

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS PROVISOIRES

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES TUNISO-EUROPÉENNE -CARTE-

Siège social : 12, Avenue Habib Thameur -1069 Tunis-

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne -CARTE- publie ci-dessous ses états financiers provisoires arrêtés au 30 juin 2003 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes la société Audit, Etudes et Conseil -A.E.C- sur les résultats provisoires.

ACTIF DU BILAN PROVISOIRE AU 30 JUIN 2003

		30 Juin 2004			30 juin 2003
		BRUT	Amortissements et Provisions	NET	
AC1	Actifs incorporels				
AC12	Concessions, brevets, licences, marques	114 603,471	72 457,282	42 146,189	44 392,892
AC13	Fonds commercial	15 210,000		15 210,000	15 210,000
		129 813,471	72 457,282	57 356,189	59 602,892
AC2	Actifs corporels d'exploitation				
AC21	Installations techniques et machines	2 477 266,244	1 748 661,205	728 605,039	671 570,250
AC22	Autres installations, outillage et mobilier	213 492,084	131 720,438	81 771,646	91 881,722
		2 690 758,328	1 880 381,643	810 376,685	763 451,972
AC3	Placements				
AC31	Terrains et constructions				
AC311	Terrains et constructions d'exploitation	2 322 482,527	732 545,014	1 589 937,513	1 650 001,652
AC312	Terrains et constructions hors	4 226 000,000		4 226 000,000	4 470 580,000
AC31	Placements dans les entreprises liées et participations				
AC323	Parts dans les entreprises avec un lien de participation	16 005 425,216		16 005 425,216	14 016 730,000
AC33	Autres placements financiers				
AC331	Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	23 792 114,368	860 062,286	23 932 052,082	25 551 372,089
AC332	Obligations et autres titres à revenus fixe	12 180 000,000		12 180 000,000	10 547 000,000
AC335	Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	148 031,685		148 031,685	148 031,685
		58 674 053,796	1 592 607,300	57 081 446,496	56 383 715,426
AC4	Placements représentant les provisions techniques afférentes aux contrats en unité de compte	84 634,490	22 439,731	62 194,759	0,000
AC5	Part des réassureurs dans les provisions techniques				
AC510	Provision pour primes non acquises	6 139 687,235		6 139 687,235	5 825 703,681
AC520	Provision d'assurance vie	6 791,571		6 791,571	137 181,220
AC530	Provision pour sinistres vie	91 393,544		91 393,544	15 305,719
AC531	Provision pour sinistres non vie	9 971 491,098		9 971 491,098	12 209 245,407
		16 209 363,448	0,000	16 209 363,448	18 187,027
AC6	Créances				
AC61	Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611	Primes acquises et non émises	1 863 969,474		1 863 969,474	1 175 874,317
AC612	Autres créances nées d'opération d'assurance directe	21 725 309,255		21 725 309,255	21 260 665,426
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance	29 482 795,732		29 482 795,732	21 693 836,170
AC63	Autres créances				
AC631	Personnel	677 723,857		677 723,857	561 018,145
AC632	Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	574 122,402		574 122,402	279 731,912
AC633	Débiteur divers	202 563,864		202 563,864	45 024,488
		54 526 484,584	0,000	54 526 484,584	45 016 150,458

CARTE – (Suite)

AC7	Autres éléments d'actif				
AC71	Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	2 255 467,278		2 255 467,278	2 993 934,258
AC72	Charges reportées				
AC721	frais d'acquisition reportés	918 390,801		918 390,801	647 216,945
AC722	Autres charges à répartir	1 248 861,834	1 011 262,811	237 599,023	494 214,398
		4 422 719,913	1 011 262,811	3 411 457,102	4 135 365,601
AC73	Comptes de régularisation Actif				
AC731	Intérêts et loyers acquis et non échus	915 607,381		915 607,381	341 636,301
AC733	Autres comptes de régularisation	641,700		641,700	667,188
		916 249,081	0,000	916 249,081	342 303,489
		5 338 968,994	1 011 262,811	4 327 706,183	4 477 669,090
Total de l'actif		137 654 077,111	4 579 148,767	133 074 928,344	124 888 025,865

