

ETATS FINANCIERS

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE »
Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 22 mai 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes Mr Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI et Mr Sofiene BEN AMIRA.

ANNEXE N°1

(Exprimé en dinars tunisiens)

| ACTIF SITUATION ARRETE AU 31/12/2017 | | 2017 | | 2016 |
|---|--|------------------------|---------------------------------|------------------------|
| | | BRUT | Amortissements et Provisions | NET |
| AC1 | Actifs incorporels | | | |
| AC12 | Concessions, brevets, licences, marques | 1 012 544,932 | 828 855,004 | 183 689,928 |
| AC13 | Fonds commercial | 90 420,548 | | 90 420,548 |
| | | 1 102 965,480 | 828 855,004 | 274 110,476 |
| AC2 | Actifs corporels d'exploitation | | | |
| AC21 | Installations techniques et machines | 5 763 644,512 | 3 944 523,927 | 1 819 120,585 |
| AC22 | Autres installations, outillage et mobilier | 1 413 604,530 | 885 937,050 | 527 667,480 |
| | | 7 177 249,042 | 4 830 460,977 | 2 346 788,065 |
| AC3 | Placements | | | |
| AC31 | Terrains et constructions | | | |
| AC311 | Terrains et constructions d'exploitation | 20 263 329,302 | 3 208 744,821 | 17 054 584,481 |
| AC312 | Terrains et constructions hors exploitation | 10 313 917,590 | 2 657 053,155 | 7 656 864,435 |
| AC32 | Placements dans les entreprises liées et participations | | | |
| AC323 | Parts dans les entreprises avec un lien de participation | 74 077 449,059 | | 74 077 449,059 |
| AC33 | Autres placements financiers | | | |
| AC331 | Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 34 694 917,645 | 349 701,465 | 34 345 216,180 |
| AC332 | Obligations et autres titres à revenus fixe | 38 451 757,500 | | 38 451 757,500 |
| AC334 | Autres prêts | 19 793 325,384 | | 19 793 325,384 |
| AC335 | Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 0,000 | | 0,000 |
| AC336 | Autres | 1 381 791,861 | | 1 381 791,861 |
| AC34 | Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes | 69 675,065 | | 69 675,065 |
| | | 199 046 163,406 | 6 215 499,441 | 192 830 663,965 |
| AC4 | Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte | | | |
| AC5 | Part des réassureurs dans les provisions techniques | | | |
| AC510 | Provision pour primes non acquises | 15 863 294,684 | | 15 863 294,684 |
| AC531 | Provision pour sinistres non vie | 43 410 970,550 | | 43 410 970,550 |
| | | 59 274 265,234 | 0,000 | 59 274 265,234 |
| AC6 | Créances | | | |
| AC61 | Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | |
| AC611 | Primes acquises et non émises | 2 471 932,616 | | 2 471 932,616 |
| AC612 | Autres créances nées d'opération d'assurance directe | 28 538 319,679 | 6 553 495,521 | 21 984 824,158 |
| AC62 | Créances nées d'opérations de réassurance | 3 112 895,461 | 341 578,308 | 2 771 317,153 |
| AC63 | Autres créances | | | |
| AC631 | Personnel | 40 540,155 | | 40 540,155 |
| AC632 | Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 1 657 568,751 | | 1 657 568,751 |
| AC633 | Débiteur divers | 1 464 805,934 | 805 992,651 | 658 813,283 |
| | | 37 286 062,596 | 7 701 066,480 | 29 584 996,116 |
| AC7 | Autres éléments d'actif | | | |
| AC71 | Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse | 5 081 268,399 | | 5 081 268,399 |
| AC72 | Charges reportées | | | |
| AC721 | frais d'acquisition reportés | 1 665 875,302 | | 1 665 875,302 |
| AC722 | Autres charges à répartir | 2 202 644,041 | 2 202 644,041 | 0,000 |
| | | 8 949 787,742 | 2 202 644,041 | 6 747 143,701 |
| AC73 | Comptes de régularisation Actif | | | |
| AC731 | Intérêts et loyers acquis et non échus | 3 447 238,340 | | 3 447 238,340 |
| AC733 | Autres comptes de régularisation | 1 218 141,050 | | 1 218 141,050 |
| | | 4 665 379,390 | 0,000 | 4 665 379,390 |
| | | 13 615 167,132 | 2 202 644,041 | 11 412 523,091 |
| | Total de l'actif | 317 501 872,890 | 21 778 525,943 | 295 723 346,947 |
| | | | | 284 266 802,405 |

ANNEXE N°2

(Exprimé en dinars tunisiens)

| CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | | | 2017 | 2016 |
|--|--|--|------------------------|------------------------|
| SITUATION ARRETE AU 31/12/2017 | | | | |
| Capitaux propres | | | | |
| CP1 | Capital social ou fonds équivalent | | 25 000 000,000 | 25 000 000,000 |
| CP2 | Réserves et primes liées au capital | | 78 285 471,369 | 73 648 120,752 |
| CP5 | Résultat reporté | | 1 766 085,590 | 1 269 763,374 |
| Total capitaux propres avant résultat de l'exercice | | | 105 051 556,959 | 99 917 884,126 |
| CP6 | Résultat de l'exercice | | 4 172 390,977 | 7 360 229,416 |
| Total capitaux propres avant affectation | | | 109 223 947,936 | 107 278 113,542 |
| | | | | |
| PA2 | Provisions pour risques et charges | | 786 202,916 | 665 632,151 |
| | | | | |
| | | | 786 202,916 | 665 632,151 |
| | | | | |
| PA3 | Provisions techniques brutes | | | |
| | PA310 | <i>Provision pour primes non acquises</i> | 29 378 109,923 | 23 385 352,030 |
| | PA331 | <i>Provision pour sinistres (non vie)</i> | 116 231 933,090 | 102 778 141,331 |
| | PA331 | <i>Prévisions de recours à encaisser (non vie)</i> | -14 364 909,530 | -11 409 426,265 |
| | PA361 | <i>Autres provisions techniques (non vie)</i> | 3 201 557,457 | 3 323 320,886 |
| | | | | |
| | | | 134 446 690,940 | 118 077 387,982 |
| | | | | |
| PA4 | Provisions techniques de contrats en unités de compte | | | |
| | | | | |
| PA5 | Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs | | 22 272 477,460 | 21 528 949,497 |
| | | | | |
| PA6 | Autres dettes | | | |
| | PA61 | Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 8 465 708,251 | 13 263 817,290 |
| | PA62 | Dettes nées d'opérations de réassurance | 14 313 394,048 | 16 770 428,827 |
| | PA63 | Autres dettes | | |
| | PA631 | <i>Dépôts et cautionnements reçus</i> | 124 435,602 | 127 435,602 |
| | PA632 | <i>Personnel</i> | 740 711,259 | 930 513,868 |
| | PA633 | <i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i> | 2 466 791,645 | 3 271 552,013 |
| | PA634 | <i>Créditeurs divers</i> | 2 756 484,364 | 2 305 695,452 |
| | | | | |
| | | | 28 867 525,169 | 36 669 443,052 |
| | | | | |
| PA7 | Autres passifs | | | |
| | PA71 | Comptes de régularisation Passif | | |
| | PA712 | <i>Autres comptes de régularisation Passif</i> | 126 502,526 | 47 276,181 |
| | | | | |
| | | | 126 502,526 | 47 276,181 |
| | | | | |
| | | | 185 713 196,095 | 176 323 056,712 |
| | | | | |
| Total du passif | | | 186 499 399,011 | 176 988 688,863 |
| | | | | |
| Total des capitaux propres et du passif | | | 295 723 346,947 | 284 266 802,405 |

ANNEXE 3

(Exprimé en dinars tunisiens)

| Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie | | | | Opérations brutes | cessions et/ou rétrocessions | Opérations nettes | Opérations nettes |
|--|---|---|-----|-------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| SITUATION ARRETE AU 31/12/2017 | | | | 2017 | 2017 | 2017 | 2016 |
| PRNV1 | Primes acquises | | | | | | |
| | PRNV11 | Primes émises et acceptées | + | 102 353 628,283 | -54 400 110,962 | 47 953 517,321 | 42 050 897,338 |
| | PRNV12 | Variation de la provision pour primes non acquises | +/- | -5 992 757,893 | 4 992 841,324 | -999 916,569 | -554 484,811 |
| | | | | 96 360 870,390 | -49 407 269,638 | 46 953 600,752 | 41 496 412,527 |
| PRNT3 | Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat | | | + | 4 718 548,264 | 4 718 548,264 | 4 714 776,007 |
| | | | | 4 718 548,264 | | 4 718 548,264 | 4 714 776,007 |
| PRNV2 | Autres produits techniques | | | + | | | |
| CHNV1 | Charges de sinistres | | | | | | |
| | CHNV11 | Montants payés | - | -44 885 215,030 | 11 203 334,880 | -33 681 880,150 | -26 316 492,104 |
| | CHNV12 | Variation de la provision pour sinistres | +/- | -10 498 308,495 | 9 111 730,241 | -1 386 578,254 | -533 972,634 |
| | | | | -55 383 523,525 | 20 315 065,121 | -35 068 458,404 | -26 850 464,739 |
| CHNV2 | Variation des autres provisions techniques | | | +/- | 121 763,429 | 121 763,429 | 135 682,745 |
| CHNV3 | Participation aux bénéfices et ristournes | | | | -521 966,212 | -521 966,212 | -1 199 810,521 |
| CHNV4 | Frais d'exploitation | | | | | | |
| | CHNV41 | Frais d'acquisition | - | -7 655 338,561 | | -7 655 338,561 | -7 351 216,214 |
| | CHNV42 | Variation du montant des frais d'acquisition reportés | +/- | 91 668,667 | | 91 668,667 | -17 233,116 |
| | CHNV43 | Frais d'administration | - | -9 816 093,047 | | -9 816 093,047 | -9 825 008,033 |
| | CHNV44 | commissions reçues des réassureurs | + | | 5 333 352,696 | 5 333 352,696 | 8 117 348,317 |
| | | | | -17 379 762,941 | 5 333 352,696 | -12 046 410,245 | -9 076 109,046 |
| CHNV5 | Autres charges techniques | | | - | -473 303,139 | -473 303,139 | -1 474 103,157 |
| RTNV | Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie) | | | +/- | 27 442 626,266 | -23 758 851,821 | 3 683 774,445 |
| | | | | | | 7 746 383,816 | |

