | 13 688 529 |
| PRNT11 Revenus des placements | | 15 952 444 | 13 688 529 |
| PRNT12 Produits des autres placements | | - | - |
| PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements | | - | - |
| PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements | | - | - |
| CHNT1 Charges des placements de l'Assurance Non Vie | | (3 247 469) | (4 334 421) |
| CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | | (3 247 469) | (4 334 421) |
| CHNT12 Correction de valeurs sur placements | | - | - |
| CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements | | - | - |
| PRNT3-B Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | | (9 497 817) | (7 260 843) |
| PRNT2 Autres produits non techniques | | 308 081 | 435 356 |
| CHNT3 Autres charges non techniques | | (642 004) | (860 314) |
| Résultats provenant des activités ordinaires | | 14 059 369 | 12 601 983 |
| CHNT4 Impôts sur le Résultat | | (3 811 927) | (3 300 790) |
| Résultats provenant des activités ordinaires après impôts | | 10 247 442 | 9 301 193 |
| PRNT4 Gains extraordinaires | | - | - |
| CHNT5 Pertes extraordinaires | | - | - |
| Résultat Net de l'exercice | | 10 247 442 | 9 301 193 |
| PRNT5 Effet des modifications comptables (nets d'impôts)-Produits | | - | - |
| CHNT6 Effet des modifications comptables (nets d'impôts)-Charges | | - | - |
| Résultat net après modifications comptables | | 10 247 442 | 9 301 193 |

Annexe n°6

Tableau des engagements reçus et donnés

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Total Engagements reçus | | 1 147 682 | 1 135 929 |
| Engagements hypothécaires reçus sur prêts octroyés | | - | - |
| Aval, caution de garantie sur convention de portage | | 554 720 | 554 720 |
| Avals, cautions de garantie sur les agents généraux | | 592 962 | 581 209 |
| Total Engagements donnés | | - | - |
| Avals, cautions de garanties octroyés au titre de l'appel d'offre | | - | - |
| Titres et actifs acquis avec engagements de revente | | - | - |
| Autres engagements sur titres, actifs et revenus | | - | - |
| Autres engagements donnés | | - | - |
| Total Valeurs reçues en nantissements des cessionnaires et des rétro-cessionnaires | | - | - |
| Total Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitut | | - | - |
| Total Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance | | - | - |
| Total Autres valeurs détenues pour compte de tiers | | - | - |

Annexe n°7

Etat de flux de trésorerie

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Notes | Exercice clos le 31/12/2016 | Exercice clos le 31/12/2015 |
|--|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | | |
| Encaissements des primes reçues des assurés | | 134 318 364 | 128 148 387 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres | | (60 559 336) | (63 024 566) |
| Encaissements des primes reçues (acceptations) | | - | - |
| Sommes versées pour les sinistres (acceptations) | | - | - |
| Commissions versées sur les acceptations | | - | - |
| Décaissements de primes pour les cessions | | (17 934 519) | (16 819 189) |
| Encaissements des sinistres pour les cessions | | 1 733 012 | 1 467 176 |
| Commissions reçues sur les cessions | | - | - |
| Commissions versées aux intermédiaires | | (13 303 568) | (12 507 965) |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | | (18 021 037) | (17 807 417) |
| Variation des dépôts auprès des cédantes | | - | - |
| Variation des espèces reçues des cessionnaires | | - | - |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers | | (162 015 158) | (168 396 050) |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers | | 147 164 631 | 146 624 414 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor | | (19 846 259) | (18 903 409) |
| Produit financiers reçus | | 13 214 814 | 14 596 925 |
| Impôts sur les bénéfices payés | | - | - |
| Autres mouvements | | 521 | 386 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 4 751 465 | (6 621 308) |
| Flux de trésorerie provenant de l'investissement | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | | (1 648 198) | (1 985 650) |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | | 57 911 | 22 000 |
| Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation | | - | - |
| Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation | | - | - |
| Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | | - | - |
| Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | | - | - |
| Flux de trésorerie provenant de l'investissement | | (1 590 287) | (1 963 650) |
| Flux de trésorerie provenant du Financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | - | - |
| Dividendes et autres distributions | | (2 273 359) | (64 000) |
| Encaissements provenant d'emprunts | | - | - |
| Remboursements d'emprunts | | - | - |
| Augmentation/Diminutions des ressources spéciales | | - | - |
| Total des Flux de trésorerie provenant du financement | | (2 273 359) | (64 000) |
| Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités | | | |
| | | - | - |
| Variation nette de la trésorerie | | 887 819 | (8 648 958) |
| Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse-VB début de période | | 3 955 453 | 12 604 411 |
| Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse-VB fin de période | | 4 843 272 | 3 955 453 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NORMALISATION COMPTABLE

Les états financiers sont préparés, par application des dispositions de la loi 96-112 du 30 Décembre 1996, portant promulgation du système comptable des entreprises et conformément aux principes et méthodes comptables définis par le décret 96-2459, portant promulgation du cadre conceptuel comptable.

Les divers postes de bilan et des états de résultats sont déterminés à partir des regroupements des comptes principaux, ces mêmes comptes sont alimentés par les comptes imputables ayant fait l'objet des écritures d'origine et ce, conformément aux tableaux de rattachement des comptes aux états financiers.

L'évaluation, la comptabilisation et la présentation des divers postes des états financiers ont été effectuées conformément aux normes suivantes :

- Norme comptable n° 26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°27 relative au contrôle interne et à l'organisation comptable dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°28 relative aux revenus dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance ;
- Norme comptable n°19 relative aux états financiers intermédiaires.

II. LES PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUES AUX DIVERS POSTES

1. PRIMES EMISES ET ACCEPTEES

Les primes correspondent aux primes émises et acceptées, hors taxes, brutes de réassurance et nettes d'annulations et de ristournes. Elles comprennent une estimation des primes à émettre pour la part acquise à l'exercice et une estimation des primes à annuler postérieurement à la date d'arrêté des comptes.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les primes à annuler ne sont pas décomptés. En effet, conformément à la norme NC27, cette opération doit se faire lors de l'arrêté annuel des comptes. Les primes acquises et non émises et dans le cas où les éléments de base pour l'estimation parviennent tardivement, leurs impacts sur le résultat intermédiaire est neutralisé par prudence.

2. OPERATIONS TECHNIQUES D'ASSURANCE NON VIE

Les provisions techniques comprennent :

2.1 Provisions pour primes non acquises :

C'est la portion des primes qui, à la clôture de l'exercice, continue à garantir le risque pour les exercices ultérieurs.

Lors de chaque arrêté comptable, les entreprises d'assurance doivent déclarer et comptabiliser séparément pour chacune des catégories d'assurance les provisions pour primes non acquises relatives aux contrats en cours. Ainsi, dans le cas où la garantie accordée porte sur plusieurs exercices comptables, seule la part de la prime qui correspond à la période de garantie de l'exercice en cours doit être intégrée dans les revenus de la période.

Les provisions pour primes non acquises sont calculées sur la base de la méthode du prorata temporis et portent sur la prime commerciale c'est-à-dire la prime du risque majorée des chargements.

A la fin de chaque exercice, cette provision (PPNA) est calculée par le GAT selon la méthode de prorata temporis (méthode inventaire permanent) appliquée à toutes les quittances vivantes à la date de la clôture comptable.

2.2 Frais d'acquisition reportés :

Les frais d'acquisition des contrats, incluant notamment les commissions d'acquisition et les frais internes liés à l'établissement des contrats, sont répartis sur la durée de vie des contrats selon les mêmes règles que la provision pour primes non acquises.

La part des frais d'acquisition relative à la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date d'échéance de la prime est constatée à l'actif du bilan dans le poste « frais d'acquisition reportés » inclus dans les autres éléments d'actif. La variation des frais d'acquisition reportés est comprise dans les frais d'exploitation figurant au niveau du compte de résultat.

Ces frais sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient des frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition aux primes.

2.3 Provisions pour sinistres à payer :

La provision pour sinistres à payer correspond à une évaluation du montant qui sera versé postérieurement à la clôture de l'exercice au titre d'événements qui se sont réalisés antérieurement à la clôture de l'exercice.

Les provisions comportent deux types de sinistres restant à payer :

- Les sinistres dont l'évaluation est définitive, connue et pour lesquels il ne demeure que le mouvement de trésorerie à générer,
- Les sinistres pour lesquels l'évaluation n'est pas définitive et ayant fait ou non l'objet de règlements partiels

Mode de calcul :

La provision pour sinistres à payer est, sans préjudice des règles spéciales aux catégories d'assurance automobile et d'assurance contre les accidents du travail et les maladies professionnelles, calculée brute de réassurance, par catégorie de risque, exercice par exercice et dossier par dossier.

Le calcul tient compte des considérations suivantes :

- La provision est constituée séparément pour chaque sinistre à concurrence du montant prévisible des charges futures. Lorsqu'à la suite d'un sinistre, une indemnité a été fixée par une décision de justice définitive ou non, les sommes à mettre en provision doivent, dans les limites du maximum de garantie fixé par le contrat, être au moins égales à cette indemnité, diminuées, le cas échéant, des acomptes déjà versés. La provision pour sinistre à payer est calculée pour son montant brut sans tenir compte des recours à exercer.
- Cette provision doit tenir compte également des sinistres survenus mais non déclarés à la date de clôture du bilan. Pour le calcul de cette provision, il est tenu compte de l'expérience du passé en ce qui concerne le nombre et le montant des sinistres déclarés après la clôture du bilan.
- Dans le calcul de la provision, il est tenu compte des frais de gestion des sinistres quelle que soit leur origine. Ces frais doivent être évalués sur la base des frais réels de gestion des sinistres. Et dans tous les cas, le montant inclus dans les provisions pour sinistres à payer au titre des frais de gestion des sinistres ne doit pas être inférieur à 5% du montant des provisions pour sinistres à payer.

