

COMAR
ASSURANCES

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2016



(Exprimé en dinars)

ACTIF	Exercice 2016			Exercice 2015
	Montant Brut	Amort & Prov	Montant Net	Montant Net
Actifs incorporels				
Investissements de recherche et développement	2 413 672,410		2 413 672,410	1 698 642,271
Concessions, Brevets, licences, Marques	8 419 233,752	7 499 573,529	919 660,223	1 405 619,388
Fonds commercial	15 000,000		15 000,000	15 000,000
	10 847 906,162	7 499 573,529	3 348 332,633	3 119 261,659
Actifs corporels d'exploitation				
Installations techniques et machines	15 577 885,087	12 890 294,072	2 687 591,015	2 466 491,998
Autres installations, outillage et mobilier	875 426,973	833 391,955	42 035,018	57 225,401
	16 453 312,060	13 723 686,027	2 729 626,033	2 523 717,399
Placements				
Terrains et constructions	56 596 282,173	12 708 234,942	43 888 047,231	36 807 298,146
Terrains et constructions d'exploitation	13 824 541,362	6 757 518,900	7 067 022,462	7 453 678,233
Terrains et constructions hors exploitation	42 771 740,811	5 950 716,042	36 821 024,769	29 353 619,913
Placements dans les entreprises liées et participations	263 766 619,740	9 555 414,022	254 211 205,718	238 695 663,154
Parts dans les entreprises liées	74 256 100,420	3 265 359,060	70 990 741,360	49 784 490,395
Parts dans les entreprises avec un lien de participation	178 007 624,320	6 290 054,962	171 717 569,358	169 034 877,759
Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance à un lien de participation et créances sur ces entreprises	11 502 895,000		11 502 895,000	19 876 295,000
Autres placements financiers	215 594 431,926	1 586 765,858	214 007 666,068	205 239 374,676
Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	48 845 412,302	1 586 765,858	47 258 646,444	39 952 031,971
Obligations et autres titres à revenu fixe	158 668 940,000		158 668 940,000	156 363 330,000
Autres Prêts Hypothécaires			0,000	5 325 000,000
Autres prêts	8 076 927,797		8 076 927,797	3 595 860,878
Autres	3 151,827		3 151,827	3 151,827
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	3 079 163,360		3 079 163,360	3 017 732,738
	539 036 497,199	23 850 414,822	515 186 082,377	483 760 068,714
Parts des réassureurs dans les provisions techniques				
Provisions pour primes non acquises	6 888 675,307		6 888 675,307	6 528 195,453
Provisions pour sinistres (vie)	309 516,000		309 516,000	410 862,000
Provisions pour sinistres (non vie)	33 115 811,300		33 115 811,300	31 370 562,196
Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (vie)				
Autres provisions techniques (vie)				
Autres provisions techniques (non vie)				
	40 314 002,607		40 314 002,607	38 309 619,649
Créances				
Créances nées d'opérations d'assurance directe				
Primes acquises et non émises et primes à annuler	542 555,278		542 555,278	2 967 188,633
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	66 821 999,413	33 017 043,241	33 804 956,172	28 473 802,024
Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	13 645 669,448		13 645 669,448	14 181 254,401
Créances nées d'opérations de réassurance	1 149 002,008	792 013,004	356 989,004	351 294,843
Autres créances				
Personnel	326 873,827		326 873,827	325 152,982
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	71 643,370		71 643,370	3 830 037,383
Débiteurs divers	1 151 191,239		1 151 191,239	1 533 219,327
Créances sur ressources spéciales				
	83 708 934,583	33 809 056,245	49 899 878,338	51 661 949,593
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	473 711,530		473 711,530	1 948 287,811
Charges reportées				
Frais d'acquisitions reportés	8 823 910,383		8 823 910,383	8 557 364,616
Autres charges à répartir			0,000	30 930,020
Comptes de régularisation Actif				
Intérêts et loyers acquis non échus	6 768 415,921		6 768 415,921	7 182 646,826
Estimations de réassurance-acceptation				
Autres comptes de régularisation	2 584 276,338		2 584 276,338	4 229 353,978
Ecart de conversion				
Autres	21 349,997		21 349,997	-48 109,968
	18 671 664,169		18 671 664,169	21 900 473,283
TOTAL DE L'ACTIF	709 032 316,780	78 882 730,623	630 149 586,157	601 275 090,297