ANNEXE 5

(Exprimé en dinars tunisiens)

| Etat de résultat | | notes | 2017 | 2016 |
|--------------------------------|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| SITUATION ARRETE AU 31/12/2017 | | | | |
| RTNV | Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie | ./- | 3 683 774,445 | 7 746 383,816 |
| PRNT1 | Produits des placements (assurance et/ou réassurance non vie) | | | |
| PRNT11 | Revenus des placements | + | 8 253 899,978 | 8 524 488,401 |
| PRNT12 | Produits des autres placements | + | | |
| PRNT13 | Reprise de corrections de valeurs sur placements | + | 249 372,845 | 273 925,938 |
| PRNT14 | Profits provenant de la réalisation des placements | + | 273 842,717 | 1 592 353,198 |
| | Sous total 1 | | 12 460 889,985 | 18 137 151,353 |
| CHNT1 | Charges des placements | | | |
| CHNT11 | Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts | - | -2 070 724,574 | -1 751 243,753 |
| CHNT12 | Correction de valeur sur placements | - | -349 701,465 | -249 372,845 |
| CHNT13 | Pertes provenant de la réalisation des placements | - | -68,823 | -460 354,365 |
| CHNT2 | Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie | - | -4 718 548,264 | -4 714 776,007 |
| PRNT2 | Autres produits non techniques | + | 583 704,465 | 191 811,778 |
| CHNT3 | Autres charges non techniques | - | -727 858,722 | -289 075,985 |
| | Sous total 2 | | -7 283 197,383 | -7 273 011,177 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires | | 5 177 692,602 | 10 864 140,175 |
| CHNT4 | Impôts sur le résultat | - | -879 638,900 | -2 792 926,500 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires après impôts | | 4 298 053,702 | 8 071 213,675 |
| CHNT5 | Pertes extraordinaires | | -125 662,725 | -710 984,260 |
| | Résultat net de l'exercice | | 4 172 390,977 | 7 360 229,416 |

Annexe N ° 6 :
Tableau des engagements reçus et donnés

(Exprimé en dinars tunisiens)

| | | 2017 | 2016 |
|-----|---|-------|-------|
| HB1 | Engagements reçus | | |
| HB2 | Engagements donnés | | |
| | HB21 <i>Avals, cautions et garanties de crédit données envers entreprises liées</i> | 0,000 | 0,000 |
| | HB22 <i>Titres et actifs acquis avec engagement de revente</i> | | |
| | HB23 <i>Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i> | | |
| | HB24 <i>Autres engagements donnés</i> | | |
| HB3 | Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires | | |
| HB4 | Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution | | |
| HB5 | Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance | | |
| HB6 | Autres valeurs détenues pour compte de tiers | | |

ANNEXE N°7

Etat de flux de trésorerie

SITUATION ARRETEE AU 31/12/2017

(Exprimé en dinars tunisiens)

| | 2017 | 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | |
| Encaissements des primes reçues des assurés | 103 222 334,926 | 118 297 183,790 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres | -37 380 475,169 | -31 797 752,932 |
| Commissions versées aux intermédiaires | -6 790 494,430 | -6 221 044,304 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | -10 021 361,486 | -9 656 050,997 |
| Variation des espèces reçues des cessionnaires | -44 692 025,737 | -36 774 485,730 |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers | -17 866 430,658 | -11 949 335,003 |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers | 23 069 147,747 | 5 136 055,200 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor | -7 409 835,195 | -8 580 621,837 |
| Produits financiers reçus | 5 529 892,444 | 5 982 551,440 |
| Impôts sur les bénéfices payés | -3 811 492,030 | -1 489 419,103 |
| Autres mouvements | -9 832 729,774 | -7 807 971,047 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | -5 983 469,362 | 15 139 109,477 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | -645 175,113 | -513 519,607 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | 22 000,000 | 18 000,000 |
| Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation | 0,000 | 0,000 |
| 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 | -3 154 600,000 | -1 000 000,000 |
| Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | | |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | -3 777 775,113 | -1 495 519,607 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | | |
| Dividendes et autres distributions | -1 999 981,600 | -2 316 494,606 |
| Encaissements provenant d'emprunts | | |
| Remboursements d'emprunts | | |
| Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales | | |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | -1 999 981,600 | -2 316 494,606 |
| Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités | | |
| | | |
| Variation de trésorerie | -11 761 226,075 | 11 327 095,264 |
| | | |
| Trésorerie de début d'exercice | 16 842 494,474 | 5 515 399,210 |
| | | |
| Trésorerie de fin d'exercice | 5 081 268,399 | 16 842 494,474 |

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne
Immeuble Carte, Lot BC4, Centre Urbain Nord, 1082 Tunis, Tunisie

Téléphone : (216) 71 184000 – Télécopie (216) 71 184184 – e.mail :
[**dgen@carte.com.tn**](mailto:dgen@carte.com.tn)

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 /12/2017

I - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso – Européenne (CARTE) est une société anonyme dont l'objet est la pratique des opérations d'assurances et de réassurances. La société est régie par le code des assurances promulgué par la loi N° 92 – 24 du 09 Mars 1992, telle que complétée par la loi N° 94 – 10 du 31 Janvier 1994, la loi N° 97 – 24 du 28 Avril 1997 et la loi N° 2002 – 37 du 1^{er} Avril 2002.

1- Identité

Raison Sociale : Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne

Siège Social : Immeuble Carte, lot BC4, Centre urbain Nord, 1082 Tunis, Tunisie

Capital Social : 25 MD

Tel : 71 184 000 / Fax : 71 184184

RC : B 18794 1997

E-mail : dgen@carte.com.tn Site web : www.carte.com.tn

2 - Conseil d'Administration

Président Directeur Général : Hassine DOGHRI

Administrateurs Néjib DOGHRI
Christian Huyghues DESPOINTES
Abderrahmen FATMI
Radhi MEDDEB
Union Tunisienne de Participation.
S.E.P.C.M.

3- Les produits

Dans un souci de diversification de son offre et de répondre au mieux aux besoins multiples et différenciés du public, la société « Assurances CARTE » a choisi d'être une compagnie d'assurance multi-branches.

Les branches gérées par la société « Assurances CARTE » sont les suivantes :

- Assurance Automobile

- Assurance Transport
- Assurance contre l'incendie et les éléments naturels
- Assurance Construction
- Assurance de Responsabilité Civile Générale
- Assurance contre la Grêle et la Mortalité du Bétail
- Assurances des autres Dommages aux Biens
- Assurance Crédit et Assurance Caution
- Assurance Assistance
- Assurance contre les Pertes Pécuniaires diverses
- Assurance de Groupe
- Assurances contre les Accidents Corporels
- La Réassurance

4- Les clients

La société « Assurances CARTE » répond aux besoins de deux catégories de clientèle : les Entreprises et les Particuliers.

Les Entreprises

La société « Assurances CARTE » s'engage à instaurer une véritable relation personnalisée avec chacun de ses clients. La société « Assurances CARTE » est présente dans tous les secteurs de l'économie et dans la plupart des grands risques et des grandes affaires :

Pétrole / Energie

Aviation

Construction

Hôtellerie

Industries textile, Pneumatique, Pharmaceutique, Chimique...

Finances

Transports

Les Particuliers

La société « Assurances CARTE » entend aussi affirmer sa présence dans les risques de particuliers. La société « Assurances CARTE » offre des garanties d'assurances de personnes, adaptées et personnalisées pour chacun, qui permettent de faire face aux conséquences des accidents qui peuvent survenir. Ces contrats complètent les régimes légaux de prévoyance. La société « Assurances CARTE » propose également la multirisque habitation, l'assurance automobile ou encore la responsabilité civile et l'assistance aux voyages.

5-Le réseau

Avec un groupe de professionnels, la société « Assurances CARTE » étend son réseau de Bizerte à Zarzis avec plus de 70 agents et courtiers.