La provision pour sinistres à payer afférente à l'assurance automobile est estimée en procédant à une évaluation distincte :

- Des sinistres corporels correspondant à des risques de responsabilité civile.
- Des sinistres matériels correspondant à des risques de responsabilité civile.
- Des sinistres corporels correspondant aux risques autres que les risques de responsabilité civile.
- Des sinistres matériels correspondant aux risques autres que les risques de responsabilité civile.

Les sinistres corporels sont évalués dossier par dossier.

Les sinistres matériels sont évalués en utilisant concurremment les trois méthodes suivantes :

- Evaluation dossier par dossier,
- Evaluation par référence au coût moyen des sinistres des exercices antérieurs,
- Evaluation basée sur les cadences de règlements observés dans l'entreprise au cours des exercices antérieurs.

L'évaluation la plus élevée étant seule retenue.

La provision pour sinistres à payer afférente à l'assurance contre les accidents du travail et les maladies professionnelles se compose des éléments suivants :

- Une provision pour sinistres graves : Elle représente la valeur estimative des dépenses à prévoir pour le service des rentes et des appareils de prothèse lorsque le capital constitutif n'a pas été inscrit à la provision mathématique des rentes.
- Une provision pour indemnité journalière et frais : Elle représente la valeur estimative des dépenses restant à effectuer à titre d'indemnités journalières et à titre de frais, notamment des frais médicaux, des frais pharmaceutiques, des frais d'hospitalisation, des frais judiciaires, des frais de déplacements etc...

La provision pour sinistres graves et la provision pour indemnité journalière et frais sont calculées exercice par exercice et dossier par dossier.

Méthodologie GAT :

Pour l'estimation de la provision pour sinistres à payer (PSAP), le GAT procède à l'inventaire physique des dossiers de sinistres.

Pour les sinistres automobiles matériels, les résultats de l'inventaire seront confrontés à l'estimation des PSAP fournis par les méthodes de cadence de règlements et des coûts moyens et c'est l'estimation la plus élevée qui sera retenue.

Pour l'ouverture de ses dossiers sinistres, le GAT adopte, la méthodologie suivante :

En assurance Automobile :

L'évaluation des coûts d'ouverture des dossiers sinistres automobile corporels et matériels dépend de plusieurs facteurs :

- l'existence de tiers ;
- l'existence d'un cas de rejet ou non ;
- les garanties du contrat ;
- la responsabilité de notre assuré ;
- la nature des pièces justificatives fournies ;
- les circonstances de l'accident ainsi que des dégâts matériels et corporels causés.

En Risques divers :

Au cas par cas, en fonction de la déclaration ; la compagnie rentre en contact avec l'assuré pour savoir si une expertise est à envoyer ou pas.

Au vu du rapport préliminaire de l'expert, le dossier est ouvert avec l'évaluation stipulée.

Si le sinistre est un vol, l'ouverture est faite sur la base de la déclaration du client. Un expert est envoyé pour constater l'infraction.

Les sinistres grêles : sont provisoirement évalués au capital assuré, le montant définitif est ajusté par l'établissement du PV de constatation 2 à 3 jours du sinistre (représentant du GAT, l'expert et l'agriculteur).

Mortalité du bétail : ouverture valeur de la bête – la franchise, si avortement ou perte de produit. L'évaluation sera faite en % de la valeur de la mère (10 à 15%).

Individuel accident : ouverture à 100DT .Dès que l'information est disponible pour le sinistre, il est ouvert au capital assuré.

En Risques d'entreprise :

L'ouverture du dossier se fait au cas par cas sur la base des informations communiquées à la compagnie ou sur la base d'un rapport d'expertise.

2.4 Provision pour chargement de gestion sur les SAP constitués :

En ce qui concerne le chargement de gestion : le GAT confronte le taux de chargement effectif par rapport au minimum réglementaire fixé à 5% par l'arrêté ministériel du 27 février 2001 et adopte le

taux supérieur pour l'appliquer à la somme des sinistres à payer retenues et des tardifs constatés par branche d'activité.

Les taux de chargements sont issus des états analytique de répartition des charges (par nature / par destination).

2.5 Provision pour sinistres tardifs et dérivés des sinistres (IBNR & IBNER) :

Définition (Réf : NCT 29) :

Les sinistres tardifs sont les sinistres survenus antérieurement à la date de clôture mais dont la survenance n'a pas été portée, à la date d'inventaire, à la connaissance de la compagnie.

Mode de calcul :

Les tardifs sont calculés sur une base historique ou à travers des méthodes statistiques reconnues à l'échelle internationale.

En ce qui concerne le code des assurances, il a classé les tardifs parmi les sinistres à payer sans évoquer une méthode de calcul bien précise.

Méthodologie GAT :

Le GAT calcule ses tardifs à travers un logiciel spécialisé qui permet de projeter les tardifs à partir des règlements effectivement réalisés et ce sur une durée bien définie.

Description de l'applicatif utilisé :

SolvaRisk IBNR est une application de modélisation, d'évaluation et d'audit des sinistres déclarés tardifs IBNR (Incurred But Not Reported). Le logiciel intègre un validateur d'état des données IBNR composant le portefeuille pris en charge. Elle intègre aussi un puissant calculateur configurable à travers une interface de paramétrage à la volée opérant en temps réel permettant de simuler dynamiquement différents scénarii.

Les tardifs seront chargés par branche suivant les taux de chargements adoptés et ce au même titre que les sinistres à payer.

2.6 Provisions pour PB et ristournes non vie :**Définition :**

Il s'agit des montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et de ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités.

Cette provision fera l'objet d'utilisation au cours de/ou des exercices ultérieurs.

Cette provision comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats dans la mesure où ces montants constituent l'allocation d'un excédent ou d'un profit résultant des opérations ou un remboursement partiel de primes, effectué sur la base de la performance des contrats.

Mode de calcul :

Le montant de la provision pour participation aux bénéfices et ristournes est déterminé eu égard aux obligations réglementaires et/ou contractuelles ou alors résulte d'une décision de gestion prise par la compagnie.

Méthodologie de calcul GAT :

Pour la partie provisions pour participations bénéficiaires, le GAT utilise une méthode statistique basée sur les règlements effectifs moyens des 3 dernières années et par branche. Idem pour les ristournes.

3. Autres provisions techniques :**3.1.1 Prévion des recours à encaisser :****Définition :**

Il s'agit du produit à attendre des actions exercées par une entreprise d'assurance en vue d'obtenir, par le responsable d'un préjudice, le remboursement d'une indemnité ou partie d'indemnité de sinistres versées au titre d'un sinistre.

Mode de calcul :

Le code des assurances à travers l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001 est resté muet quant au mode de calcul de cette provision.

Méthodologie GAT :

Le GAT utilise, pour la branche automobile, l'inventaire des dossiers pour le montant du recours à encaisser.

Pour les autres branches, le GAT utilise une méthode statistique qui consiste en une moyenne basée sur les recours effectivement encaissés durant les 3 dernières années par branche multiplié par le pourcentage du chiffre d'affaires.

3.1.2 Provisions mathématique des rentes :**Définition :**

Il s'agit de la valeur actuelle probable des montants qui seront versés, sous forme de rentes et accessoires de rentes, postérieurement à la clôture de l'exercice au titre d'événements qui se sont réalisés antérieurement à la clôture de l'exercice.

Mode de calcul :

Ces provisions correspondent à la valeur actuelle probable des montants qui seront versés, sous forme de rentes et accessoires de rentes, postérieurement à la clôture de l'exercice au titre d'événements qui se sont réalisés antérieurement à la clôture de l'exercice et doivent être calculées sur la base de méthodes actuarielles reconnues.

Le montant de la provision mathématique des rentes est majoré de 5% à titre de chargement de gestion.

Méthodologie GAT :

La provision mathématique des rentes accident de travail est calculée par application de l'arrêté du 29 avril 1995 du barème de conversion de rentes allouées aux victimes d'accidents du travail et de maladies professionnelles ou à leur ayant droit.

Ce barème est fixé en fonction de l'âge des crédientiers. L'âge du crédientier est calculé en prenant la différence entre le millésime de la date de rachat et celui de la date de naissance.

Lorsqu'il y a plusieurs ayants droit, la rente collective qui leur a été attribuée est, pour le calcul, divisé en plusieurs parties égales sur chaque tête et le capital de rachat résulte de la somme des capitaux calculés séparément comme si chaque fraction de rente était individuelle.

La provision mathématique des rentes accident de travail est calculée tête par tête en multipliant les coefficients par âge fixés dans l'arrêté du 29 avril 1995 au montant de rente annuel.

La valeur de rachat proposé par le GAT oscille entre 60 % et 80 % du capital constitutif calculé avec la table 1 Fr de rente.

3.1.3 Provision pour risques en cours**Définition :**

La provision pour risques en cours est définie comme étant le montant à provisionner en supplément des primes non acquises pour couvrir les risques à assumer et est destinée à faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais (y compris les frais d'administration) liés aux contrats d'assurance en cours excédant le montant des primes non acquises et des primes exigibles relatives aux dits contrats.

Mode de calcul :

Pour évaluer les provisions pour risques en cours l'entreprise calcule, par branche d'assurance, le montant total des charges de sinistres rattachées à l'exercice courant et à l'exercice précédent et des frais d'administration autre que ceux immédiatement engagés et frais d'acquisition imputables à l'exercice courant et à l'exercice précédent, elle rapporte ce total au montant de primes brutes émises au cours de ces exercices corrigé de la variation sur la même période des primes restant à émettre, des primes à annuler et de la provision pour primes non acquises, si ce rapport est supérieur à 100%, l'écart constaté par rapport à 100% est appliqué au montant des provisions pour primes non acquises.