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS AU 30JUN 2003

	2003	2002
Capitaux propres		
CP1 Capital social ou fonds équivalent	10 000 000,000	10 000 000,000
CP2 Réserves et primes liées au capital	15 088 803,862	14 588 803,862
CP5 Résultat reporté	85 192,088	109 113,071
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	25 173 995,950	24 697 916,933
CP6 Résultat de l'exercice	552 726,968	481 778,943
Total capitaux propres avant affectation	25 726 722,918	25 179 695,876
PA2 Provisions pour risques et charges	0,000	379 508,589
	0,000	379 508,589
PA3 Provisions techniques brutes		
PA310 Provision pour primes non acquises	12 101 389,986	11 325 805,209
PA320 Provision d'assurance vie	6 236 696,835	4 849 150,888
PA330 Provision pour sinistres (vie)	365 105,039	204 031,606
PA331 Provision pour sinistres (non vie)	40 656 770,735	41 459 823,154
PA331 Prévisions de recours à encaisser (non vie)	-3 476 015,638	-3 325 952,627
PA360 Autres provisions techniques (vie)	258 631,903	274 138,526
PA361 Autres provisions techniques (non vie)	4 128 772,667	4 454 724,377
	60 271 351,527	59 241 721,133
PA5 Provisions techniques de contrats en unités de compte	62 194,759	
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs	16 352 241,962	14 749 338,685
PA6 Autres dettes		
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	6 331 021,107	5 203 409,947
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	22 528 710,506	18 357 827,018
PA63 Autres dettes		
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	2 400,000	2 400,000
PA632 Personnel	96 947,511	109 234,273
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	550 038,884	293 094,474
PA634 Créiteurs divers	1 026 334,724	993 184,153
	30 535 452,732	24 959 149,865
PA7 Autres passifs		
PA71 Comptes de régularisation Passif		
PA712 Autres comptes de régularisation Passif	126 964,446	378 611,717
	126 964,446	378 611,717
	107 348 205,426	99 328 821,400
Total du passif	107 348 205,426	99 328 821,400
Total des capitaux propres et du passif	133 074 928,344	124 888 025,865

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non Vie Provisoire au 30 juin 2003

		Opérations brutes 2002	cessions et/ou rétrocessions 2002	Opérations nettes 2002	Opérations nettes 2001
PRNV1	Primes acquises				
PRNV11	Primes émises et acceptées	+	25 745 324,269	-14 747 827,595	10 997 496,674
					10 875 230,741

CARTE – (Suite)

PRNV12	Variation de la provision pour primes non acquises	+/-	-4 042 181,871	2 303 653,289	-1 738 528,582	-1 280 324,487
			21 703 142,398	-12 444 174,306	9 258 968,092	9 594 906,254
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	+	623 652,772		623 652,772	788 032,995
			623 652,772		623 652,772	788 032,995
PRNV2	Autres produits techniques	+				
CHNV1	Charges de sinistres					
CHNV11	Montants payés	-	-9 352 902,947	2 117 085,693	-7 235 817,254	-6 943 427,831
CHNV12	Variation de la provision pour sinistres	+/-	42 132,999	-1 966 508,602	-1 924 375,603	-2 740 958,020
			-9 310 769,948	150 577,091	-9 160 192,857	-9 684 385,851
CHNV2	Variation des autres provisions techniques	+/-	117 838,467		117 838,467	-235 136,118
CHNV3	Participation aux bénéfices et ristournes		-138 285,534		-138 285,534	-138,022,147
CHNV4	Frais d'exploitation					
CHNV41	Frais d'acquisition	-	-1 277 519,698		-1 277 519,698	-1 535 832,087
CHNV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	+/-	77 831,398		77 831,398	-46 401,295
CHNV43	Frais d'administration	-	-1 194 696,617		-1 194 696,617	-1 107 157,644
CHNV44	commissions reçues des réassureurs	+		1 808 458,222	1 808 458,222	1 840 589,839
			-2 394 384,917	1 808 458,222	-585 926,695	-848 801,187
CHNV5	Autres charges techniques	-	-307 541,394		-307 541,394	-233 592,321
RTNV	Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie)	+/-	10 293 651,844	-10 485 138,993	-191 487,149	-756 998,375