6-Effectif employé par catégorie et les frais de personnel s'y rapportant :

| | Effectif | Salaire |
|----------------------|-----------------|----------------|
| - Contractuels | 8 | 175 977,349 |
| - Agents d'exécution | 27 | 958 784,676 |
| - Agents de maîtrise | 20 | 826 431,441 |
| - Cadres | 118 | 8 117 256,905 |

II - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

Les états financiers sont établis conformément et sur la base des recommandations et des principes formulés dans la norme comptable générale, les normes spécifiques du secteur des assurances et de réassurances, du manuel comptable de la compagnie et des usages et pratiques généralement admis dans le secteur.

A – PROVISIONS TECHNIQUES :

La provision pour primes non acquises : Le calcul est informatisé, et est opéré quittance par quittance en fonction de la date d'échéance. Il est effectué en reportant les primes commerciales, donc en brut des chargements d'acquisition.

La provision pour risques en cours : Calcul du montant total des charges des sinistres rattachés à l'exercice écoulé et à l'exercice précédent, et des frais d'acquisition et des autres frais de gestion imputables à l'exercice écoulé et à l'exercice précédent ; ce total est rapporté au montant des primes acquises rattachés à ces exercices ; si ce rapport est supérieur à 100%, l'écart constaté par rapport à 100% est appliqué au montant des provisions pour primes non acquises ; le montant ainsi calculé est inscrit en provision pour risques en cours.

La provision pour sinistres à payer : La provision est déterminée dossier par dossier selon un inventaire. Les tardifs sont évalués par un actuairé selon la méthode de paiement et celle de la charge de sinistre avec une pondération respectivement de 35% et 65%. Des chargements de gestion sont déterminés en fonction des frais de gestion de sinistre et majorés d'autant la provision.

Provision d'équilibrage : Cette provision est constituée conformément aux dispositions de l'article 24 de l'arrêté du Ministre des Finances du 27 Février 2001.

Provision pour participation aux bénéfiques et ristournes : Le calcul de la provision est effectué par contrat ou catégorie de contrats. A l'inventaire, il convient de constater la provision de clôture et l'utilisation de la provision d'ouverture.

La provision mathématique des rentes : La provision mathématique des rentes constatée à fin 2014 et relative à la branche « Accidents de travail » a été calculée selon les dispositions de l'arrêté du Ministre des affaires sociales du 13 janvier 1995, fixant le tableau de reconversion des rentes allouées aux victimes d'accidents du travail et des maladies professionnelles ou à leurs ayants droits.

B - LES REGULARISATIONS DE FIN D'ANNEE :

B.1. Régularisations liées aux primes émises :

Les PANE : (Primes Acquises et Non Emise) évaluation par branche par les différentes unités techniques, sur la base des contrats et avenant parvenus et des émissions intervenus entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes.

Les Primes à Annuler : estimation statistique sur la base de la méthode statistique des cadences des annulations.

Parts des réassureurs dans les PANE : Le calcul est effectué branche par branche en fonction du taux de cession de la branche.

Parts des réassureurs dans les primes à annuler : Le taux de cession moyen calculé par branche est affecté aux primes à annuler de la branche.

Commissions sur les primes cédées sur PANE : Un taux moyen de commission de réassurance est déterminé pour chaque branche à partir du rapport : commissions reçues/ primes cédées. L'application du taux moyen aux PANE permet d'estimer la commission sur PANE cédées.

Frais d'acquisition reportés : Détermination d'un coefficient de frais d'acquisition selon le rapport frais d'acquisition / primes émises. Ce coefficient est ensuite appliqué au montant des PNA.

Provision pour ristournes : évaluation au niveau des PANE des ristournes probables.

Commissions à payer : Application des taux de commission donnés par la table de commissionnement aux arriérés de primes.

B.2. Régularisations liées aux placements :

Intérêts et loyers acquis et non échus : Le calcul est effectué à la comptabilité générale selon la règle du prorata temporis par référence aux contrats de locations (loyers) et aux échéanciers de remboursement (intérêts)

Affectation des produits de placements : Les produits de placements sont affectés au prorata des provisions techniques non vie et des capitaux propres.

B.3. Autres régularisations :

Charges et produits constatés d'avance : Le calcul est effectué à la comptabilité générale selon la règle du prorata temporis.

Charges à payer et produits à recevoir : Le calcul est effectué au service comptable selon la règle du prorata temporis.

B.4. La constatation des charges par destination :

La CARTE applique depuis plusieurs exercices une méthode forfaitaire d'affectation des charges entre les différentes catégories d'assurances, impactant ainsi les résultats techniques par branche.

La compagnie a procédé en 2013 à la mise en place d'une nouvelle méthode de déversement de ses charges par nature dans les différentes destinations en se basant sur des clés fondées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables, directement liés à la nature des charges et ce conformément à la norme comptable n° 30 « Les charges techniques ».

L'affectation des charges de personnel : Le déversement de ces charges a été effectué selon cette démarche :

- Dans une première étape, la répartition des charges de personnels entre les branches a été effectuée selon l'effectif affecté à chaque branche identifié à partir de la base personnel ;
- Dans la deuxième étape, la répartition au niveau des destinations a été faite comme suit :
 - Une partie affectée directement entre « Frais d'acquisition », « Frais d'administration », et « Frais de Placement » selon l'effectif du personnel ;
 - Le reliquat relatif aux salaires des catégories, a été reparti entre « Frais d'administration » et « Charge de sinistres » respectivement au prorata de « PPNA » et « des Charges de sinistres réglés et des variations SAP des exercices N et N-1 » de chaque catégorie.

L'affectation des commissions : La charge de commissions a été affectée entre les branches au prorata des commissions générées par le système. Le déversement au niveau de chaque branche a été affecté entre les postes « Frais d'acquisition » «Frais d'administration » et « charges de sinistres » des différentes branches respectivement au prorata des « Primes acquises », de « PPNA » et « des charges de sinistres réglés et des variations SAP des exercices N et N-1 » de chaque catégorie. Par ailleurs l'affectation des frais d'acquisition du poste salaire entre les branches a été effectuée selon la part de chaque catégorie dans les commissions.

L'affectation des autres postes de la balance générale et de la charge de personnel non encore répartis : La répartition entre les différentes branches du poste « Frais d'administrations » a été effectué au prorata des primes émises de chaque branche, alors que la partie « Frais d'acquisition » inscrite au niveau BG a été affecté selon la même logique au prorata des commissions de chaque catégorie extraite du système d'information.

C- AMORTISSEMENTS ET AUTRES PROVISIONS :

C.1. Amortissements : Calcul automatique après mise à jour du fichier des amortissements tenu sur informatique

C.2. Provisions pour risques et charges : estimation à la date d'inventaire par la comptabilité générale

C.3. Provisions pour dépréciation : Ces provisions font l'objet d'estimation à la date d'inventaire par la comptabilité générale (Provision pour dépréciation des placements, Provisions pour dépréciation des comptes de tiers, Provisions pour dépréciation des autres actifs corporels et incorporels).

IV - NOTES SUR LE BILAN :

AC1 – Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2017 la somme de 1 102 965,480 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2017 la somme de 828 855,004 Dinars contre une valeur de 626 008,366 Dinars au 31/12/2016 soit une variation de 202 846,638 Dinars.

Le tableau des amortissements des actifs incorporels est présenté ci après :

| Désignations | Valeur brute | Amort. Ant. | Amort. 2017 | Total Amort. | Valeur nette |
|-------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|
| Fonds de commerce | 90 420,548 | - | - | - | 90 420,548 |
| Indemnité compensatrice | 266 876,719 | 7 413,242 | 88 958,906 | 96 372,148 | 170 504,571 |
| Logiciels | 745 668,213 | 618 595,124 | 113 887,732 | 732 482,856 | 13 185,357 |
| Total | 1 102 965,480 | 626 008,366 | 202 846,638 | 828 855,004 | 274 110,476 |

AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2017 la somme de 7 177 249,042 Dinars contre la somme de 6 772 764,401 Dinars au 31/12/2016 soit une variation de 404 484,641 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2017 la somme de 4 830 460,977 Dinars contre une valeur de 4 616 509,891 Dinars au 31/12/2016 soit une variation de 213 951,086 Dinars.