Méthodologie GAT :

Il s'agit d'une provision constituée pour faire face à un déséquilibre tarifaire en complément des PNA.

Le GAT calcule les provisions pour risques en cours par branche d'assurance (en regroupant les garanties constitutif de la catégorie)

Les catégories d'assurances utilisées sont ceux prévu par l'arrêté du ministre des finances du 2 janvier 1993 fixant la liste des catégories d'assurances tel que prévu à l'art 49 du code des assurances.

3.1.4 Provision pour égalisation :**Définition :**

Il s'agit des montants provisionnés conformément aux dispositions légales et réglementaires permettant d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir ou de couvrir des risques spéciaux.

Mode de calcul :

Les provisions d'égalisation comprennent les montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance de groupe contre le risque décès.

Méthodologie GAT :

Cette provision est égale à la somme de la réserve de stabilité et de 5% des primes relatives à la garantie groupe décès.

3.1.5 Provision pour équilibrage :**Définition :**

Il s'agit des montants provisionnés conformément aux dispositions légales et réglementaires permettant d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir ou de couvrir des risques spéciaux.

Mode de calcul :

La provision d'équilibrage est alimentée pour chacun des exercices successifs par un prélèvement de 75% sur l'excédent technique éventuel apparaissant dans la catégorie jusqu'au moment où la provision sera égale ou supérieure à 150% du montant annuel le plus élevée des primes ou cotisations d'assurance nette au cours des cinq exercices précédents.

Méthodologie GAT :

Après le calcul des résultats techniques par branche, une provision d'équilibrage est systématiquement constituée pour tout excédent technique sur les assurances cautions et grêle et ce par un prélèvement de 75% du montant de cet excédent.

Ce prélèvement cessera d'être obligatoire dans le cas où la réserve constituée devient supérieure ou égale à 150% du montant annuel des primes nettes au cours des 5 derniers exercices.

3.1.6 Provisions techniques à la charge des réassureurs :

Les provisions techniques correspondant aux opérations de réassurance acceptées sont les suivantes:

- Provision pour sinistres à payer : valeur estimative des dépenses en principal et en frais, tant internes qu'externes, nécessaires au règlement de tous les sinistres survenus et non payés, y compris les capitaux constitutifs des rentes non encore mises à la charge de l'entreprise ;
- Provision pour primes non acquises : fraction de primes qui correspond à la durée restant à courir pour un contrat ou un ensemble de contrats après la clôture de l'exercice considéré et jusqu'au terme de la garantie ;
- Provision pour risques en cours : provisions constituées en sus de la provision pour primes non acquises pour couvrir les risques à assumer par l'entreprise de réassurance après la clôture de l'exercice, de manière à pouvoir faire face à toutes les demandes d'indemnisation et à tous les frais liés aux garanties en cours excédant le montant des primes non acquises et des primes restant à émettre nettes de primes restant à annuler, relatives auxdites garanties, jusqu'à la date de la première échéance de prime pouvant donner lieu à révision de la prime par le réassureur ou, à défaut jusqu'au terme du contrat.

3.1.7 Provisions pour dépréciation des créances :

A la date de la clôture, le GAT applique la méthode suivante pour le provisionnement des arriérés:

- 0% au titre des arriérés relatifs à l'exercice 2013
- 20% au titre des arriérés relatifs à l'exercice 2012 ;
- 50% au titre des arriérés relatifs à l'exercice 2011 ;
- 100% au titre des arriérés relatifs à l'exercice 2010 et antérieurs.

4. PLACEMENTS

Les placements et les produits y afférents sont comptabilisés conformément à la norme NC31. Aucune anticipation ou report n'est effectué sur les produits comme l'exige la norme NC19, les dividendes, intérêts courus non échus et les loyers sont comptabilisés à la date de leur réalisation effective.

La répartition des produits des placements nets des charges aux différentes catégories est effectuée conformément à la norme NC26.

Les placements englobent les titres de participation, les emprunts obligataires et les bons de trésor négociables en bourse, les dépôts en espèces auprès des cédantes en représentation des engagements techniques, les cautionnements et les prêts au personnel à plus d'un an.

La méthode utilisée pour l'évaluation des placements est celle du coût moyen pondéré (CMP).

Les dépréciations financières constatées sur chaque catégorie de titres cotés de même nature entre le coût d'acquisition et le cours boursier moyen du mois de décembre 2014 font l'objet d'une provision.

Les actions non cotées font l'objet d'une provision de dépréciation financière pour les titres dont la valeur comptable nette est inférieure à la valeur mathématique.

LA CONSTATATION DES CHARGES PAR DESTINATION :

En application de la norme comptable relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurance exigeant le passage de la comptabilité par nature à la comptabilité par destination, nous avons procédé à l'opération de déversement après avoir comptabilisé toutes les charges de l'exercice par nature.

Il est à préciser que les destinations telles que définies par le nouveau système comptable des entreprises d'assurance sont :

- Les frais de gestion sinistres
- les frais d'acquisition des contrats
- Les frais d'administration
- Les frais de gestion des placements
- Les autres charges techniques

A l'exception des charges de sinistres directement affectées, les charges comptabilisées initialement par nature (frais de personnel, commissions des agents généraux, amortissements, frais généraux, impôts et taxes) ont été déversées dans des comptes de charges par destination selon les critères suivants :

Il est à noter, par ailleurs, que les provisions comptabilisées au titre des dépréciations des comptes agents et des comptes de la réassurance ont été affectées aux autres charges techniques conformément au paragraphe 5 de la norme comptable n°30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance.

| Charge par nature | Clés de répartition |
|--|--|
| Frais de personnel et charges connexes | Temps effectif du travail |
| Amortissement | Superficie, parc informatique |
| Frais de siège | Superficie occupée par destination |
| Frais généraux | Masse salariale, nombre de dossiers en archive |
| Contentieux Primes | Valeur des primes en contentieux |

III. Les notes aux états financiers :

Les présentes notes aux états financiers arrêtées au 31 Décembre 2016 ont pour objectif de présenter les bases retenues pour l'établissement de ces états financiers et les choix particuliers des principes comptables adoptés par GAT ASSURANCES et d'analyser les montants figurant dans le corps du bilan et des états de résultats.

Les états financiers présentés au 31 Décembre 2016 sont établis selon les règles prévues par la norme comptable générale NC n° 01, les normes comptables techniques et les normes comptables sectorielles d'assurance et de réassurance.

Les principes et méthodes comptables pertinents appliqués pour l'évaluation et la présentation des éléments des états financiers sont les suivants :

1- LA PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Le bilan clos au 31 Décembre 2016 totalise 352 676 410 dinars contre 361 799 161 dinars au 31 Décembre 2015 accusant ainsi une baisse de 3%.

Les primes émises et acceptées nettes d'impôts et d'annulation s'élèvent jusqu'au 31 Décembre 2016 à 138 300 332 dinars contre 134 289 795 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015, accusant ainsi une augmentation de 3 %.

La situation au 31 Décembre 2016 dégage un bénéfice net d'impôt de 10 247 442 dinars contre un bénéfice de 9 301 193 dinars au 31 décembre de l'exercice précédent.

Les placements de GAT ASSURANCES totalisent 31 Décembre 2016 un montant net de 235 798 873 dinars contre 221 231 881 dinars au 31 Décembre 2015, soit une augmentation de 14 566 992 dinars.

Les provisions techniques nettes de recours ont enregistré une diminution de 13 443 979 dinars en passant de 221 088 210 dinars au 31 Décembre 2015 à 207 644 231 au 31 Décembre 2016.

1- LES NOTES COMPLEMENTAIRES

F.1 - NOTES SUR LE BILAN

F.1.1 - L'ACTIF

Note A1 : ACTIFS INCORPORELS ET CORPORELS

Les actifs corporels et incorporels totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 6 941 846 dinars contre 7 272 673 au 31 Décembre 2015, le détail de ce poste se présente comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|---|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Amorts et Prov | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Amorts et Prov | Valeur Comptable Nette |
| Actifs incorporels | 7 153 359 | (5 757 170) | 1 396 189 | 6 421 824 | (5 139 694) | 1 282 130 |
| Investissements de recherche & développement | 1 279 162 | (1 279 162) | - | 1 279 163 | (1 279 163) | - |
| Ressources Externes Intégration | 1 691 608 | | 1 691 608 | 1 121 997 | | 1 121 997 |
| Fonds commercial | 35 000 | (21 518) | 13 482 | 35 000 | (14 575) | 20 425 |
| Logiciels | 4 147 589 | (4 456 490) | (308 901) | 3 985 664 | (3 845 956) | 139 708 |
| Actifs corporels d'exploitation | 15 509 855 | (9 964 198) | 5 545 657 | 15 016 939 | (9 026 396) | 5 990 543 |
| Installations techniques et machines | 13 373 701 | (8 306 719) | 5 066 983 | 12 918 744 | (7 475 565) | 5 443 179 |
| Autres installations, outillages et mobiliers | 2 123 581 | (1 657 479) | 466 102 | 2 085 622 | (1 550 831) | 534 791 |
| Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours | 12 573 | - | 12 573 | 12 573 | - | 12 573 |
| Total | 22 663 214 | (15 721 368) | 6 941 846 | 21 438 763 | (14 166 090) | 7 272 673 |

Note A2 : PLACEMENTS

Les placements totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 235 798 873 dinars contre 221 231 881 au 31 Décembre 2015, le détail de ce poste se présente comme suit:

| Désignation | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|--|--------------------|---------------------|------------------------|--------------------|---------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Terrains, constructions et parts de sociétés immobilières | 36 922 205 | (14 473 856) | 22 448 349 | 35 651 956 | (14 036 097) | 21 615 859 |
| Bon de trésors et obligations | 84 453 143 | - | 84 453 143 | 74 720 853 | - | 74 720 853 |
| Actions et autres titres à revenu variables | 77 101 701 | (3 202 695) | 73 899 006 | 47 755 973 | (4 085 113) | 43 670 860 |
| Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe | - | - | - | 20 163 774 | (44 786) | 20 118 988 |
| PLacements monétaires et autres liquidités | 54 575 058 | - | 54 575 058 | 60 589 358 | - | 60 589 358 |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | 423 317 | - | 423 317 | 515 963 | - | 515 963 |
| Total | 253 475 424 | (17 676 551) | 235 798 873 | 239 397 878 | (18 165 997) | 221 231 881 |

Note A3 : PART DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES

Ce poste figure au bilan arrêté au 31/12/2016 pour un montant de 44 594 555 dinars contre 54 230 219 dinars au 31 décembre de l'exercice précédent.