Etat de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance Vie Provisoire au 30 juin 2003

			Opérations brutes 2002	Cessions et/ou rétrocessions 2002	Opérations nettes 2002	Opérations nettes 2001
PRV1	Primes					
PRV11	Primes émises et acceptées	+	1 677 890,300	-54 373,588	1 623 516,712	2 037,531,813
PRV2	Produits de placements					
PRV21	Revenus des placements	+	336 180,307		336 180,307	72 908,550
PRV22	Produits des autres placements	+				
	sous total 2		2 014 070,607	-54 373,588	1 959 697,019	2 110 440,393
CHV1	Charge de sinistres					
CHV11	Montants payés	-	-223 788,328	39 111,640	-184 676,688	-109 065,900
CHV12	Variation de la provision pour sinistres	+/-	-135 321,869	91 393,544	-43 928,325	-119 828,887
	sous total 3		-359 110,197	130 505,184	-228 605,013	-228 894,787
CHV2	Variation des autres provisions techniques					
CHV21	Provision d'assurance vie	+/-	-664 478,276		-664 478,276	-795 663,494
CHV22	Autres provisions techniques	+/-	6 465,797		6 465,797	176,074

CARTE – (Suite)

CHV23	Provision sur contrats en unité de compte	./-	-62 194,759		-62 194,759	
sous total 4			-720 207,238		-720 207,238	-795 487,420
CHV4	Frais d'exploitation					
CHV41	Frais d'acquisition	-	-191 847,161		-191 847,161	-202 612,055
CHV42	Variation du montant des frais d'acquisition reportés	./-			0,000	44 149,563
CHV43	Frais d'administration	-	-118 732,635		-118 732,635	-42 471,331
CHV44	Commissions reçues des réassureurs	+			0,000	5 547,462
sous total 5			-310 579,796	0,000	-310 579,796	-195 386,361
CHV5	Autres charges techniques	-	-13 076,563		-13 076,563	-21 235,666
CHV9	Charges de placements	-	-9 218,977		-9 218,977	
CHV9	Moins values non réalisées sur placements	-	-22 439,731		-22 439,731	
RTV	Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)		579 438,105	76 131,596	655 569,701	869 436,159

Etat de résultat provisoire au 30 juin 2003

		notes	2003	2002
RTNV	Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie	./-	-191 487,149	-756 998,375
RTV	Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie	./-	655 569,701	869 436,159
PRNT1	Produits des placements (assurance et/ou réassurance non vie)			
PRNT11	Revenus des placements	+	1 060 638,057	1 159 374,154
PRNT13	Reprise de corrections de valeur sur placements	+	1 013 367,869	
CHNT1	Charges de placements (assurance et/ou réassurance non vie)			
CHNT11	Charges des placements, y compris les charges d'intérêt	-	-30 010,713	
CHNT2	Correction de valeur sur placements	+	-860 062,286	
CHNT3	Pertes provenant de la réalisation des placements	-	-291 427,986	
CHNT2	Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance non vie		-725 525,467	-788 032,995
PRNT1	Autres produits non techniques	-	265 905,228	
CHNT3	Autres charges non techniques		-342 240,286	
	Résultat provenant des activités ordinaires		554 726,968	483 778,943
CHNT4	Impôts sur le résultat		-2 000,000	-2 000,000
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		552 726,968	481 778,943
	Résultat net de l'exercice		552 726,968	481 778,943