Le tableau des amortissements des actifs corporels d'exploitation est présenté ci après :

| Désignations | Valeur brute | Amort. Ant. | Amort. 2017 | Total Amort. | Valeur nette |
|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Matériel de transport | 1 085 425,702 | 752 732,982 | 112 749,623 | 865 482,605 | 219 943,097 |
| Mobilier de bureau | 1 413 604,530 | 762 866,916 | 123 070,134 | 885 937,050 | 527 667,480 |
| Matériel bureautique | 230 163,136 | 211 754,905 | 3 296,461 | 215 051,366 | 15 111,770 |
| Matériel informatique | 2 113 189,019 | 1 778 407,294 | 113 657,834 | 1 892 065,128 | 221 123,891 |
| AAI | 2 277 840,085 | 825 922,892 | 95 447,405 | 921 370,297 | 1 356 469,788 |
| GSM | 57 026,570 | 46 789,848 | 3 764,683 | 50 554,531 | 6 472,039 |
| Total | 7 177 249,042 | 4 378 474,837 | 451 986,140 | 4 830 460,977 | 2 346 788,065 |

AC3 – Placements

Les placements bruts totalisent la somme de 199 046 163,404 Dinars en 2017 contre 200 084 705,684 Dinars en 2016 :

| Libelle | Placement Brut 2017 | Amort/Prov. 2017 | Placement Net 2017 | Placement Net 2016 | Variation Nette |
|--|------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Terrains et constructions | 30 577 246,892 | 5 865 797,976 | 24 711 448,916 | 25 321 740,774 | -610 291,858 |
| Titres à revenus variables | 108 772 366,702 | 349 701,465 | 108 422 665,237 | 100 967 226,410 | 7 455 438,827 |
| Titres à revenus fixes | 38 451 757,500 | - | 38 451 757,500 | 26 859 742,000 | 11 592 015,500 |
| Autres Prêts | 17 820 125,800 | - | 17 820 125,800 | 13 213 000,000 | 4 607 125,800 |
| Prêts au Personnel | 1 973 199,584 | - | 1 973 199,584 | 1 837 032,804 | 136 166,780 |
| Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 0,000 | | 0,000 | 23 000 000,000 | -23 000 000,000 |
| Dépôts et cautionnements consignation | 1 347 019,641 | | 1 347 019,641 | 3 290 681,913 | -1 943 662,272 |
| Dépôts et cautionnements | 34 772,220 | | 34 772,220 | 34 772,220 | 0,000 |
| Créances pour espèces déposées auprès des cédantes | 69 675,065 | - | 69 675,065 | 55 630,600 | 14 044,465 |
| Total | 199 046 163,404 | 6 215 499,441 | 192 830 663,963 | 194 579 826,721 | -1 749 162,758 |

Il est à noter que le tableau de variation des postes AC1, AC2, AC3 et AC4 est présenté au niveau de l'annexe 8.

Il y'a eu un reclassement des dépôts et cautionnements consignation sinistres et des dépôts et cautionnements respectivement de l'AC612 et AC633 vers l'AC336 Autres au niveau des placements et ce conformément à la NC 27 du SCE.

AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques a varié en 2017 de 14 104 571,565 Dinars par rapport à 2016 :

| Libelles | Provisions 2017 | Provisions 2016 | Variation |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Provisions pour PNA | 15 863 294,684 | 10 870 453,359 | 4 992 841,325 |
| Provisions pour sinistres non vie | 43 410 970,550 | 34 299 240,310 | 9 111 730,240 |
| Total | 59 274 265,234 | 45 169 693,669 | 14 104 571,565 |

AC6 – Créances

AC611 – Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises totalisent en 2017 la somme de 2 471 932,616 Dinars contre 8 067 558,717 Dinars en 2016 et se répartissent comme suit :

| Branches | 2017 | 2016 | Variation |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Automobile | -584 853,296 | -789 508,108 | 204 654,812 |
| Responsabilité civile générale | 374 564,237 | 271 260,115 | 103 304,122 |
| Incendie | -54 824,784 | -60 963,671 | 6 138,887 |
| Individuel | -8 045,745 | -30 770,190 | 22 724,444 |
| Risques spéciaux | -475 553,358 | 5 098 884,678 | -5 574 438,036 |
| Aviation | 99 340,299 | 89 131,355 | 10 208,944 |
| Transport | 6 001,036 | 150 282,662 | -144 281,627 |
| Maladie | 1 796 458,607 | 2 162 684,356 | -366 225,749 |
| Incapacité/Invalidité | 392 945,853 | 297 704,585 | 95 241,268 |
| Assistance | 146 828,742 | 12 715,125 | 134 113,617 |
| Construction | 348 922,266 | 694 805,353 | -345 883,087 |
| Crédit export | 430 148,760 | 171 332,457 | 258 816,303 |
| Total | 2 471 932,616 | 8 067 558,717 | -5 595 626,101 |

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

Ce poste totalise en 2017 la somme nette de 21 984 824,158 Dinars contre 5 884 265,230 Dinars en 2016 et se détaille comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Primes à recevoir | 22 814 647,053 | 20 572 827,966 | 2 241 819,087 |
| Acomptes sur primes à recevoir | -4 382 425,262 | -15 554 425,550 | 11 172 000,288 |
| Comptes courants agents | 1 262 112,891 | 1 189 729,138 | 72 383,753 |
| Effets à recevoir | 2 707 634,207 | 892 196,015 | 1 815 438,192 |
| Chèques impayés | 170 656,615 | 107 701,244 | 62 955,371 |
| Provisions pour chèques et effets impayés | -290 990,148 | -170 953,872 | -120 036,276 |
| IDA | 5 906 170,931 | 4 739 663,265 | 1 166 507,666 |
| Comptes courants des compagnies d'assurances | 54 765,244 | 54 765,244 | 0,000 |
| Autres | 4 758,000 | 4 758,000 | 0,000 |
| Provisions pour créances douteuses | -6 262 505,373 | -5 951 996,220 | -310 509,153 |
| Total | 21 984 824,158 | 5 884 265,230 | 16 100 558,928 |

AC62 – Créances nées d'opérations de réassurances

Ce poste totalise le montant net de 2 771 317,153 Dinars en 2017 contre 2 593 743,724 Dinars en 2016.

AC63 – Autres créances

Les autres créances totalisent la somme de 2 356 922,189 Dinars en 2017 contre 4 039 379,355 Dinars en 2016.

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Personnel | 40 540,155 | 45 520,299 | -4 980,144 |
| Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 1 657 568,751 | 2 165,183 | 1 655 403,568 |
| Débiteurs divers | 658 813,283 | 3 991 693,873 | -3 332 880,590 |
| Total | 2 356 922,189 | 4 039 379,355 | -1 682 457,166 |

AC7 – Autres éléments d'actif

AC71 – Avoir en banques, CCP, chèques et caisses

| Libelles | 2017 | 2016 | Variation |
|-----------------|----------------------|-----------------------|------------------------|
| Banques | 4 954 164,506 | 16 778 590,113 | -11 824 425,607 |
| CCP | 54 237,298 | 30 898,534 | 23 338,764 |
| Caisses | 72 866,595 | 33 005,827 | 39 860,768 |
| Total | 5 081 268,399 | 16 842 494,474 | -11 761 226,075 |

Les comptes en devises sont détaillés comme suit :

| Devise | Solde en devise | Solde en dinars | Cours | Différence de change en dinars | Différence de change en devise |
|--------|-----------------|-----------------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| EURO | 161 077,26 | 447 939,963 | 2,9478 | 26 883,584 | 9 119,88 |
| USD | 3 474,55 | 119 084,005 | 2,4839 | -110 453,570 | -44 467,80 |
| JPY | - | - | 21,7561 | | |
| GBP | - | - | 3,3113 | | |

AC72 – Charges reportées

Les charges reportées totalisent la somme nette de 1 665 875,302 Dinars en 2017 contre 1 581 329,306 Dinars en 2016 :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| Frais d'acquisitions reportés | 1 665 875,302 | 1 574 206,634 | 91 668,668 |
| Charges à répartir | 2 202 644,041 | 2 202 644,041 | 0,000 |
| Amortissements des charges à répartir | -2 202 644,041 | -2 195 521,369 | -7 122,672 |
| Total | 1 665 875,302 | 1 581 329,306 | 84 545,996 |

AC73 – Comptes de régularisation Actif

Les comptes de régularisation actifs totalisent la somme de 4 665 379,390 Dinars en 2017 contre 2 885 537,057 Dinars en 2016 :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Intérêts courus et non échus | 3 447 238,340 | 2 057 421,124 | 1 389 817,216 |
| Autres produits à recevoir | 1 118 133,374 | 770 148,477 | 347 984,897 |
| Charges payées d'avance et autres | 100 007,676 | 57 967,456 | 42 040,220 |
| Total | 4 665 379,390 | 2 885 537,057 | 1 779 842,333 |

CP - Capitaux propres

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

| (En Dinars) | | | | | | |
|--------------------------------------|---|--|-----------------------------------|----------------------|---------------------|------------------------------------|
| | 01/01/2017 avant affectation | Affectations et imputations | Distribution dividende | Résultat 2017 | Variation FR | Situation au 31/12/2017 |
| Capital social | 25 000 000,000 | | | | | 25 000 000,000 |
| Fonds social | 2 364 888,376 | 350 000,000 | | | -226 556,583 | 2 488 331,793 |
| Primes liées au capital social | 1 960 000,000 | | | | | 1 960 000,000 |
| Réserves de réévaluation | 4 262 417,473 | | | | | 4 262 417,473 |
| Réserves légales | 2 682 815,006 | | | | | 2 682 815,006 |
| Réserves facultatives | 52 775 447,064 | 5 000 000,000 | -986 092,800 | | | 56 789 354,264 |
| pour réinvestissem ent exonéré | 9 602 552,833 | 500 000,000 | | | | 10 102 552,833 |
| Report à nouveau | 1 269 763,374 | 496 322,216 | | | | 1 766 085,590 |
| Résultat de l'exercice | 7 360 229,416 | -6 346 322,216 | -1 013 907,200 | 4 172 390,977 | | 4 172 390,977 |
| Total | 107 278 113,542 | - | -2 000 000,000 | 4 172 390,977 | -226 556,583 | 109 223 947,936 |

Le résultat par action au 31/12/2017 est de 1,669 Dinars.