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Exercice 2016	Exercice 2015
	Montant Net	Montant Net
Capitaux propres		
Capital social ou fonds équivalent	50 000 000,000	50 000 000,000
Réserves et primes liées au capital	69 841 612,593	66 960 660,957
Autres capitaux propres	46 082 580,647	35 471 780,647
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	165 924 193,240	152 432 441,604
Résultat de l'exercice	30 027 355,929	25 991 751,636
Total capitaux propres avant affectation	195 951 549,169	178 424 193,240
Passifs		
Provisions pour autres risques et charges		
Autres provisions	3 867 035,022	2 260 535,022
	3 867 035,022	2 260 535,022
Provisions techniques brutes		
Provisions pour primes non acquises	49 837 274,483	47 304 117,968
Provisions d'assurance vie	5 862 484,879	7 112 967,718
Provision pour sinistres (vie)	3 375 602,795	3 277 493,305
Provision pour sinistres (non vie)	279 723 063,738	272 237 710,965
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)	13 562,423	16 101,261
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	6 642 897,704	8 020 743,206
Provisions pour égalisation et équilibrage	14 801 086,420	13 670 842,110
Autres provisions techniques (vie)		
Autres provisions techniques (non vie)	12 314 985,905	12 834 026,242
	372 570 958,347	364 474 002,775
Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	29 118 675,901	27 025 136,004
	29 118 675,901	27 025 136,004
Autres dettes		
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	7 723 962,709	5 885 614,375
Dettes nées d'opérations de réassurance	5 725 158,647	9 729 735,799
Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		
Autres dettes		
Dépôts et cautionnements reçus	2 842 138,768	2 764 208,529
Personnel	43 292,996	38 708,102
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	3 638 906,175	3 177 361,908
Créditeurs divers	1 806 220,609	1 648 322,340
	21 779 679,904	23 243 951,053
Autres passifs		
Compte de régularisation Passif		
Autres comptes de régularisation Passif	6 861 687,813	5 847 272,202
	6 861 687,813	5 847 272,202
Total du passif	434 198 036,987	422 850 897,056
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	630 149 586,157	601 275 090,297

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2016

Etat de résultat technique de l'assurance non vie

Etat de résultat technique de l'assurance vie

(Exprimé en dinars)

	2016			2015
	Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	Opérations nettes
Primes acquises				
Primes émises et acceptées	167 141 809,049	-27 190 318,225	139 951 490,824	135 235 840,559
Variation de la provision pour primes non acquises	-2 533 156,515	360 479,854	-2 172 676,661	-1 751 485,161
	164 608 652,534	-26 829 838,371	137 778 814,163	133 484 355,398
Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	17 107 966,393		17 107 966,393	15 092 927,708
	17 107 966,393		17 107 966,393	15 092 927,708
Autres produits techniques	71 085,000		71 085,000	77 838,300
	71 085,000	0,000	71 085,000	77 838,300
Charges de sinistres				
Montants payés	-93 712 215,833	7 841 269,916	-85 870 945,917	-83 004 608,866
Variation de la provision pour sinistres	-6 107 507,271	1 745 249,104	-4 362 258,167	-9 252 049,904
	-99 819 723,104	9 586 519,020	-90 233 204,084	-92 256 658,770
Variation des autres provisions techniques	519 040,337		519 040,337	421 684,573
	519 040,337		519 040,337	421 684,573
Participation aux bénéfices et ristournes	-800 747,684		-800 747,684	-755 491,667
	-800 747,684		-800 747,684	-755 491,667
Frais d'exploitation				
Frais d'acquisition	-28 366 788,237		-28 366 788,237	-27 069 098,323
Variation du montant des frais d'acquisition reportés	266 545,767		266 545,767	161 072,622
Frais d'administration	-16 937 206,960		-16 937 206,960	-15 365 619,328
Commissions reçues des réassureurs		7 787 762,817	7 787 762,817	6 768 242,025
	-45 037 449,430	7 787 762,817	-37 249 686,613	-35 505 403,004
Autres charges techniques	-397 818,052		-397 818,052	-364 246,342
	-397 818,052		-397 818,052	-364 246,342
Variation de la provision pour égalisation et équilibrage	-312 851,650		-312 851,650	-292 537,948
	-312 851,650		-312 851,650	-292 537,948
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE	35 938 154,344	-9 455 556,534	26 482 597,810	19 902 468,248

(Exprimé en dinars)

	2016			2015
	Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	Opérations nettes
Primes				
Primes émises et acceptées	3 769 860,691	-928 458,176	2 841 402,515	3 128 988,067
	3 769 860,691	-928 458,176	2 841 402,515	3 128 988,067
Produits de placements	782 806,711		782 806,711	724 178,924
	782 806,711		782 806,711	724 178,924
Plus values non réalisées sur placements				
Autres produits techniques				
	0,000	0,000	0,000	0,000
Charges de sinistres				
Montants payés	-2 458 901,359	808 111,127	-1 650 790,232	-968 995,629
Variation de la provision pour sinistres	-95 570,652	-101 346,000	-196 916,652	-842 933,148
	-2 554 472,011	706 765,127	-1 847 706,884	-1 811 928,777
Variation des autres provisions techniques				
Provision d'assurance vie	1 250 482,839		1 250 482,839	1 496 312,085
Autres provisions techniques (var de la prov pour égalisation)	-817 392,660		-817 392,660	-190 342,880
Provision sur contrats en unité de compte				
	433 090,179		433 090,179	1 305 969,205
Participation aux bénéfices et ristournes				
	0,000		0,000	0,000
Frais d'exploitation				
Frais d'acquisition	-495 678,725		-495 678,725	-401 891,128
Variation du montant des Frais d'acquisition reportés				
Frais d'administration	-273 442,109		-273 442,109	-140 637,983
Commissions reçues des réassureurs		188 995,045	188 995,045	62 250,624
	-769 120,834	188 995,045	-580 125,789	-480 278,487
Autres charges techniques				
Variation de la provision pour égalisation vie				
	0,000	0,000	0,000	0,000
Charges de placements				
Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêt				
Correction de valeur sur placements				
Pertes provenant de la réalisation des placements				
	0,000	0,000	0,000	0,000
Moins values non réalisées sur placements				
Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat				
RESULTAT TECHNIQUES DE L'ASSURANCE VIE	1 662 164,736	-32 698,004	1 629 466,732	2 866 928,932