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE PROVISoire AU 30JUN 2003

	Notes	2003	2002
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements des primes reçues des assurés	F1	21 329 289,790	16 333 653,185
Sommes versées pour paiement des sinistres	F2	-7 003 421,811	-6 171 151,006
Commissions versées aux intermédiaires	F3	-85 645,789	-66 731,864
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	F4	-2 437 214,737	-1 429 565,399
Variation des espèces reçues des cessionnaires	F5	-10 165 610,277	-5 809 949,382
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	F6	-366 500,000	-2 460 000,000
Encaissements liés à la cession de placements financiers	F7	200 000,000	2 886 765,920
Taxes sur les assurances versées au Trésor	F8	-1 638 747,480	-1 678 994,784
Produits financiers reçus	F9	171 761,615	360 255,062
Impôts sur les bénéfices payés	F10	-31 406,303	-57 296,709
Autres mouvements	F11	-708 368,807	-863 698,016
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-735 863,799	1 043 287,007

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	F12	-55 780,610	-94 751,800
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	F13		500,000
Décassements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	F14		-244 580,000
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	F15		
Décassements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F16		
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F17		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-55 780,610	-338 831,800
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions	F18		
Dividendes et autres distributions	F19	-60 000 000	-318 520,000
Encaissements provenant d'emprunts	F20		
Remboursements d'emprunts	F21		
Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales	F22		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-60 000 000	-318 520,000
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités			
Variation de trésorerie		-851 644,409	385 935,207
Trésorerie de début d'exercice		3 107 111,687	3 416 347,646
Trésorerie de fin d'exercice		2 255 467,278	3 802 282,853

NOTES AUX ETATS FINANCIERS PROVISOIRES AU 31 DECEMBRE 2002

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 1er Avril 2002.

1- Identité

Raison Sociale : Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne
Siège Social : 12, avenue Habib Thameur 1069 Tunis (Tunisie)
Capital Social : 10 MD
Tel : 71 355 022 / Fax : 71 340 875
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 : Abdessalem BEN AYED
Néjib DOGHRI
Union Tunisienne de Participation.
Les Mutuelles du Mans I.A.R.D.
Le Mans International Holding.
S.E.P.C.M.
Moncef DOGHRI
COFITE SICAF

3- Les produits

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

Les branches gérées par l'Assurance 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

CARTE – (Suite)

Assurance sur la Vie et la Capitalisation
Assurances contre les Accidents Corporels
La Réassurance

4- Les clients

L'assurance CARTE répond aux besoins de deux catégories de clientèle : les Entreprises et les Particuliers.

Les Entreprises

L'assurance CARTE s'engage à instaurer une véritable relation personnalisée avec chacun de ses clients. L'assurance 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

L'assurance CARTE entend aussi affirmer sa présence dans les risques de particuliers. L'assurance 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 sociale : maladie, décès, assurance vie et retraite. L'assurance 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 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	23	197 870,348
- Agents d'exécution	18	154 855,055
- Agents de maîtrise	17	146 251,996
- Cadres	83	714 053,863

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 la réassurances, du manuel comptable de la compagnie et des usages et pratiques généralement admis dans le secteur.

A – PROVISIONS TECHNIQUES :

A1 : Provisions spécifiques à l'assurance vie :

Les provisions mathématiques : calcul informatisé contrat par contrat conformément aux notes techniques.

Provisions mathématiques de rente : calcul informatisé dossier par dossier.

Provision pour frais de gestion : ne s'applique pas, sans objet.

Provision pour participation aux bénéfices et ristournes : Le calcul est effectué par contrat, ou groupe de contrats tels que prévus dans les polices ou les notes techniques.

Provision pour sinistres à payer : Le calcul est informatisé et il est effectué contrat par contrat . Le montant de cette provision figure sur le récapitulatif établi par le département informatique à la date d'arrêté. Les tardifs font l'objet d'une estimation qui est incorporée dans le montant total de la provision.

Provision d'égalisation : ne s'applique pas, sans objet.

A.2. Les provisions spécifiques à l'assurance non vie :

Les P.N.A. : Primes non acquises. Le calcul est informatisé, 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 : PRC, le calcul est effectué par branche d'assurance.