En application de l'article 19 de la loi n°2013-54 du décembre 2013 portant loi de finance pour la gestion 2014, les fonds propres distribuables en franchise de RAS s'élèvent au 31/12/2017 à 49 696 647,197 dinars et se détaillent comme suit :

- Réserves facultatives : 41 803 261,464
- Réserves pour Fonds social : 2 166 241,087
- Réserves pour réinvestissements exonérés indisponible* : 5 727 144,646

*(ce montant est distribuable conformément à la réglementation en vigueur)

Fonds Social :

| Ressources | | Emploi | |
|-------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|
| REPORT 31/12/2016 | 2 364 888,376 | sommes non remboursables | 253 853,521 |
| DOTATION 2017 | 350 000,000 | | |
| INTERETS | 27 296,938 | | |
| TOTAUX | 2 742 185,314 | TOTAUX | 253 853,521 |
| | | SOLDE | 2 488 331,793 |

Le capital social de la société « Assurances CARTE » est composé de 90 % en actions ordinaires dont la valeur nominale est égale à 10 Dinars et de 10 % de certificats d'investissements sans droit de vote dont la valeur nominale est égale à 10 Dinars.

| Actionnaires | Nombre d'actions | Part dans le capital social |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------|
| Mr Hassine Doghri | 1225051 | 49,00% |
| S.E.P.C.M | 658 087 | 26,32% |
| UTP | 226 260 | 9,05% |
| STEC | 137 130 | 5,49% |
| Mr Abdesselem Ben Ayed | 15 | 0,00% |
| Mr Nejb Doghri | 25 | 0,00% |
| Autres actionnaires | 3432 | 0,14% |
| Certificats d'investissements | 250 000 | 10,00% |
| Total | 2 500 000 | 100,00% |

PA2-Provisions pour risques et charges

c'est la provision de l'indemnité de départ à la retraite qui est de 786 202,916 Dinars en 2017.

PA3 – Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent en 2017 la somme de 134 446 690,940 Dinars contre 118 077 387,982 Dinars en 2016 soit une variation de 16 369 302,958 Dinars détaillées comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Provisions pour primes non acquises (*) | 29 378 109,923 | 23 385 352,030 | 5 992 757,893 |
| Provisions pour sinistres (Non Vie) (*) | 116 231 933,090 | 102 778 141,331 | 13 453 791,759 |
| Prévisions pour recours à encaisser (Non Vie) | -14 364 909,530 | -11 409 426,265 | -2 955 483,265 |
| Provisions mathématiques rentes (*) | 3 175 181,690 | 3 313 733,785 | -138 552,095 |
| Provisions pour risques en cours (*) | 26 375,767 | 9 587,101 | 16 788,666 |
| Total | 134 446 690,940 | 118 077 387,982 | 16 369 302,958 |

(*) Le détail par catégorie de ces provisions est présenté au niveau de l'annexe 13.

PA5 – Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs

Les dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs ont varié de 743 527,963 Dinars pour passer à 22 272 477,460 Dinars en 2017 contre 21 528 949,497 Dinars en 2016.

PA61 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisent en 2017 la somme de 8 465 708,251 Dinars contre 13 263 817,290 Dinars en 2016 soit une variation de - 4 798 109,039 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Commissions à payer | 2 815 391,966 | 2 999 931,560 | -184 539,594 |
| Primes cédées sur PANE | 1 171 854,635 | 5 303 324,393 | -4 131 469,758 |
| Comptes courants agents | 1 323 066,178 | 1 425 999,264 | -102 933,086 |
| Ristournes à payer | 792 324,233 | 665 032,875 | 127 291,358 |
| Bonifications à payer | 233 614,973 | 341 918,525 | -108 303,552 |
| Coassurances cédées | 1 390 251,789 | 1 933 872,596 | -543 620,807 |
| Rentes à payer | 549 899,652 | 486 962,342 | 62 937,310 |
| Provisions de primes | 89 876,800 | 81 354,800 | 8 522,000 |
| Garantie 3A | 29 921,965 | 13 720,655 | 16 201,310 |
| Avance sur recouvrement crédit export | | 11 700,280 | -11 700,280 |
| IDA | 69 506,060 | | 69 506,060 |
| Total | 8 465 708,251 | 13 263 817,290 | -4 798 109,039 |

PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont de 14 313 394,048 Dinars en 2017 contre 16 770 428,827 Dinars en 2016.

PA63 – Autres dettes

Les autres dettes totalisent en 2017 la somme de 6 088 422,870 Dinars contre de 6 635 196,935 Dinars en 2016 soit une variation de – 546 774,065 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|--|----------------------|----------------------|---------------------|
| Dépôts et cautionnements reçus | 124 435,602 | 127 435,602 | -3 000,000 |
| Personnel | 740 711,259 | 930 513,868 | -189 802,609 |
| Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 2 466 791,645 | 3 271 552,013 | -804 760,368 |
| Créditeurs divers | 2 756 484,364 | 2 305 695,452 | 450 788,912 |
| Total | 6 088 422,870 | 6 635 196,935 | -546 774,065 |

PA71 – Comptes de régularisation passif

Les comptes de régularisation passifs sont passés de 47 276,181 Dinars en 2016 à 126 502,526 Dinars en 2017.

V - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

PRNV1 Primes acquises :

Les primes acquises non vie totalisent en 2017 la somme nette de réassurances de 46 953 600,752 Dinars contre 41 496 412,527 Dinars en 2016 soit une variation nette de 5 457 188,225 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | Opérations brutes 2017 | Cessions 2017 | Opérations nettes 2017 | Opérations nettes 2016 | Variations nettes |
|----------------------------|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Primes émises et acceptées | 102 353 628,283 | -54 400 110,962 | 47 953 517,321 | 42 050 897,338 | 5 902 619,983 |
| Variation de la PPNA | -5 992 757,893 | 4 992 841,324 | -999 916,569 | -554 484,811 | -445 431,758 |
| Total | 96 360 870,390 | -49 407 269,638 | 46 953 600,752 | 41 496 412,527 | 5 457 188,225 |

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

Les produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat sont passés de 4 714 776,007 Dinars en 2016 à 4 718 548,264 Dinars en 2017 soit une variation de 3 772,257 Dinars.

CHNV1 Charges de sinistres :

Les charges de sinistres non vie totalisent la somme nette de 35 068 458,404 Dinars en 2017 contre 26 850 464,739 Dinars en 2016 soit une variation nette de -8 217 993,665 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | Opérations brutes 2017 | Cessions 2017 | Opérations nettes 2017 | Opérations nettes 2016 | Variations nettes |
|-----------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Sinistres payés | -44 885 215,030 | 11 203 334,880 | -33 681 880,150 | -26 316 492,104 | -7 365 388,046 |
| Var. Prov. RAR | -10 498 308,495 | 9 111 730,241 | -1 386 578,254 | -533 972,634 | -852 605,620 |
| Total | -55 383 523,525 | 20 315 065,121 | -35 068 458,404 | -26 850 464,739 | -8 217 993,665 |

CHNV2 Variation des autres provisions techniques :

Le poste variation des autres provisions techniques est passé de 135 682,745 Dinars en 2016 à 121 763,429 Dinars en 2017 soit une variation de – 13 919,316 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Var. Provisions mathématiques rentes | 138 552,095 | 85 251,178 | 53 300,917 |
| Var. Provisions pour risques en cours | -16 788,666 | 50 431,567 | -67 220,233 |
| Total variation | 121 763,429 | 135 682,745 | -13 919,316 |

CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes :

Les participations aux bénéfices et ristournes sont passées de 1 199 810,521 Dinars en 2016 à 521 966,212 Dinars en 2017 soit une variation de 677 844,309 Dinars

CHNV4 Frais d'exploitation:

Les frais d'exploitation non vie totalisent la somme nette de 12 046 410,245 Dinars en 2017 contre 9 076 109,046 Dinars en 2016 soit une variation de 2 970 301,199 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|--|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Frais d'acquisition | -7 655 338,561 | -7 351 216,214 | -304 122,347 |
| Variation des frais d'acquisition reportés | 91 668,668 | -17 233,116 | 108 901,784 |
| Frais d'administration | -9 816 093,048 | -9 825 008,033 | 8 914,985 |
| Commissions reçues des réassureurs | 5 333 352,696 | 8 117 348,317 | -2 783 995,621 |
| Total | -12 046 410,245 | -9 076 109,046 | -2 970 301,199 |

CHNV5 Autres charges techniques:

Les autres charges techniques sont passées de 1 474 103,157 Dinars en 2016 à 473 303,139 Dinars en 2017 soit une variation de -1 000 800,018 Dinars.

RTNV Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie :

Le résultat technique non vie est passé de 7 746 383,816 Dinars en 2016 à 3 683 774,445 Dinars en 2017 soit une variation de - 4 062 609,371 Dinars.

PRNT11 Revenus des placements :

Les revenus des placements de l'état de résultat sont passés de 8 524 488,401 Dinars en 2016 à 8 253 899,978 Dinars en 2017 soit une variation de - 270 588,423 Dinars.

PRNT13 Reprises des corrections de valeurs sur placements :

Les reprises des corrections de valeurs sur placements sont de 249 372,845 Dinars en 2017 contre 273 925,938 Dinars en 2016 soit une variation de -24 553,093 Dinars.

PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements :

Les profits provenant de la réalisation des placements sont de 273 842,717 Dinars en 2017 contre 1 592 353,198 Dinars en 2016 soit une variation de -1 318 510,481 Dinars.