(Exprimé en dinars)

	2016	2015
Résultat technique de l'assurance non vie	26 482 597,810	19 902 468,248
	26 482 597,810	19 902 468,248
Résultat technique de l'assurance vie	1 629 466,732	2 866 928,932
	1 629 466,732	2 866 928,932
Produits des placements (assurance non vie)		
Revenus des placements	28 716 296,116	25 045 638,405
Produits des autres placements		
Reprise de corrections de valeur sur placements	3 375 127,679	7 162 096,773
Profits provenant de la réalisation des placements	649 125,439	2 760 241,926
	32 740 549,234	34 967 977,104
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'assurance vie		
Charges des placements (assurance non vie)		
Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	-3 143 797,993	-3 016 409,377
Correction de valeur sur placements	-1 528 837,583	-7 126 595,260
Pertes provenant de la réalisation des placements	-767 591,508	-1 264 777,251
	-5 440 227,084	-11 407 781,888
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique		
Produits des placements transférés non vie	-17 107 966,393	-15 092 927,708
Produits des placements transférés vie	-782 806,711	-724 178,924
	-17 890 773,104	-15 817 106,632
Autres produits non techniques	973 098,188	357 507,684
	973 098,188	357 507,684
Autres charges non techniques	-841 045,115	-741 756,454
	-841 045,115	-741 756,454
Résultat provenant des activités ordinaires	37 653 666,661	30 128 236,994
Impôt sur le résultat 2015	5 862 319,400	4 136 485,358
	5 862 319,400	4 136 485,358
Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	31 791 347,261	25 991 751,636
Gains extraordinaires		
	0,000	0,000
Pertes extraordinaires		
	1 763 991,332	
	1 763 991,332	
Résultat extraordinaire	1 763 991,332	0,000
Résultat net de l'exercice	30 027 355,929	25 991 751,636
Effets des modifications comptables (nets d'impôts)		
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	30 027 355,929	25 991 751,636

(Exprimé en dinars)

		2016	2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
* Encaissements des primes reçues des assurés	+	176 322 002,425	176 782 114,353
* Encaissements des primes reçues (Acceptations)	+	2 318 056,593	10 791 044,041
* Décaissements des primes pour les cessions	-	24 681 753,525	24 127 087,079
* Sommes versées pour paiement des sinistres	-	77 485 746,999	75 010 741,861
* Sommes versées pour les sinistres (Acceptations)	-	635 706,993	6 612 011,810
* Encaissements des sinistres pour cessions	+	8 010 081,768	6 432 484,700
* Commissions versées aux intermédiaires	-	19 321 542,209	18 308 940,365
* Commissions reçues sur les cessions	+	6 674 131,670	6 498 186,291
* Commissions versées sur les acceptations	+	622 321,594	3 086 649,916
* Somme versées aux fournisseurs et au personnel	-	20 009 827,280	17 560 572,818
* Variation des dépôts auprès des cédantes	-	122 800,871	928 041,928
* Variation des espèces reçues des cessionnaires	-	3 840 966,417	2 905 399,581
* Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-	169 019 123,846	505 815 605,403
* Encaissements liés à la cession de placements financiers	+	170 815 711,254	464 973 050,196
* Produits financiers reçus	+	19 333 777,325	15 929 478,416
* Taxes sur les assurances versées au Trésor	-	18 156 259,800	16 044 465,247
* Impôts sur les bénéfices payés	-	779 166,787	1 221 263,479
* Autres mouvements	-	19 641 197,378	17 010 400,362
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		29 157 347,336	442 061,166
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements			
* Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	8 387 839,960	1 084 178,943
* Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	+		1 615 360,775
* Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	-		1 748 000,000
* Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinés à l'exploitation	+		
* Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées un lien de participation	-	9 746 292,657	8 260 662,198
* Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	+		5 550 000,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-18 134 132,617	-3 927 480,366
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
* Encaissements suite à l'émission d'actions	+		
* Dividendes et autres distributions	-	12 497 791,000	9 998 943,332
* Encaissements provenant d'emprunts	+		
* Remboursements d'emprunts	-		
* Variation des ressources spéciales	+/-		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-12 497 791,000	-9 998 943,332
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités			
Variation de Trésorerie		-1 474 576,281	-13 484 362,532
Trésorerie de début d'exercice		1 948 287,811	15 432 650,343
Trésorerie de fin d'exercice		473 711,530	1 948 287,811

COMAR

ASSURANCES