La provision pour sinistres à payer : Le calcul est informatisé, dossier par dossier avec inventaire permanent et le département informatique adresse à la date d'arrêté un état récapitulatif des provisions brutes pour sinistres à payer présentées par branche d'assurance et par année de survenance .Les tardifs sont évalués par branche en fonction de l' expérience statistique. Des chargements de gestion sont déterminés en fonction des frais de gestion de sinistre et majorent d'autant la provision

Les prévisions de recours à encaisser : Evaluation dossier par dossier. Le bordereau des recours à encaisser est édité par l'informatique à partir de la base sinistres

Provision d'égalisation et/ou d'équilibrage : ne s'applique pas, sans objet.

Provision pour participation aux bénéfices 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 : Le calcul est informatisé. Le département informatique adresse à la direction Auto/ RC un bordereau des réserves mathématiques de rentes. Une centralisation est alors effectuée dans un état qui est ensuite adressé à la comptabilité générale

A.3. Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques :

Il est procédé à la date d'arrêté à l'évaluation des placements selon leur valeur de marché. La valeur de marché est déterminée séparément pour chaque catégorie de placements de même nature. La moins value **globale** constatée par rapport à la valeur comptable nette des placements fait l'objet d'une provision pour risque d'exigibilité des engagements technique.

B - Les régularisations :

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 l'ancienneté de l'arriérés (notamment contentieux)

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)

Loyers théoriques des immeubles d'exploitation : Le loyer fictif ou théorique est estimé sur la base de la charge que l'entreprise paierait pour un local analogue, si elle n'était pas propriétaire ou bien du produit qu'elle encaisserait si le local était loué à un tiers.

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.

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).

III - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

Le premier semestre 2003 a enregistré les faits marquants suivants :

- l'arrivée sur le marché de BIAT Assurances compagnie filiale de la banque privée BIAT.
- Poursuite des travaux au sein de la profession pour.
 - L'aménagement du traité des agents d'assurances
 - L'établissement d'une convention –cadre relative à la distribution des contrats d'assurances à travers les guichets bancaires ou bancassurance.
- Léger relèvement du tarif RC automobile suite à la circulaire du Ministre des Finances n° 2003-01 du 17 juillet 2003.

CARTE –(Suite)

IV - NOTES SUR LE BILAN :

1-Mouvement sur les éléments de l'actif : Annexe N° 8

Désignations	Valeur brute				Amortissements et provisions								VNC
	à l'ouverture	acqu.	cessions	à la clôture	à l'ouverture		Augmentations		Diminutions		à la clôture		Clôture
					Amort.	Prov.	Amort.	Prov.	Amort.	Prov.	Amort.	Prov.	
Actifs incorporels													
Concessions, brevets, licences, marques	98 102,671	16 500,800		114 603,471	63 172,773		9 284,509				72 457,282		42 146,189
Fonds commercial	15 210,000			15 210,000									15 210,000
Total actifs incorporels	113 312,671	16 500,800	0,000	129 813,471	63 172,773	0,000	9 284,509	0,000	0,000	0,000	72 457,282	0,000	57 356,189
Actifs corporels d'exploitation													
Installations techniques et machines	2 441 990,701	35 275,543		2 477 266,244	1 653 707,906		94 953,299				1 748 661,205		728 605,039
Autres installations, outillage et mobilier	211 753,384	1 738,700		213 492,084	123 657,703		8 062,735				131 720,438		81 771,646
Total actifs corporels d'exploitation	2 653 744,085	37 014,243	0,000	2 690 758,328	1 777 365,609	0,000	103 016,034	0,000	0,000	0,000	1 880,643	0,000	810 376,685
Placements													
Terrains et constructions d'exploitation	2 322 482,527			2 322 482,527	702 512,945		30 032,069				732 545,014		1 589 937,513
Terrains et constructions d'exploitaion et hors exploitation	4 226 000,000			4 226 000,000									4 226 000,000
Autres placements financiers	39 951 955,614	5 730 500,447	5 884 916,477	39 797 539,584		1 013 367,869				135 231,183		860 062,286	38 937 477,298
	11 592 700,000	7 884 300,000	7 297 000,000	12 180 000,000									12 180 000,000
	148 031,685			148 031,685									148 031,685
Placements des contrats en unité de compte	79 796,490	4 838,000		84 634,490				22 439,731				22 439,731	62 194,759
Total placements	58 320 966,316	13 619 638,447	13 181 916,477	58 758 688,286	702 512,945	1 013 367,869	30 032,069	22 439,731	0,000	135 231,183	732 545,014	882 502,017	57 143 641,255
Total Général	61 088 023,072	13 673 153,490	13 181 916,477	61 579 260,085	2 543 051,327	1 013 367,869	142 332,612	22 439,731	0,000	135 231,183	2 685 383,939	882 502,017	58 011 374,129