CHNT1 Charges des placements :

Les charges des placements sont de 2 420 494,862 Dinars en 2017 contre 2 460 970,963 Dinars en 2016 soit une variation de 40 476,101 Dinars détaillée comme suit :

| Libellés | 2017 | 2016 | Variation |
|---|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Charges de gestion des placements | -2 070 724,574 | -1 751 243,753 | -319 480,821 |
| Correction de valeur sur placement | -349 701,465 | -249 372,845 | -100 328,620 |
| Pertes provenant de la réalisation des placements | -68,823 | -460 354,365 | 460 285,542 |
| Total | -2 420 494,862 | -2 460 970,963 | 40 476,101 |

CHNT2 Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique :

Les produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique sont de 4 718 548,264 Dinars contre 4 714 776,007 Dinars en 2016.

PRNT2 Autres produits non techniques :

Les autres produits non techniques sont passés de 191 811,778 Dinars en 2016 à 583 704,465 Dinars en 2017.

CHNT3 Autres charges non techniques :

Les autres charges non techniques sont passées de 289 075,985 Dinars en 2016 à 727 858,722 Dinars en 2017 soit une variation de 438 782,737 Dinars.

CHNT4 Impôts sur le résultat :

L'impôt sur le résultat est de 879 638,900 Dinars en 2017 contre 2 792 926,500 Dinars en 2016 avec une variation de 1 913 287,600 Dinars.

CHNT5 Pertes extraordinaires : c'est la contribution conjoncturelle exceptionnelle elle est de 125 662,725.

VI - NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :

F 1 : Encaissements des primes reçues des assurés :

Les encaissements des primes reçues des assurés sont passés de 118 297 183,790 Dinars en 2016 à 103 222 334,926 Dinars en 2017 soit une variation de 15 074 848,864 Dinars

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Les sommes versées pour paiement des sinistres sont passées de 31 797 752,932 Dinars en 2016 à 37 380 475,169 Dinars en 2017 soit une variation de 5 582 722,237 Dinars.

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires sont passées de 6 221 044,304 Dinars en 2016 à 6 790 494,430 Dinars en 2017 soit une variation de 569 450,126 Dinars.

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

Les sommes versées aux fournisseurs sont passées de 9 656 050,997 Dinars en 2016 à 10 021 361,486 Dinars en 2017 soit une variation de 365 310,489 Dinars.

F 5 : Variations des espèces reçues des cessionnaires :

Les variations des espèces reçues des cessionnaires sont passées de 36 774 485,730 Dinars en 2016 à 44 692 025,737 Dinars en 2017 soit une variation de 7 917 540,007 Dinars.

F 6 : Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers :

Les décaissements liés à l'acquisition de placements financiers sont passés de 11 949 335,003 Dinars en 2016 à 17 866 430,658 Dinars en 2017 soit une variation 5 917 095,655 Dinars.

F 7 : Encaissements liés à la cession de placements financiers :

Les encaissements liés à la cession de placements financiers sont passés de 5 136 055,200 Dinars en 2016 à 23 069 147,747 Dinars en 2017 soit une variation de 17 933 092,547 Dinars.

F 8 : Taxes sur les assurances versées au Trésor :

Les taxes sur les assurances versées au Trésor sont passées de 8 580 621,837 Dinars en 2016 à 7 409 835,195 Dinars en 2017 soit une variation de 1 170 786,642 Dinars.

F 9 : Produits financiers reçus :

Les produits financiers reçus sont passés de 5 982 551,440 Dinars en 2016 à 5 529 892,444 Dinars en 2017 soit une variation de 452 658,996 Dinars.

F 10 : Impôts sur les bénéfices payés :

Les impôts sur les bénéfices payés sont passés de 1 489 419,103 Dinars en 2016 à 3 811 492,030 Dinars en 2017 soit une variation de 2 322 072,927 Dinars.

F 11 : Autres mouvements :

Les autres mouvements de trésorerie sont passés de 7 807 971,047 Dinars en 2016 à 9 832 729,774 Dinars en 2017 soit une variation de 2 024 758,727 Dinars.

F 12 : Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelle et corporelles :

Les décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles sont passés de 513 519,607 Dinars en 2016 à 645 175,113 Dinars en 2017 soit une variation de 131 655,506 Dinars.

F 13 : Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles :

Les encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles sont passés de 18 000,000 Dinars en 2016 à 22 000,000 Dinars en 2017.

F 14 : Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation :

Les frais relatifs à la construction d'immeuble destiné à l'exploitation sont de 0

F 16 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation :

Les décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation en 2017 sont de 3 154 600,000 Dinars.

F 18 : Encaissement suite à l'émission d'actions :

Les encaissements suite à l'émission des actions en 2017 sont de 0.

F 19 : Dividendes et autres distributions :

Les distributions de dividendes sont passées de 2 316 494,606 Dinars en 2016 à 1 999 981,600 Dinars en 2017 soit une variation de 316 513,006 Dinars.

VII. Notes complémentaires

1-Produits et charges de placements : Annexe N°11

2-Résultats techniques par catégorie d'assurance : Annexe N°12 et 13

3-Ventilation des charges du personnel :

-Les salaires : 7 684 888,293 Dinars

-Les charges sociales : 1 294 029,265 Dinars

- Autres charges sociales : 1 099 532,813 Dinars

4-Les charges de commissions :

- Commissions agents généraux : 4 037 610,626 Dinars

- Commissions courtiers : 2 200 120, 160 Dinars

- Commissions Banques et CCP : 573 181, 000 Dinars

5-Ventilation des primes par zones géographiques :

- Nord : 94 694 239,141 Dinars

- Centre : 3 593 665,995 Dinars

- Sud : 9 638 144,218 Dinars

ANNEXE N° 8
Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

(Exprimé en dinars tunisiens)

| Désignations | Valeur brute | | | | Amortissements et provisions | | | | | | | | VNC |
|---|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------|--------------|-----------------------|--------------------|------------------------|
| | à l'ouverture | acquisitions | cessions | à la clôture | à l'ouverture | | Augmentations | | Diminutions | | à la clôture | | Cloture |
| | | | | | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | |
| Actifs incorporels | | | | | | | | | | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques | 735 430,741 | 10 237,472 | | 745 668,213 | 618 595,124 | | 113 887,732 | | | | 732 482,856 | | 13 185,357 |
| Indemnité Compensatrice | 266 876,719 | | | 266 876,719 | 7 413,242 | | 88 958,906 | | | | 96 372,148 | | 170 504,571 |
| Fonds commercial | 90 420,548 | | | 90 420,548 | | | | | | | | | 90 420,548 |
| Total actifs incorporels | 1 092 728,008 | 10 237,472 | 0,000 | 1 102 965,480 | 626 008,366 | 0,000 | 202 846,638 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 828 855,004 | 0,000 | 274 110,476 |
| Actifs corporels d'exploitation | | | | | | | | | | | | | |
| Installations techniques et machines | 5 429 450,561 | 334 193,951 | | 5 763 644,512 | 3 853 642,975 | | 90 880,952 | | | | 3 944 523,927 | | 1 819 120,585 |
| Autres installations, outillage et mobilier | 1 343 313,840 | 70 290,690 | | 1 413 604,530 | 762 866,916 | | 123 070,134 | | | | 885 937,050 | | 527 667,480 |
| Total actifs corporels d'exploitation | 6 772 764,401 | 404 484,641 | 0,000 | 7 177 249,042 | 4 616 509,891 | 0,000 | 213 951,086 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 4 830 460,977 | 0,000 | 2 346 788,065 |
| Placements | | | | | | | | | | | | | |
| Terrains et constructions d'exploitation | 20 263 329,302 | | | 20 263 329,302 | 2 731 744,338 | | 477 000,483 | | | | 3 208 744,821 | | 17 054 584,481 |
| Terrains et constructions d'exploitaon et hors exploitation | 10 313 917,590 | | | 10 313 917,590 | 2 523 761,780 | | 133 291,375 | | | | 2 657 053,155 | | 7 656 864,435 |
| Autres placements financiers | | | | | | | | | | | | | |
| Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 101 216 599,255 | 7 555 767,449 | | 108 772 366,704 | | 249 372,845 | | | 100 328,620 | | | 349 701,465 | 108 422 665,239 |
| Obligations et autres titres à revenus fixe | 26 859 742,000 | 11 592 015,500 | | 38 451 757,500 | | | | | | | | | 38 451 757,500 |
| Autres prêts | 15 050 032,804 | 4 743 292,580 | | 19 793 325,384 | | | | | | | | | 19 793 325,384 |
| Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 39 842 494,474 | | 34 761 226,075 | 5 081 268,399 | | | | | | | | | 5 081 268,399 |
| Dépôts et cautionnements consignation | 3 290 681,913 | | 1 943 662,272 | 1 347 019,641 | | | | | | | | | 1 347 019,641 |
| Dépôts et cautionnements | 34 772,220 | 0,000 | | 34 772,220 | | | | | | | | | 34 772,220 |
| Créances pour espèces déposées auprès des cédantes | 55 630,600 | 14 044,465 | | 69 675,065 | | | | | | | | | 69 675,065 |
| Total placements | 216 927 200,158 | 23 905 119,994 | 36 704 888,347 | 204 127 431,805 | 5 255 506,118 | 249 372,845 | 610 291,858 | 100 328,620 | 0,000 | 0,000 | 5 865 797,976 | 349 701,465 | 197 911 932,365 |
| Total Général | 224 792 692,567 | 24 319 842,107 | 36 704 888,347 | 212 407 646,327 | 10 498 024,375 | 249 372,845 | 1 027 089,582 | 100 328,620 | 0,000 | 0,000 | 11 525 113,957 | 349 701,465 | 200 532 830,906 |