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

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Part des réassureurs dans les PPNA | 7 005 550 | 7 066 316 |
| Part des réassureurs dans les provisions pour SAP | 37 576 744 | 46 878 570 |
| Part des réassureurs dans les réserves de stabilité | 12 261 | 285 333 |
| Total | 44 594 555 | 54 230 219 |

Note A4 : CREANCES

Les Créances totalisent au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 50 730 030 dinars contre 65 581 018 au 31 Décembre 2015, le détail de ce poste se présente comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|---|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|---------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Primes acquises et non émises | 7 776 140 | (2 113 019) | 5 663 121 | 8 127 949 | (1 823 320) | 6 304 629 |
| Autres créances nées d'opération d'assurance directe | 44 057 548 | (19 534 617) | 24 522 931 | 45 602 400 | (16 204 971) | 29 397 429 |
| Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance | 6 746 642 | (894 552) | 5 852 090 | 8 207 788 | (932 688) | 7 275 100 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 11 763 144 | - | 11 763 144 | 18 570 344 | - | 18 570 344 |
| Personnel | 203 209 | (139 320) | 63 889 | 203 900 | (139 320) | 64 580 |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 1 913 790 | (9 306) | 1 904 484 | 2 967 997 | (9 306) | 2 958 691 |
| Débiteurs divers | 1 680 328 | (719 957) | 960 371 | 1 725 100 | (714 855) | 1 010 245 |
| Créances sur ressources spéciales | - | - | - | - | - | - |
| Total | 74 140 801 | (23 410 771) | 50 730 030 | 85 405 478 | (19 824 460) | 65 581 018 |

A 4.1 – PRIMES ACQUISES ET NON EMISES :

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 5 663 121 dinars contre 6 304 629 au 31 Décembre 2015. Les primes à annuler viennent en déduction des primes acquises et non émises et se détaillent comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|------------------|------------------|------------------|
| PANE Brute | 7 776 140 | 8 127 949 |
| Primes à annuler | (2 113 019) | (1 823 320) |
| Total | 5 663 121 | 6 304 629 |

Le détail des primes acquises et non émises par branche se présente comme suit :

| Branches | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Automobile | 176 881 | 217 567 |
| Incendie | 452 863 | 513 645 |
| Transport | 831 380 | 969 490 |
| Risques Divers | 69 884 | 74 439 |
| Risques spéciaux | 144 696 | 111 967 |
| Responsabilité Civile | 382 683 | 447 354 |
| Groupe | 5 646 298 | 5 758 797 |
| Assistance au voyage | 71 455 | 34 690 |
| Total | 7 776 140 | 8 127 949 |

Le détail des primes à annuler par branche se présente comme suit :

| Branches | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Automobile | 1 098 112 | 939 384 |
| Incendie | 247 907 | 320 838 |
| Transport | 176 087 | 61 503 |
| Risques Divers | 107 606 | 68 130 |
| Risques spéciaux | 107 055 | 117 011 |
| Responsabilité Civile | 56 666 | 34 488 |
| Groupe | 319 586 | 281 967 |
| Total | 2 113 019 | 1 823 320 |

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

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 24 522 931 dinars contre 29 397 429 au 31 Décembre 2015. Il englobe les primes à recevoir, les autres créances sur les agents et succursales et les comptes courants co-assureurs.

Les provisions constituées au titre des primes à recevoir et des créances sur les agents et succursales totalisent à fin 2016 une valeur de 19 534 617 dinars contre 16 204 971 dinars en 2015 détaillées comme suit :

| Désignation | Au 31/12/2016 | Au 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| | Provision | Provision |
| Provisions sur les primes à recevoir | 8 448 649 | 6 446 149 |
| Provisions sur les primes en contentieux | 5 734 269 | 4 728 076 |
| Provisions sur les créances des intermédiaires | 4 681 580 | 4 454 200 |
| Provisions sur les C/C Co-assureurs | 670 119 | 576 545 |
| Total | 19 534 617 | 16 204 971 |

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

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

| Désignation | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| C/C des compagnies Actif | 6 746 642 | (894 552) | 5 852 090 | 8 207 788 | (932 688) | 7 275 100 |
| Total | 6 746 642 | (894 552) | 5 852 090 | 8 207 788 | (932 688) | 7 275 100 |

A 4.4 – CREANCES NEES D'OPERATIONS DE REASSURANCE

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 11 763 144 dinars contre 18 570 344 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|------------------------|----------------|-----------|------------------------|----------------|-----------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| C/C Réassureurs | 11 319 150 | | 11 319 150 | 18 126 350 | | 18 126 350 |
| C/C Cessionnaires STAR | 443 994 | | 443 994 | 443 994 | | 443 994 |

| | | | | | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Total | 11 763 144 | 11 763 144 | 18 570 344 | - | 18 570 344 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|

A 4.5 – AUTRES CREANCES

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 2 928 744 dinars contre 4 033 516 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| <i>Désignation</i> | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|---|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Personnel | 203 209 | (139 320) | 63 889 | 203 900 | (139 320) | 64 580 |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 1 913 790 | (9 306) | 1 904 484 | 2 967 996 | (9 305) | 2 958 691 |
| Débiteurs divers | 1 680 328 | (719 957) | 960 371 | 1 725 100 | (714 855) | 1 010 245 |
| Total | 3 797 326 | (868 582) | 2 928 744 | 4 896 996 | (863 480) | 4 033 516 |

Note A5 : AUTRES ELEMENTS D'ACTIFS

Cette rubrique totalise au 31 Décembre 2016 une valeur comptable nette de 14 611 106 dinars contre 13 483 370 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit :

| <i>Désignation</i> | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|---|-------------------|--------------------|------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse | 4 843 272 | (1 487 391) | 3 355 881 | 3 955 454 | (1 207 632) | 2 747 822 |
| Frais d'acquisition reportés | 5 935 075 | - | 5 935 075 | 6 188 575 | - | 6 188 575 |
| Autres charges à répartir | 597 198 | - | 597 198 | 583 757 | - | 583 757 |
| Estimations de réassurance | - | - | - | - | - | - |
| Intérêts et loyers acquis non échus | 3 917 748 | - | 3 917 748 | 3 302 131 | - | 3 302 131 |
| Autres comptes de régularisation | 805 204 | - | 805 204 | 661 086 | - | 661 086 |
| Total | 16 098 497 | (1 487 391) | 14 611 106 | 14 691 002 | (1 207 632) | 13 483 370 |

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

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 3 355 881 dinars contre 2 747 822 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | Au 31/12/2016 | | | Au 31/12/2015 | | |
|------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------|--------------------|------------------------|
| | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette | Valeurs Brutes | Provision | Valeur Comptable Nette |
| Caisse | 951 | | 951 | 1 502 | | 1 502 |
| Banques et chèques postaux | 4 842 321 | (1 487 391) | 3 354 930 | 3 953 952 | (1 207 632) | 2 746 320 |
| Banques, CCP et TGT | 3 194 068 | (1 487 391) | 1 706 677 | 2 028 896 | (1 207 632) | 821 265 |
| Assuré-Effet à recevoir | 721 138 | | 721 138 | 842 471 | | 842 471 |
| Compte courant chez les compagnies | 10 035 | | 10 035 | (2 753) | | (2 753) |
| Saisie arrêt | 1 475 206 | | 1 475 206 | 1 760 018 | | 1 760 018 |
| Valeur à l'encaissement | (698 243) | | (698 243) | (817 289) | | (817 289) |
| Valeurs impayés | 140 117 | | 140 117 | 142 609 | | 142 609 |
| Virement & Compte transitoire | - | | - | - | | - |
| Total | 4 843 272 | (1 487 391) | 3 355 881 | 3 955 454 | (1 207 632) | 2 747 822 |

A 5.2 – Comptes de Régularisations Actifs

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un solde net de 4 722 952 dinars contre 3 963 217 dinars au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Intérêts et loyers courus et non Echus | 3 917 748 | 3 302 131 |
| Autres Comptes de Régularisation | 805 204 | 661 086 |
| Total | 4 722 952 | 3 963 217 |

F.1.2 - LES CAPITAUX PROPRES

Note CP1 : CAPITAUX PROPRES ET RESERVES

Le capital social s'élève à 45 000 000 dinars constitués de 4 500 000 actions de nominal 10 dinars chacune entièrement libérée. Les capitaux propres et réserves totalisent au 31 décembre 2016 un montant de 76 024 152 dinars contre 68 033 631 dinars au 31 décembre 2015 enregistrant une variation de 7 990 521 dinars.