CARTE – (Suite)

2-Etat récapitulatif des placements : Annexe N° 9

Désignation	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	6 548 482,527	5 815 937,513		
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM	39 882 174,074	39 568 102,089		860 062,286
Obligations et autres titres à revenus fixe	12 180 000,000	10 547 000,000		
Autres dépôts	148 031,685	148 031,685		
Total placements	58 758 688,286	56 079 071,287	0,000	860 062,286
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques	58 758 688,286	58 758 688,286		
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	5 328 900,720	5 328 900,720		
TOTAL	64 087 589,006	64 087 589,006	0,000	860 062,286

- Les acomptes inclus dans le poste terrains et constructions s'élèvent à :3 150 000,000 DT

- La valeur des terrains s'élèvent à : 1 076 000,000 DT.

- La valeurs des constructions d'exploitation s'élèvent à :2 322 482,527 DT.

- Les parts dans les sociétés immobilières non cotées s'élèvent à : 1 292 500,000.

3-Ventilation des créances et des dettes :

	Créances	Dettes
-Moins d'un an	: 13 006 439,274	13 186 638,641
-Plus d'un an et moins de cinq ans	: 25 003 393,142	4 571 891,695
-Plus de cinq ans	: 0,000	0,000

4-Capitaux propres :

Libellé de la rubrique	Situation au 1er janvier 2003 avant affectation du résultat juin 2003	Affectation du Résultat 2002	Résultat juin 2003	Réserves de capitalisation	Augmentation/ Réduction de capital	Reclassements internes aux capitaux propres	Autres Variations	Situation au 30 juin 2003 avant affectation du résultat juin 2003
Capital social et fonds d'établissement	10 000 000							10 000 000
Fonds d'établissement constitué								
Fonds social complémentaire								
Primes liées au capital social	1 960 000							1 960 000
Réserves de réévaluation								
Réserves légale	1 000 000							1 000 000
Réserves facultative	11 628 803,862	500 000,000						12 128 803,862
Réserve de capitalisation								
Report à nouveau	109 113,071	-23 920,983						85 192,088
Provisions à caractère durable								
Résultat de l'exercice	1 236 079,017		552 726,968					552 726,968
Réserves de consolidation groupe								
Réserves hors groupe								
Résultat hors groupe								
Situation nette	25 933 995,950							25 726 722,918

CARTE (Suite)

Dividendes versés		640 000,000
Acomptes sur dividendes Prélevés		
Autres prélèvements		120 000,000
Distribution		760 000,000
Affectation du résultat 2002		1 236 079,017