ANNEXE N°9
Etat récapitulatif des placements

(Exprimé en dinars tunisiens)

| Désignation | Valeur Brute | Valeur Nette | Juste Valeur | Plus ou moins value latente |
|---|------------------------|------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours | 30 577 246,892 | 24 711 448,917 | | |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM | 108 772 366,704 | 108 422 665,239 | | 115 840,583 |
| Parts d'OPVCM détenant uniquement des titres à revenu fixe | | | | |
| Autres parts d'OPVCM | | | | |
| Obligations et autres titres à revenus fixe | 58 245 082,884 | 58 245 082,884 | | |
| Prêts hypothécaires | | | | |
| Autres prêts et effets assimilés | | | | |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | 69 675,065 | 69 675,065 | | |
| Autres dépôts | 1 381 791,861 | 1 381 791,861 | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | | | | |
| Total placements | 199 046 163,406 | 192 830 663,966 | 0,000 | 115 840,583 |
| Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation | | | | |
| des provisions techniques | 199 046 163,406 | 192 830 663,966 | | 115 840,583 |
| Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques | | | | |
| autres que les placements ou la part des réassureurs dans les | 15 716 625,111 | 15 716 625,111 | | |
| provisions techniques | | | | |
| TOTAL | 214 762 788,517 | 208 547 289,077 | 0,000 | 115 840,583 |

ANNEXE N° 10 : Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

(Exprimé en dinars tunisiens)

| Année d'inventaire | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2 014 | 2 015 | 2 016 | 2 017 |
|------------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Inventaire 2014 | | | | | | |
| Règlements cumulés | 47 837 895 | 24 955 636 | 21 240 461 | 10 936 635 | | | |
| Provisions pour sinistres | 9 691 972 | 15 864 072 | 16 477 867 | 27 297 742 | | | |
| Total charges des sinistres | 57 529 868 | 40 819 708 | 37 718 327 | 38 234 377 | | | |
| Primes acquises | 73 446 004 | 75 875 284 | 84 005 075 | 82 073 899 | | | |
| % sinistres / primes acquises | 78,33% | 53,80% | 44,90% | 46,59% | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Année d'inventaire | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2 014 | 2 015 | 2 016 | 2 017 |
| | Inventaire 2015 | | | | | | |
| Règlements cumulés | 49 675 960 | 28 951 930 | 24 665 729 | 34 569 574 | 10 115 430 | | |
| Provisions pour sinistres | 7 670 890 | 9 957 138 | 13 614 633 | 14 943 922 | 20 182 694 | | |
| Total charges des sinistres | 57 346 850 | 38 909 068 | 38 280 362 | 49 513 497 | 30 298 125 | | |
| Primes acquises | 73 446 004 | 75 875 284 | 84 005 075 | 82 073 899 | 85 419 150 | | |
| % sinistres / primes acquises | 78,08% | 51,28% | 45,57% | 60,33% | 35,47% | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Année d'inventaire | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2 014 | 2 015 | 2 016 | 2 017 |
| | Inventaire 2016 | | | | | | |
| Règlements cumulés | 51 656 209 | 31 025 931 | 31 017 287 | 38 636 827 | 17 286 041 | 11 975 433 | |
| Provisions pour sinistres | 5 679 424 | 7 421 938 | 8 083 588 | 10 760 441 | 17 635 253 | 30 748 341 | |
| Total charges des sinistres | 57 335 633 | 38 447 869 | 39 100 875 | 49 397 268 | 34 921 295 | 42 723 775 | |
| Primes acquises | 73 446 004 | 75 875 284 | 84 005 075 | 82 073 899 | 85 419 150 | 100 026 818 | |
| % sinistres / primes acquises | 78,07% | 50,67% | 46,55% | 60,19% | 40,88% | 42,71% | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Année d'inventaire | 2 011 | 2 012 | 2 013 | 2 014 | 2 015 | 2 016 | 2 017 |
| | Inventaire 2017 | | | | | | |
| Règlements cumulés | 52 248 949 | 32 172 715 | 32 670 690 | 40 955 911 | 22 971 694 | 21 455 889 | 17 533 839,465 |
| Provisions pour sinistres | 4 907 954 | 6 004 290 | 5 657 741 | 7 601 998 | 11 456 196 | 26 354 457 | 32 598 808,234 |
| Total charges des sinistres | 57 156 903 | 38 177 004 | 38 328 431 | 48 557 909 | 34 427 890 | 47 810 346 | 50 132 648 |
| Primes acquises | 73 446 004 | 75 875 284 | 84 005 075 | 82 073 899 | 85 419 150 | 100 026 818 | 96 360 870,390 |
| % sinistres / primes acquises | 77,82% | 50,32% | 45,63% | 59,16% | 40,30% | 47,80% | 52,03% |

ANNEXE 11 : Ventilation des charges et des produits des placements

(Exprimé en dinars tunisiens)

| | des entreprises liées et avec un lien de participations | frais financiers | |
|--------------------------------------|---|------------------|---------------|
| Revenu des placements immobiliers | | 739 550,584 | 739 550,584 |
| Revenu des participations | | 4 936 377,805 | 4 936 377,805 |
| Revenu des autres placements | | 2 173 181,471 | 2 173 181,471 |
| Autres revenus financiers | | 404 790,118 | 404 790,118 |
| Total produits des placements | 0,000 | 8 253 899,978 | 8 253 899,978 |
| Intérêts | | 553 880,328 | 553 880,328 |
| Frais externes | | 1 516 844,246 | 1 516 844,246 |
| Autres frais | | | 0,000 |
| Total charges des placements | 0,000 | 2 070 724,574 | 2 070 724,574 |

ANNEXE N°16 : Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers

| LIBELLES | Raccordement |
|---|------------------------|
| Primes acquises | |
| Primes émises | 102 353 628,283 |
| Variation des primes non acquises | -5 992 757,893 |
| Charges de prestations | |
| Prestations et frais payés | -44 885 215,030 |
| Charges des provisions pour prestation et diverses | -10 376 545,066 |
| Solde de souscription | 41 099 110,294 |
| Frais d'acquisition | -7 563 669,893 |
| Autres charges de gestion nettes | -10 289 396,186 |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | -17 853 066,079 |
| Produits nets de placements | 4 718 548,263 |
| Participations aux résultats | -521 966,212 |
| Solde financier | 4 196 582,051 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les primes acquises | -49 407 269,638 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les prestations payées | 11 203 334,880 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions pour prestations | 9 111 730,241 |
| Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires | 5 333 352,696 |
| Solde de réassurance et/ou de rétrocession | -23 758 851,821 |
| Résultat technique | 3 683 774,445 |
| <u>Informations complémentaires</u> | |
| Provisions pour primes non acquises clôture | 29 378 109,923 |
| Provisions pour primes non acquises ouverture | 23 385 352,030 |
| Provisions pour sinistres à payer à la clôture | 116 231 933,090 |
| Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture | 102 778 141,331 |
| Autres provisions techniques clôture | 3 201 557,457 |
| Autres provisions techniques ouverture | 3 323 320,886 |
| A déduire | |
| Provisions devenues exigibles | |

EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES DANS L'EXERCICE

(Exprimé en dinars tunisiens)

| Libellé de la rubrique | Situation au 01 - janvier 2016 | Affectation du Résultat 2016 | Résultat 2017 | Réserves de Capitalisation | Augmentation Réduction de capital | Reclassements internes aux capitaux propres | Autres Variations | Situation au 31 - décembre 2017 avant affectation du résultat 2017 |
|---|--|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|---|---|----------------------|---|
| | avant affectation du résultat 2016 | du Résultat 2016 | Résultat 2017 | Réserves de Capitalisation | Augmentation Réduction de capital | Reclassements internes aux capitaux propres | Autres Variations | Situation au 31 - décembre 2017 avant affectation du résultat 2017 |
| Capital social et fonds d'établissement | 25 000 000,000 | | | | | | | 25 000 000,000 |
| Fonds d'établissement constitué | | | | | | | | |
| Fonds social complémentaire | 2 364 888,376 | 350 000,000 | | | | | -226 556,583 | 2 488 331,793 |
| Primes liées au capital social | 1 960 000,000 | | | | | | | 1 960 000,000 |
| Réserves de réévaluation | 4 262 417,473 | | | | | | | 4 262 417,473 |
| Réserves légale | 2 682 815,006 | | | | | | | 2 682 815,006 |
| Réserves facultative | 52 775 447,064 | 4 013 907,200 | | | | | | 56 789 354,264 |
| Réserve de capitalisation | | | | | | | | |
| Report à nouveau | 1 269 763,374 | 496 322,216 | | | | | | 1 766 085,590 |
| Réserves pour reinvestissement exonéré indisponible | 9 602 552,833 | 500 000,000 | | | | | | 10 102 552,833 |
| Provisions à caractère durable | | | | | | | | |
| Résultat de l'exercice | 7 360 229,416 | | 4 172 390,977 | | | | | 4 172 390,977 |
| Réserves de consolidation groupe | | | | | | | | |
| Réserves hors groupe | | | | | | | | |
| Résultat hors groupe | | | | | | | | |
| Situation nette | 107 278 113,542 | 5 360 229,416 | 4 172 390,977 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | -226 556,583 | 109 223 947,936 |
| Dividendes versés | | 2 000 000,000 | | | | | | |
| Acomptes sur dividendes Prélevés | | | | | | | | |
| Autres prélèvements | | | | | | | | |
| Distribution | | 2 000 000,000 | | | | | | |
| Affectation du Résultat 2016 | | 7 360 229,416 | | | | | | |