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

| Désignation | Total au 31/12/2015 | Mouvements de la période | Affectation du résultat | Total au 31/12/2016 |
|--|---------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| Capital social | 45 000 000 | | | 45 000 000 |
| Réserves Facultatives | 1 371 533 | | | 1 371 533 |
| Réserve légale | 727 904 | | 143 309 | 871 213 |
| Réserves de Garantie | 37 685 | | | 37 685 |
| Réserves spéciales de réévaluation légales | 345 | | | 345 |
| Réserves spéciales de réévaluation libres | 5 088 955 | | | 5 088 955 |
| Primes d'émission | 12 800 000 | | | 12 800 000 |
| Résultat reportés | -3 251 373 | | 6 907 884 | 3 656 511 |
| Modifications comptables affectant le résultat | -3 183 642 | | | -3 183 642 |
| Fonds social | 141 030 | -6 920 | | 134 110 |
| Dividendes | | | 2 250 000 | |
| Capitaux propres avant résultat | 58 732 438 | -6 920 | 9 301 193 | 65 776 710 |
| Résultat de l'exercice | 9 301 193 | 10 247 442 | -9 301 193 | 10 247 442 |
| Total capitaux propres | 68 033 631 | 10 240 522 | 0 | 76 024 152 |

F.1.3 - LES PASSIFS

Note P1 : PROVISIONS POUR AUTRES RISQUES ET CHARGES :

Une provision pour risques et charges de 8 799 676 dinars a été constituée au titre des provisions pour congés payés et provision pour pensions et obligations similaires.

Le montant de cette provision totalisait un montant de 4 798 258 dinars à la clôture de l'exercice 2015.

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Provisions pour congé payé | 891 932 | 890 514 |
| Autres Provision pour risques | 7 907 744 | 3 907 744 |
| Total | 8 799 676 | 4 798 258 |

Note P2 : PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES

Les provisions pour risques et charges constituées au 31 Décembre 2016 totalisent 207 644 231 dinars contre 221 088 210 au 31 Décembre 2015 et se détaillent comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|--------------------|--------------------|
| Provisions pour primes non acquises Non Vie | 31 817 375 | 32 786 234 |
| Provisions pour sinistres Non Vie | 169 584 337 | 181 214 334 |
| Provisions pour participation aux bénéficiaires et Ristournes Non Vie | 2 076 256 | 2 867 754 |
| Provisions pour égalisation et équilibrage | 895 345 | 870 990 |
| Provisions pour sinistres Vie | - | 63 098 |
| Autres provisions techniques Non Vie | 3 270 918 | 3 285 800 |
| Total | 207 644 231 | 221 088 210 |

P 2-1 PROVISIONS POUR PRIMES NON ACQUISES :

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

| Branches | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Automobile | 21 520 627 | 21 815 525 |
| Incendie | 2 640 454 | 2 620 588 |
| Transport | 1 064 805 | 770 619 |
| Risques Divers | 795 614 | 828 831 |
| Risques spéciaux | 4 363 282 | 3 819 981 |
| Responsabilité Civile | 376 849 | 453 500 |
| Groupe | 144 923 | 73 923 |
| Assurance voyage | 183 473 | 302 802 |
| Acceptations | 727 348 | 2 100 468 |
| Total | 31 817 375 | 32 786 234 |

P 2-2 PROVISIONS POUR SINISTRES A PAYER NON VIE :

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

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Provision pour SAP | 143 548 099 | 152 960 140 |
| Provisions pour sinistres tardifs | 18 861 844 | 20 097 844 |

| | | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Prévisions de recours à encaisser | (5 266 767) | (5 304 131) |
| Provisions pour chargement de gestion | 12 441 161 | 13 460 481 |
| Total | 169 584 337 | 181 214 334 |

P 2-3 AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES NON VIE :

Ce poste représente les provisions mathématiques rentes qui sont en liquidation et qui ont atteint au 31 décembre 2016 une valeur de 3 270 918 dinars contre 3 285 800 dinars au 31 décembre 2015.

Note P₃ : DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES REÇUS DES CESSIONNAIRES

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 42 757 607 dinars contre 51 348 457 au 31 Décembre 2015.

Note P₄ : AUTRES DETTES

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 13 798 423 dinars contre 13 089 653 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 5 991 492 | 6 612 689 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | 55 152 | 55 152 |
| Dépôts et cautionnements reçus | 3 600 | 3 600 |
| Autres Dettes | 471 455 | 829 993 |
| Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques | 4 475 768 | 3 410 225 |
| Créditeurs divers | 2 800 956 | 2 177 994 |
| Total | 13 798 423 | 13 089 653 |

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

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2015 un total de 6 612 689 dinars contre 5 991 492 dinars au 31 Décembre 2016 et se détaille comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------------|------------------|
| Dettes en C/C envers les agents et les succursales | 4 352 627 | 5 006 931 |
| Provisions sur primes | 1 158 998 | 1 158 998 |
| Dettes envers les co-assureurs et autres compagnies | 479 867 | 446 760 |
| Total | 5 991 492 | 6 612 689 |

P 4-2 Dettes nées d'opérations de réassurances

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

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Compte de cédantes et rétrocedant | 55 152 | 55 152 |
| Total | 55 152 | 55 152 |

P 4-3 Autres Dettes

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

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 4 475 768 dinars contre 3 410 225 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|------------------|------------------|
| Etat, impôts et taxes retenues à la source | 262 766 | 380 870 |
| Etat - impôts et autres taxes | 2 916 349 | 1 678 553 |
| taxes d'assurances | 178 | 192 |
| Organismes de sécurité sociale | 1 296 475 | 1 350 610 |
| Total | 4 475 768 | 3 410 225 |

P 4-3-2 Crédoeurs Divers

Cette rubrique présente au 31 Décembre 2016 un total de 2 800 956 dinars contre 2 177 994 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Fournisseurs, prestations de services | 1 594 289 | 1 088 256 |
| Actionnaires, Dividendes à payer | 192 679 | 192 546 |
| Créditeurs divers, autres dettes | 1 013 988 | 897 192 |
| Total | 2 800 956 | 2 177 994 |

Note P5 : AUTRES PASSIFS

Ce poste présente au 31 Décembre 2016 un total de 3 652 321 dinars contre 3 440 289 au 31 Décembre 2015 et se détaille comme suit:

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------------|------------------|
| Charges à payer | 1 837 659 | 1 872 197 |
| Produits constatés d'avance | 225 831 | 423 864 |
| Régul commissions sur PANE | 758 169 | 611 191 |
| Différences sur les prix de remboursement à percevoir | 826 602 | 523 629 |
| Produits perçu d'avance | 4 062 | 9 408 |
| Total | 3 652 321 | 3 440 289 |

F.2 - INFORMATIONS DIVERSES SUR L'ETAT DE RESULTAT

F.2.1 - Ventilation des produits & charges de placement

La ventilation des produits et charges de placement est présentée au niveau de l'annexe n°11.

F.2.2 - Résultats techniques par catégorie d'assurances

Les résultats techniques vie et non vie sont présentés en annexe n°12 et n°13.

F.2.3 - Affectation des produits aux différentes catégories

Les produits des placements sont ventilés au prorata de la moyenne des montants des provisions techniques à l'ouverture et des montants des provisions techniques à la clôture.

La méthode d'allocation des produits et charges de placements est effectuée conformément à la norme NCT n°26.

F.2.4 - Ventilation des charges de personnel

| Eléments | 31/12/2016 | Structure | 31/12/2015 | Structure | Evolution |
|----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
|----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|

| | | | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| Effectif (hors commerciaux) | 219 | 100.0% | 218 | 100.0% | 0.5% |
| Répartition par collège | | | | | |
| Cadre | 183 | 83.6% | 176 | 80.7% | 3.8% |
| Agent de maîtrise | 26 | 11.9% | 32 | 14.7% | -23.1% |
| Agent d'exécution | 10 | 4.6% | 10 | 4.6% | 0.0% |
| Taux d'encadrement | 83.6% | | 80.7% | | 2.9% |
| Parité | | | | | |
| Hommes | 118 | 53.9% | 119 | 54.6% | -0.8% |
| Femmes | 101 | 46.1% | 99 | 45.4% | 2.0% |
| Age moyen | 39 | | 39 | | |
| Ancienneté moyenne | 11 | | 11 | | |
| Répartition par type de contrat | | | | | |
| CDD+SIVP | 16 | 7.3% | 10 | 4.6% | 37.5% |
| CDI | 203 | 92.7% | 208 | 95.4% | -2.5% |
| Dépôts | 12 | 4.6% | 13 | 6.0% | -8.3% |
| Recrutements | 13 | 6.4% | 12 | 5.5% | 7.7% |
| Turnover | 5.7% | | 5.7% | | 0.0% |

| Eléments | 31/12/2016 | Structure | 31/12/2015 | Structure | Evolution |
|---------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|------------|
| Salaires | 9 190 873 | 79.0% | 8 914 199 | 79.0% | 3 % |
| Charges sociales | 2 042 561 | 17.6% | 2 003 096 | 17.8% | 2.0% |
| Autres charges | 394 076 | 3.4% | 365 776 | 3.2% | 7.2% |
| Frais du personnel | 11 627 510 | 100% | 11 283 071 | 100% | 3 % |

F.2.5 - Charges de commissions

Le montant des commissions servies aux Intermédiaires, s'élevant à 13 303 567 dinars en Exercice clos le 31/12/2016 contre 12 507 965 dinars en Exercice clos le 31/12/2015.

| Désignation | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| commissions servies aux Intermédiaires | 13 303 567 | 12 507 965 |
| Total | 13 303 567 | 12 507 965 |

F.2.6 - Tableaux de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurances aux états financiers

Les tableaux de raccordement des états de résultat techniques vie et non vie sont présentés au niveau des annexes N°15 et N°16.