6-Provisions pour sinistres à payer : Annexe N°10

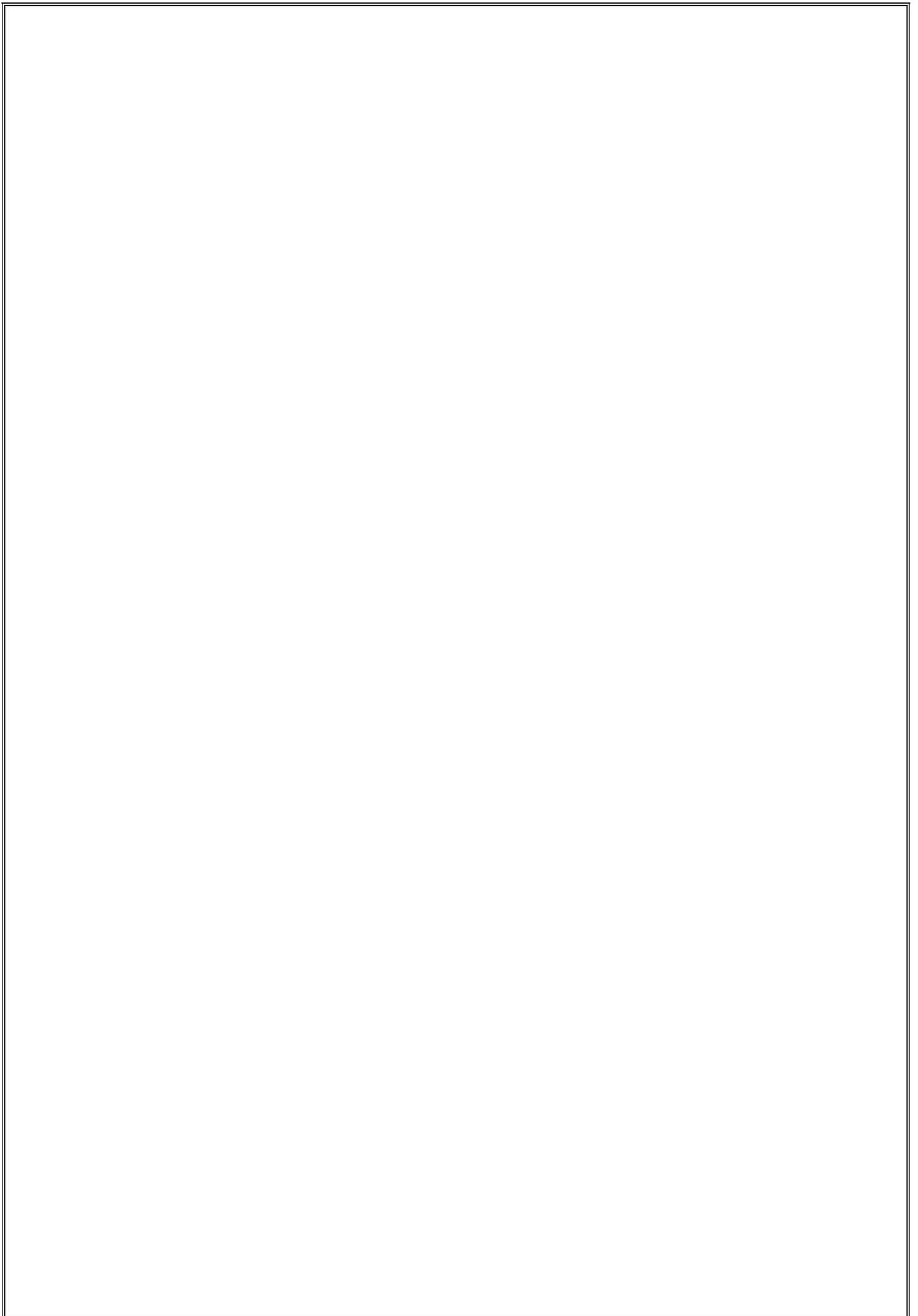
Année d'inventaire	1 999	2 000	2 001	2 002	2 003
	Inventaire 2003				
Règlements cumulés	13 697 488	16 562 231	12 452 721	7 492 588	1 412 219
Provisions pour sinistres	3 899 977	5 001 711	8 697 324	10 360 981	5 222 757
Total charges des sinistres	17 597 465	21 563 942	21 150 045	17 853 569	6 634 976
Primes acquises	23 428 488	26 689 257	29 479 738	40 891 661	23 381 033
% sinistres / primes acquises	75,11%	80,80%	71,74%	43,66%	28,38%