RESULTAT FISCAL 2017

| | | |
|---|---------------|-----------------------|
| I- Bénéfice comptable avant impôt : | | 5 177 692,602 |
| II- Réintégrations : | | 11 506 859,488 |
| - Provision pour créances douteuses | 6 361 122,460 | |
| - Provision indemnité départ à la retraite | 786 202,916 | |
| - Provision pour dépréciation des intérêts de placement | 0,000 | |
| - Provision pour dépréciation des titres cotees | 349 701,465 | |
| - Provision pour dépréciation des cheques et effets impayés | 1 096 982,799 | |
| - Provision pour annulation primes | 1 779 442,806 | |
| - Provision pour congés payés | 682 760,051 | |
| - Jetons de présence dépassant les frais de présence | | |
| - Intérêts décomptés à un taux inférieur à 8% pour la rémunération des crédits aux sociétés de groupe | 267 584,788 | |
| - Charges Auto supérieur à 9 CV | 22 471,000 | |
| - Charges non déductibles | 88 634,755 | |
| - Timbres de Voyage | 1 480,000 | |
| - Frais de réception excédentaires (plafond 20 000,000) | 43 592,864 | |
| - moins-value de change non réalisée | 26 883,584 | |
| III- Déductions : | | 13 321 616,587 |
| - Dividendes encaissés | 3 442 125,444 | |
| - Intérêts des comptes en devises | 8 686,714 | |
| - Reprise sur provision pour annulation primes | 1 396 129,195 | |
| - Reprise sur provision pour créances douteuses | 6 050 613,307 | |
| - Reprise sur provision des congés payés | 597 512,944 | |
| -Reprise sur provision pour dépréciation des intérêts de placement | 0,000 | |
| - Reprise sur provision pour dépréciation des cheques et effets impayés | 1 050 463,262 | |
| -Plus-value sur cession des titres cotés | | |
| - Reprise sur provision pour dépréciation des titres | 0,000 | |
| -Reprise sur provision indemnité départ à la retraite | 665 632,151 | |
| - plus-value de change non réalisée | 110 453,570 | |
| IV- Bénéfice fiscal avant imputation des provisions fiscalement déductibles | | 3 362 935,503 |
| - Déduction des provisions pour dépréciation des titres cotées | | |
| Limite autorisée (3 362 935,503* 50 %) (349701,465) | 349 701,465 | |
| V- Bénéfice fiscal après imputation des provisions | | 3 013 234,038 |
| - Déduction pour réinvestissement financier exonéré | | 499 979,520 |
| Limite autorisée (100 %) | | |
| V- Bénéfice fiscal imposable | | 2 513 254,518 |
| Arrondi au dinars inférieur | | 2 513 254,000 |
| VI- Impôts sur les sociétés dû (2 513 254,000 * 35 %) | | 879 638,900 |
| Minimum d'impôt | | 0,000 |
| report 2016 | | 0,000 |
| retenue à la source 2017 | | 720 046,303 |
| acomptes provisionnels | | 1 814 704,565 |
| Impôt avancés | | 2 534 750,868 |
| IS à payer | | - 1 655 111,968 |
| Résultat net | | 4 298 053,702 |
| contribution conjoncturelle | | 125 662,726 |
| résultat net après contribution | | 4 172 390,976 |

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES
TUNISO - EUROPEENNE « CARTE »
RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Messieurs les Actionnaires
de la société « ASSURANCES CARTE »

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « ASSURANCES CARTE », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2017, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total bilan net de 295 723 347 dinars et un résultat net de l'exercice de 4 172 391 dinars.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « ASSURANCES CARTE » au 31 décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

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

3. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons

acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

4. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les Etats Financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la Direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les Etats Financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des Etats Financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les Etats Financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficacité incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularité liée à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 20 Avril 2018

Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI
Managing Partner
F.M.B.Z -KPMG Tunisie

Sofiene BEN AMIRA
Managing Partner
C.M.C- DFK International

**LA COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES
TUNISO - EUROPEENNE « CARTE »
RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

En application des dispositions des articles 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons l'honneur de vous informer des conventions soumises aux dispositions desdits articles.

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

I- Conventions et opérations nouvellement réalisées (autres que les rémunérations des dirigeants) :

- Augmentation du capital de la société « BUSINESS TOWERS » pour un montant total de 2 500 000 Dinars, 1 500 000 Dinars libérés conformément à la décision de l'assemblée générale tenue le 24 mars 2017 et 1 000 000 Dinars par la conversion de la créance de la CARTE envers la société au 27 Octobre 2017.
- Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 952 526 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Janvier 2017 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.
- Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 854 600 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Juin 2017 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.
- Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société

« ASSURANCES CARTE » pour un montant de 800 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Septembre 2017 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

- Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « SIDHET » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 000 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Janvier 2017 et portant des intérêts au taux du marché monétaire effectivement en vigueur plus un point et demi « TMM +1,5 % » l'an.

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2017 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

Votre Conseil d'Administration nous a tenu informés que l'exécution des conventions suivantes, conclues au cours des exercices antérieurs, se sont poursuivies au cours de cet exercice :

1/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 047 510 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Juillet 2015 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

2/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 143 400 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Novembre 2015 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

3/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 494 100 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Mai 2015 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

4/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 411 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Avril 2014 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

5/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et

la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 525 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Décembre 2014 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

6/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 900 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Décembre 2014 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

7/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 300 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Janvier 2012 et portant des intérêts au taux de (TMM-0,5) % l'an.

8/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 300 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Avril 2012 et portant des intérêts au taux de (TMM-0.5) % l'an.

9/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF-SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 163 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 31 Mai 2012 et portant des intérêts au taux de (TMM-0,5) % l'an.

10/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 220 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 02 Janvier 2012 et portant des intérêts au taux de (TMM+0.5) % l'an.

11/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COTIF SICAR » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 3 000 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 02 Janvier 2014 et portant des intérêts au taux de TMM l'an.

12/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COFITE-SICAF » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des

Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 130 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Février 2014 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

13/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COFITE-SICAF » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 125 990 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Juillet 2014 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

14/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COFITE-SICAF » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 225 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Décembre 2014 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

15/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « COFITE-SICAF » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 213 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 02 Avril 2012 et portant des intérêts au taux de (TMM-0.5) % l'an.

16/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « CITE » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 15 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 02 Mars 2015 et portant des intérêts au taux de 8 % l'an.

17/ Convention de placement conclue entre la société « ASSURANCES CARTE » et la société « SIDHET » régie par les dispositions de l'Article 200 du Code des Sociétés Commerciales. Il s'agit de prêt accordé par la société « ASSURANCES CARTE » pour un montant de 1 000 000 Dinars pour une période d'une année renouvelable, à partir du 01 Janvier 2014 et portant des intérêts au taux de (TMM+1.5) % l'an.

18/ Au 31/12/2017, le compte « Entreprises liées : compte courant CARTE VIE » affiche un solde créditeur de 32 243 Dinars.

19/ Au 31/12/2017, le compte « Entreprises liées : compte courant BUSINESS TOWERS » affiche un solde débiteur de 28 727 Dinars.

20/ La société a conclu un contrat de location avec sa filiale « CARTE Vie » au titre duquel, « CARTE Vie » paye annuellement un montant de 40 000 Dinars. Ce loyer est sujet à augmentation de 5% chaque année. Ce contrat prend effet à partir du 09 Mai 2011 pour une période de trois années renouvelables. Le produit constaté en 2017 est de 52 753 Dinars.

21/ La société a conclu un contrat de location avec sa filiale « CIIM » au titre duquel, « CIIM » paye annuellement un montant de 25 000 Dinars. Ce loyer est sujet à augmentation automatique de 5% par an à compter de la deuxième année. Ce contrat prend effet à partir du 15 Mai 2006 pour une période de 20 ans renouvelables. Le produit constaté en 2017 est de 32 084 Dinars.

III- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

La Direction Générale perçoit au titre de l'exercice 2017, des rémunérations nettes correspondant aux :

- Salaires et autres avantages : 420 000 Dinars.
- Primes d'intéressement : 368 011 Dinars.

Les administrateurs perçoivent au titre de l'exercice 2016 des jetons de présence pour un montant total net de 100 000 Dinars, et ce, en vertu de la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 19 Mai 2017.

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

Tunis, le 20 Avril 2018

Moncef BOUSSANOUGUA ZAMMOURI
Managing Partner
F.M.B.Z -KPMG Tunisie

Sofiene BEN AMIRA
Managing Partner
C.M.C- DFK International