F.3 - NOTE SUR LE TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

Le montant des engagements reçus représente les traites en contrepartie des conventions de portage qui s'élèvent au 31 Décembre 2016 à 0 dinars contre 3 934 289 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015, et le montant des cautions de garanties sur les agents généraux qui s'élève à 1 147 682 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015 contre 1 212 179 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015.

F.4 - NOTES AUX TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

L'état de flux de trésorerie est présenté en annexe n°7. Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base des sections analytiques imputées au niveau des rubriques correspondantes systématiquement dès la comptabilisation des flux.

Les flux de trésorerie proviennent des activités de l'entreprise. Ils peuvent être classés en flux utilisés dans les activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

F.4.1 - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION

Les flux de trésorerie provenant de l'exploitation se sont élevés jusqu'au 31 Décembre 2016 à 4 751 465 dinars contre 6 621 308 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015.

F.4.2 - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT

Les flux de trésorerie provenant des activités d'investissement se sont élevés jusqu'au 31 Décembre 2016 à - 1 590 287 dinars contre 1 963 650 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015.

F.4.3 - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT

Les flux de trésorerie provenant des activités de financement se sont élevés jusqu'au 31 Décembre 2016 à 2 273 359 dinars contre 64 000 dinars jusqu'au 31 Décembre 2015.

F.4 - NOTE SUR LES PARTIES LIEES

- GAT ASSURANCES loue auprès sa filiale GAT IMMOBILIER un local destiné aux archives. Le montant annuel du loyer TTC au 31/12/2016 est r de 86.533 Dinars ;
- GAT PROMOTION IMMOBILIERE a souscrit un contrat d'assurance RC Décennale avec date d'effet du 06/02/2016 au 06/02/2026 auprès de GAT ASSURANCES. Le montant total de la prime d'assurance s'élève à 155.759 dinars ;
- GAT IMMOBILIER a refacturé à GAT ASSURANCES un montant de 25.176 dinars relatif à sa quote-part dans les charges du personnel travaillant pour le compte de GAT ASSURANCES (suivi des chantiers) ;
- GAT ASSURANCES a reçu des dividendes de sa filiale GAT VIE pour un montant Brut de 483.826 dinars ;
- GAT ASSURANCES a reçu des dividendes de sa filiale GAT IMMOBILIER pour un montant Brut de 27.775 dinars ;
- GAT ASSURANCES a servi des dividendes à GAT Vie pour un montant Brut de 32.648 dinars ;
- GAT ASSURANCES a servi des dividendes à GAT INVESTISSEMENT pour un montant Brut de 82.868 dinars ;
- GAT ASSURANCES a refacturé à GAT VIE sa quote-part des commissions servies par GAT ASSURANCES pour un montant de 102.850 dinars ;
- GAT ASSURANCES a refacturé à GAT VIE les frais de publications légales réglées par GAT Assurances pour un montant de 8.580 dinars ;
- GAT INVESTISSEMENT a conclu avec GAT ASSURANCES une convention de prestations de gestion d'actifs et relatifs aux frais d'utilisation du logiciel de gestion d'actif (TSI). La charge ainsi facturée au titre de l'exercice 2016 s'élève en TTC à 14.742 dinars ;
- GAT Promotion Immobilière a souscrit un contrat d'assurance tous risques chantiers avec date d'effet du 28/10/2015 au 27/07/2019 auprès de GAT ASSURANCES. Le montant de la prime émise en 2016 s'élève à 1.992 dinars ;
- GAT ASSURANCES a souscrit auprès de sa filiale GAT VIE pour le compte de son personnel un contrat collectif. Le montant de la prime relative à l'exercice 2016 s'élève à 349.480 dinars ;
- GAT ASSURANCES a réglé les charges d'assurance pour le compte de son personnel au titre du contrat d'indemnité de départ à la retraite (IFC Vista) souscrit auprès de sa filiale GAT VIE pour 170.762 dinars ;
- GAT ASSURANCES a réglé les charges d'assurance groupe pour le compte du personnel de ses filiales GAT VIE et GAT IMMOBILIER au titre du contrat d'assurance groupe respectivement pour 21.468 dinars et 15.219 dinars ;

- GAT ASSURANCES a facturé à ses filiales GAT VIE et GAT INVESTISSEMENT respectivement 680.669 dinars et 15.752 dinars représentant leurs quotes-parts dans les charges communes de GAT ASSURANCES au titre de l'exercice 2016 ;
- GAT ASSURANCES a refacturé à ses filiales GAT IMMOBILIER et GAT VIE le montant des frais téléphoniques supportés à leur place. Ce montant s'élève pour l'exercice 2016 à 1.980 dinars pour GAT Immobilier et 2.930 dinars pour GAT VIE ;
- GAT ASSURANCES a loué des locaux à ses filiales GAT VIE et GAT INVESTISSEMENT. Le montant annuel du loyer TTC au 31/12/2016 est respectivement de 47.230 dinars et de 13.808 dinars ;
- GAT ASSURANCES loue des locaux auprès sa filiale GAT IMMOBILIER. Le montant annuel du loyer TTC au 31/12/2016 est respectivement de 25.655 dinars pour le local du centre d'expertise et de 6.064 dinars pour le local loué pour le centre de repli. Outre les charges de location, GAT IMMOBILIER a refacturé à GAT ASSURANCES les frais de Syndic pour 250 dinars ;
- GAT VIE a facturé à GAT ASSURANCES un montant de 57.366 dinars représentant sa quote-part de GAT ASSURANCES dans les charges du personnel de GAT VIE (branche vie) ;
- GAT VIE a souscrit un contrat collectif (Décès, Incapacité, Invalidité) au profit de son personnel auprès de GAT ASSURANCES. Le montant de la prime au titre de l'exercice 2016 s'élève à 13.044 dinars ;
- Les comptes intra-groupes portent des mouvements débiteurs et créditeurs au nom des filiales GAT VIE et GAT INVESTISSEMENT. Ces comptes présentent des soldes compensés débiteurs au 31/12/2016 pour respectivement 705.930 dinars pour GAT VIE et 14.838 dinars pour GAT INVESTISSEMENT ;
- GAT Assurances a reçu des jetons de présence de l'exercice 2015 de la part de GAT VIE, GAT IMMOBILIERS pour un montant Brut respectivement de 9.000 dinars et de 6.250 dinars.

| Désignation: | Valeur brute | | | | Amortissements et provisions | | | | | | | | V.C.N. à la clôture: |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|----------------------|
| | À l'ouverture: | Acquisitions: | Cessions: | A la clôture: | A l'ouverture | | Augmentations | | Diminutions (1) | | A la clôture | | |
| | | | | | Amorts | Provisions | Amorts | Provisions: | Amorts | Provisions | Amorts | Provisions | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| 1. Actifs incorporels | | | | | | | | | | | | | |
| 1.1 Frais de recherche et développement | 6 421 824 | 731 535 | 0 | 7 153 359 | 5 139 694 | | 617 477 | | | | 5 757 170 | 0 | 1 396 189 |
| 1.2 Concessions, brevets, licences, marques | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 Fonds de commerce | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 1.4 Acomptes versés | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| | 6 421 824 | 731 535 | 0 | 7 153 359 | 5 139 694 | 0 | 617 477 | 0 | 0 | 0 | 5 757 170 | 0 | 1 396 189 |
| | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 2. Actifs corporels d'exploitation | | 454 958 | | 454 958 | | | | | | | 0 | 0 | 454 958 |
| 2.1 Installations techniques et machines | 12 918 744 | 717 491 | 262 533 | 13 373 702 | 7 475 565 | | 984 700 | | 153 546 | | 8 306 719 | 0 | 5 066 983 |
| 2.2 Autres installations, outillage et mobilier | 2 085 622 | 37 959 | | 2 123 581 | 1 550 832 | | 106 648 | | | | 1 657 480 | 0 | 466 101 |
| 2.3 Acomptes versés | 12 573 | | | 12 573 | | | | | | | 0 | 0 | 12 573 |
| | 15 016 939 | 755 450 | 262 533 | 15 509 856 | 9 026 397 | 0 | 1 091 348 | 0 | 153 546 | 0 | 9 964 199 | 0 | 5 545 656 |
| | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3. Placements | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita. | 27 497 501 | 345 249 | | 27 842 750 | 14 035 607 | | 437 758 | | | | 14 473 366 | 0 | 13 369 385 |
| 3.2 Placements dans les entreprises liées | 22 304 877 | 5 925 000 | 0 | 28 229 877 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 229 877 |
| 3.2.1 Parts | 22 304 877 | 5 925 000 | | 28 229 877 | | | | | | | 0 | 0 | 28 229 877 |
| 3.2.2 Bons et obligations | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.1 Parts | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.2 Bons et obligations | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.4 Autres placements financiers | 189 595 499 | 72 434 259 | 64 626 961 | 197 402 797 | 0 | 4 130 389 | 0 | 10 155 | 0 | 937 359 | 0 | 3 203 185 | 194 199 612 |
| 3.4.1 Actions, autres titres à revenu var. | 53 769 325 | 4 181 954 | | 57 951 279 | | 4 130 389 | | 10 155 | | 937 359 | 0 | 3 203 185 | 54 748 094 |
| 3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe | 74 720 853 | 26 400 000 | 16 667 710 | 84 453 143 | | | | | | | 0 | 0 | 84 453 143 |
| 3.4.3 Prêts hypothécaire | | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.4.4 Autres prêts | 89 358 | 75 058 | 89 358 | 75 058 | | | | | | | 0 | 0 | 75 058 |
| 3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers | 60 500 000 | 39 500 000 | 45 500 000 | 54 500 000 | | | | | | | 0 | 0 | 54 500 000 |
| 3.4.6 Autres | 0 | | | 0 | | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| 3.5 Créances pour espèces déposées | 515 963 | 2 277 248 | 2 369 894 | 423 317 | | | | | | | 0 | 0 | 423 317 |
| 3.6 Placements des contrats en UC | | | | 0 | | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 |
| | 239 397 877 | 78 704 508 | 64 626 961 | 253 475 424 | 14 035 607 | 4 130 389 | 437 758 | 10 155 | 0 | 937 359 | 14 473 366 | 3 203 185 | 235 798 874 |
| | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL: | 260 836 640 | 80 191 494 | 64 889 494 | 276 138 639 | 28 201 698 | 4 130 389 | 2 146 583 | 10 155 | 153 546 | 937 359 | 30 194 735 | 3 203 185 | 242 740 719 |

Annexe n°9

Etat récapitulatif des Placements au 31/12/2016

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Valeur Brute | Valeur Nette |
|--|--------------------|--------------------|
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours | 27 842 750 | 13 369 384 |
| Parts et actions des sociétés immobilières non cotées | 9 079 455 | 9 078 965 |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d' OPCVM | 52 949 419 | 49 846 193 |
| Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe | 17 037 950 | 17 037 950 |
| Autres parts d'OPCVM | 7 114 332 | 7 014 863 |
| Obligations et autres titres à revenu fixe | 84 453 143 | 84 453 143 |
| Prêts hypothécaires | 0 | 0 |
| Autres prêts et effets assimilés | 75 058 | 75 058 |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | 423 317 | 423 317 |
| Autres dépôts | 54 500 000 | 54 500 000 |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | 0 | 0 |
| Total | 253 475 424 | 235 798 873 |

Annexe n°10

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer 31/12/2016

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| Année d'inventaire | Exercice de survenance | | |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 |
| Inventaire 2014 | | | |
| Règlements cumulés | 67 145 917 | 46 431 815 | 30 946 494 |
| Provisions pour sinistres | 31 779 359 | 40 944 276 | 62 652 036 |
| Total des charges de sinistres | 98 925 276 | 87 376 091 | 93 598 530 |
| Primes émises et acceptées-VB | | | |
| Variation de la provision pour primes non acquises | | | |
| Primes Acquisées | 110 377 604 | 124 448 450 | 129 623 203 |
| % sinistres / primes acquises | 90% | 70% | 72% |

| Année d'inventaire | Exercice de survenance | | | |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| Inventaire 2015 | | | | |
| Règlements cumulés | 74 551 153 | 55 623 548 | 46 789 793 | 30 353 055 |
| Provisions pour sinistres | 20 912 957 | 30 041 254 | 37 838 180 | 61 166 266 |
| Total des charges de sinistres | 95 464 110 | 85 664 802 | 84 627 973 | 91 519 321 |
| Primes émises et acceptées-VB | | | | |
| Variation de la provision pour primes non acquises | | | | |
| Primes Acquisées | 110 377 604 | 124 448 450 | 129 623 203 | 128 416 712 |
| % sinistres / primes acquises | 86% | 69% | 65% | 71% |

| Année d'inventaire | Exercice de survenance | | | | |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
| Inventaire 2016 | | | | | |
| Règlements cumulés | 79 484 305 | 62 839 243 | 55 221 346 | 45 750 396 | 33 026 452 |
| Provisions pour sinistres | 12 733 396 | 18 191 778 | 25 645 409 | 33 765 230 | 58 218 651 |
| Total des charges de sinistres | 92 217 701 | 81 031 021 | 80 866 755 | 79 515 626 | 91 245 103 |
| Primes émises et acceptées-VB | | | | | |
| Variation de la provision pour primes non acquises | | | | | |
| Primes Acquisées | 110 377 604 | 124 448 450 | 129 623 203 | 128 416 712 | 136 373 609 |
| % sinistres / primes acquises | 84% | 65% | 62% | 62% | 67% |

Annexe n°11

Ventilation des charges et des produits de placements

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Revenus et Frais Financiers concernant les placements dans les entreprises liées et avec lien de participation | Autres Revenus et Frais Financiers | Total |
|--|---|---------------------------------------|-------------------|
| 1. Placements immobiliers | | | |
| 1.1 Immeubles | 51 727 | 79 739 | 131 466 |
| 1.2 Parts et actions de société immobilière | | | 0 |
| | | | 0 |
| 2. Participations | | | 0 |
| 2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie | | 2 820 079 | 2 820 079 |
| 2.2 Emprunts obligataires | | 2 412 945 | 2 412 945 |
| 2.3 Actions de sociétés cotées en bourse | | 4 916 049 | 4 916 049 |
| 2.4 Parts et actions dans les OPCVM | | 1 236 784 | 1 236 784 |
| 2.5 Parts dans les SICAR et SICAF | | 39 495 | 39 495 |
| 2.6 Autres actions et valeurs mobilières | 526 851 | 25 220 | 552 071 |
| 2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | | 3 835 601 | 3 835 601 |
| 2.8 Contrats en unités de comptes | | | 0 |
| 2.9. Autres | | 3 566 | 3 566 |
| | | | 0 |
| 3. Autres placements | | | 0 |
| | | | 0 |
| 4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires) | | 61 992 | 61 992 |
| | | | 0 |
| | | | 0 |
| Total Produits de placements | 578 578 | 15 431 470 | 16 010 048 |
| Pertes provenant de la réalisation de placements | | 524 262 | 524 262 |
| Pertes de change | | 95 517 | 95 517 |
| Interets des depots recus des réassureurs | | 1 216 144 | 1 216 144 |
| Dot./Amt des primes de remboursement des emprunts | | 12 546 | 12 546 |
| Dot./dép des placements | | 593 920 | 593 920 |
| Autres frais | | 816 807 | 816 807 |
| Total Charges de placements | | 3 259 196 | 3 259 196 |

Annexe n°12

Résultat technique par catégorie d'assurance Vie jusqu'au 31/12/2016

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Contrats Mixte | Contrats en unité de compte | Contrats épargne | Contrats décès | Contrat TDI | Montant |
|--|-----------------|-----------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| Primes acquises | 130 872 | - | - | 2 142 380 | - | 2 273 252 |
| Charges de prestations | - | - | - | (613 181) | - | (613 181) |
| Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques | 5 463 | - | - | 8 512 | - | 13 975 |
| Solde de souscription | 136 335 | - | - | 1 537 711 | - | 1 674 046 |
| Frais d'acquisition | - | - | - | (239 616) | - | (239 616) |
| Autres charges de gestion nettes | - | - | - | (219 470) | - | (219 470) |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | - | - | - | (459 086) | - | (459 086) |
| Produits alloués, transférés à l'état de résultat non technique | 13 044 | - | - | 32 833 | - | 45 877 |
| Participation aux résultats | (103 079) | - | - | (6 150) | - | (109 229) |
| Solde Financier | (90 035) | - | - | 26 683 | - | (63 352) |
| Part des réassureurs dans les primes acquises | - | - | - | (96 867) | - | (96 867) |
| Part des réassureurs dans les prestations payées | - | - | - | 7 369 | - | 7 369 |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions | - | - | - | - | - | - |
| Part des réassureurs dans les participations aux résultats | - | - | - | 47 182 | - | 47 182 |
| Commissions reçues des réassureurs | - | - | - | - | - | - |
| Solde de réassurance | - | - | - | (42 316) | - | (42 316) |
| Résultat technique | 46 300 | - | - | 1 062 993 | - | 1 109 293 |

Annexe n°13

Résultat technique par catégorie d'assurance Non-Vie jusqu'au 31/12/2016

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Automobile | Transport | Incendie | Construction | Responsabilité civile | Risque agricole | Autres dommages aux biens | Assistance | Accidents corporels | Maladie | Pertes pécuniaires | Accidents de travail | Protection juridique | Acceptation | Autres | Montant |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|------------------|-----------------------|------------------|---------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------|---------------------|
| Primes acquises | 50 781 699 | 11 307 805 | 17 421 381 | 1 310 818 | 3 422 606 | 382 039 | 8 219 040 | 5 114 580 | 3 245 791 | 27 550 563 | 1 727 040 | - | 2 572 541 | 3 317 705 | - | 136 373 609 |
| Primes émises | 50 680 869 | 11 601 992 | 17 456 968 | 1 307 312 | 3 344 901 | 355 385 | 8 680 112 | 4 967 956 | 3 209 924 | 27 621 563 | 1 721 793 | - | 2 511 388 | 1 925 409 | - | 135 385 572 |
| Variation des primes non acquises | 100 830 | (294 187) | (35 587) | 3 506 | 77 705 | 26 654 | (461 072) | 146 624 | 35 867 | (70 999) | 5 247 | - | 61 153 | 1 392 296 | - | 988 037 |
| Charges de prestations | (34 305 115) | (2 049 173) | (697 380) | (308 161) | (1 871 967) | (333 641) | (1 795 365) | (109 988) | (208 339) | (25 548 159) | (624 009) | (376 005) | (2 129 442) | (1 894 949) | - | (72 251 694) |
| Prestations et frais payés | (45 928 877) | (1 717 328) | (3 041 566) | (162 427) | (1 175 183) | (552 886) | (1 980 340) | (109 988) | (272 773) | (24 734 159) | (1 146 875) | (318 037) | (2 129 442) | (514 052) | - | (83 783 934) |
| Charges des provisions pour prestations diverses | 11 623 762 | (331 845) | 2 344 186 | (145 734) | (696 784) | 219 245 | 184 975 | 0 | 64 433 | (814 000) | 522 866 | (57 969) | - | (1 380 897) | - | 11 532 240 |
| Solde de souscription | 16 476 585 | 9 258 632 | 16 724 001 | 1 002 657 | 1 550 639 | 48 398 | 6 423 675 | 5 004 592 | 3 037 451 | 2 002 404 | 1 103 031 | (376 005) | 443 099 | 1 422 756 | - | 64 121 915 |
| Frais d'acquisition | (8 463 259) | (1 694 626) | (3 884 658) | (107 183) | (1 002 820) | (99 397) | (1 641 741) | (997 073) | (835 027) | (2 891 490) | (459 125) | - | (412 561) | (985 148) | - | (23 474 107) |
| Autres charges de gestion nettes | (5 247 409) | (1 281 798) | (2 098 950) | (192 245) | (428 744) | (40 037) | (950 274) | (530 731) | (383 204) | (2 761 034) | (223 657) | - | (256 625) | (180 533) | - | (14 575 241) |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | (13 710 668) | (2 976 424) | (5 983 608) | (299 428) | (1 431 564) | (139 434) | (2 592 015) | (1 527 803) | (1 218 231) | (5 652 523) | (682 782) | - | (669 186) | (1 165 682) | - | (38 049 347) |
| Produits nets des placements | 6 409 828 | 256 955 | 954 019 | 179 124 | 423 928 | 42 397 | 499 081 | 72 986 | 103 575 | 195 088 | 82 677 | 172 149 | 38 992 | 67 018 | - | 9 497 817 |
| Participations aux résultats | (29 368) | (497 092) | (116 089) | - | 14 811 | - | (57 006) | - | - | 734 452 | (45 125) | - | - | (41 964) | 0 | (37 381) |
| Solde Financier | 6 380 459 | (240 137) | 837 930 | 179 124 | 438 739 | 42 397 | 442 075 | 72 986 | 103 575 | 929 540 | 37 551 | 172 149 | 38 992 | 25 055 | 0 | 9 460 435 |
| Part des réassureurs dans les primes acquises | (1 544 698) | (7 345 829) | (14 492 941) | (1 236 346) | (550 098) | (342 511) | (1 166 409) | (3 244 055) | (62 306) | (306 668) | (1 378 188) | - | - | (998 687) | - | (32 668 736) |
| Part des réassureurs dans les prestations payées | 4 396 505 | 633 054 | 2 024 943 | 72 628 | 78 839 | 263 574 | 725 856 | 102 490 | 67 286 | 94 125 | 508 844 | - | - | - | - | 8 968 144 |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions | (6 585 939) | 202 154 | (3 201 169) | 116 655 | 480 710 | (126 555) | 54 285 | (405 193) | (22 434) | 2 830 | (189 743) | - | - | 99 500 | - | (9 574 898) |
| Part des réassureurs dans les autres provisions techniques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Part des réassureurs dans la participation aux résultats | - | 81 992 | 467 620 | 2 414 | - | 1 565 | 5 039 | 154 244 | 778 | - | 39 564 | - | - | 9 988 | - | 763 204 |
| Commissions reçues des réassureurs | (613 380) | 1 081 356 | 3 788 625 | 372 794 | 6 109 | 83 375 | 308 815 | 1 389 126 | 2 674 | 23 367 | 357 724 | - | - | 255 539 | - | 7 056 123 |
| Solde de réassurance | (4 347 512) | (5 347 273) | (11 412 923) | (671 855) | 15 560 | (120 551) | (72 415) | (2 003 388) | (14 003) | (186 345) | (661 797) | - | - | (633 660) | - | (25 456 163) |
| Résultat technique | 4 798 864 | 694 798 | 165 400 | 210 498 | 573 373 | (169 191) | 4 201 321 | 1 546 386 | 1 908 793 | (2 906 924) | (203 997) | (203 856) | (187 095) | (351 531) | 0 | 10 076 840 |
| Résultat Technique (N-1) | (2 090 977) | 1 008 962 | 936 912 | (503 831) | (315 107) | (132 225) | 4 294 816 | 1 994 413 | 2 058 873 | (325 569) | 62 165 | (117 382) | (339 209) | 2 941 485 | (0) | 9 473 328 |
| Informations complémentaires | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provision pour primes non acquises au 31/12/2016 | 16 382 950 | 1 064 805 | 2 653 929 | 2 859 184 | 391 561 | 109 024 | 3 865 955 | 1 565 991 | 1 090 731 | 144 922 | 115 646 | - | 845 329 | 727 348 | - | 31 817 375 |
| Provision pour primes non acquises au 31/12/2015 | 16 483 780 | 770 619 | 2 618 342 | 2 862 690 | 469 265 | 135 678 | 3 404 883 | 1 712 615 | 1 126 598 | 73 923 | 120 893 | - | 906 482 | 2 100 468 | - | 32 786 234 |
| Provisions pour sinistres à payer au 31/12/2016 | 125 848 930 | 5 193 675 | 17 445 080 | 1 235 291 | 9 429 508 | 188 115 | 7 450 660 | - | 1 188 449 | 3 360 000 | 1 477 236 | 621 600 | - | 781 873 | - | 174 220 415 |
| Provisions pour sinistres à payer au 31/12/2015 | 137 644 115 | 4 871 052 | 19 790 786 | 1 089 557 | 8 730 636 | 445 690 | 7 635 635 | - | 1 246 635 | 2 546 000 | 2 000 102 | 554 997 | - | (599 024) | - | 185 956 181 |
| Provisions pour participation aux bénéfices au 31/12/2016 | 203 924 | 608 471 | 105 751 | - | - | - | - | - | - | 521 487 | - | - | - | - | - | 1 439 633 |
| Provisions pour participation aux bénéfices au 31/12/2015 | 185 267 | 557 348 | 94 145 | - | - | - | - | - | - | 859 354 | - | - | - | - | - | 1 696 114 |
| Autres provisions techniques au 31/12/2016 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisions pour risques en cours | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisions mathématiques | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisions pour Risourbes | 63 711 | 15 154 | 145 623 | - | 4 501 | - | 60 344 | - | - | 312 152 | - | - | - | - | - | 601 485 |
| Provision pour égalisation et équilibrage | - | - | - | - | - | 532 105 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 532 105 |
| Autres provisions techniques (Non Vie) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3 270 918 | - | - | - | 3 270 918 |
| Prévisions de recours à encaisser | (4 442 712) | (778 442) | (43 524) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (5 264 678) |

Annexe n°15

Tableau de raccordement du Résultat technique de la catégorie Vie

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Raccordement | Montant |
|---|-------------------|------------------|
| Primes Acquises | PRV11 | 2 273 252 |
| Charges de prestations | CHV11 | (613 181) |
| Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions tec | CHV12+CHV21 | 13 975 |
| Solde de souscription | | 1 674 046 |
| Frais d'acquisition | CHV41+CHV42 | (239 616) |
| Autres charges de gestion nettes | PRV4-CHV43+CHV5 | (219 470) |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | | (459 086) |
| Produits alloués, transférés à l'état de résultat non technique | PRV2-CHV9 | 45 878 |
| Participation aux résultats | CHV3 | (109 229) |
| Solde Financier | | (63 352) |
| Part des réassureurs dans les primes acquises | PRV11 _ 2°Colonne | (96 866) |
| Part des réassureurs dans les prestations payées | CHV11_ 2°Colonne | 7 369 |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions | CHV21_ 2°Colonne | - |
| Part des réassureurs dans les participations aux résultats | CHV3_ 2°Colonne | 47 182 |
| Commissions reçues des réassureurs | CHV44_ 2°Colonne | - |
| Solde de réassurance | | (42 316) |
| Résultat technique | | 1 109 293 |
| Résultat Technique N-1 | | 1 460 348 |

Annexe n°16

Tableau de raccordement du Résultat technique de la catégorie Non Vie

(Exprimé en Dinars tunisiens)

| | Raccordement | Montant |
|--|---------------------------|---------------------|
| Primes Acquises | | 136 373 609 |
| Primes émises | PRNV11 | 135 385 572 |
| Variation des primes non acquises | PRNV12 | 988 037 |
| Charges de prestations | | (72 251 694) |
| Prestations et frais payés | CHNV11 | (83 783 934) |
| Charges des provisions pour prestations diverses | CHNV12-CHNV2 | 11 532 240 |
| Solde de souscription | | 64 121 915 |
| Frais d'acquisition | CHNV41+CHNV42 | (23 474 107) |
| Autres charges de gestion nettes | CHNV43+CHNV5+PRNV2 | (14 575 241) |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | | (38 049 348) |
| Produits nets des placements | PRNT3 | 9 497 817 |
| Participations aux résultats | CHNV3 | (37 381) |
| Solde Financier | | 9 460 436 |
| Part des réassureurs dans les primes acquises | PRNV11+PRNV12 _ 2°Colonne | (32 668 736) |
| Part des réassureurs dans les prestations payées | CHNV11 _ 2°Colonne | 8 968 144 |
| Part des réassureurs dans les charges de provisions | CHNV12 _ 2°Colonne | (9 574 898) |
| Part des réassureurs dans les autres provisions techniques | | - |
| Part des réassureurs dans la participation aux résultats | | 763 204 |
| Commissions reçues des réassureurs | CHNV44 _ 2°Colonne | 7 056 123 |
| Solde de réassurance | | (25 456 163) |
| Résultat technique | | 10 076 840 |
| Résultat Technique N-1 | | 9 473 328 |