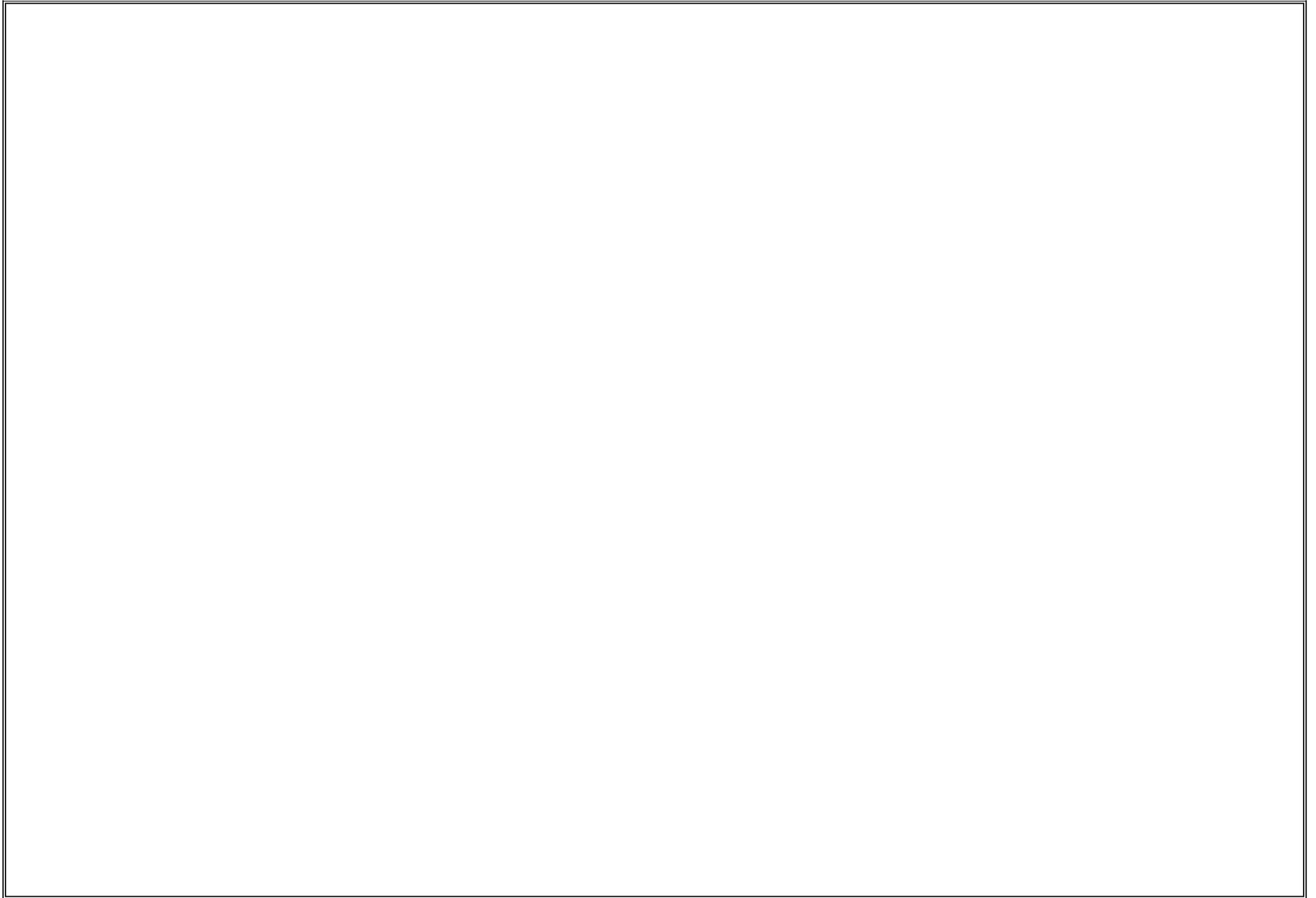
V - NOTES SUR LE RESULTAT :**1-Produits et charges de placements** : Annexe N°11

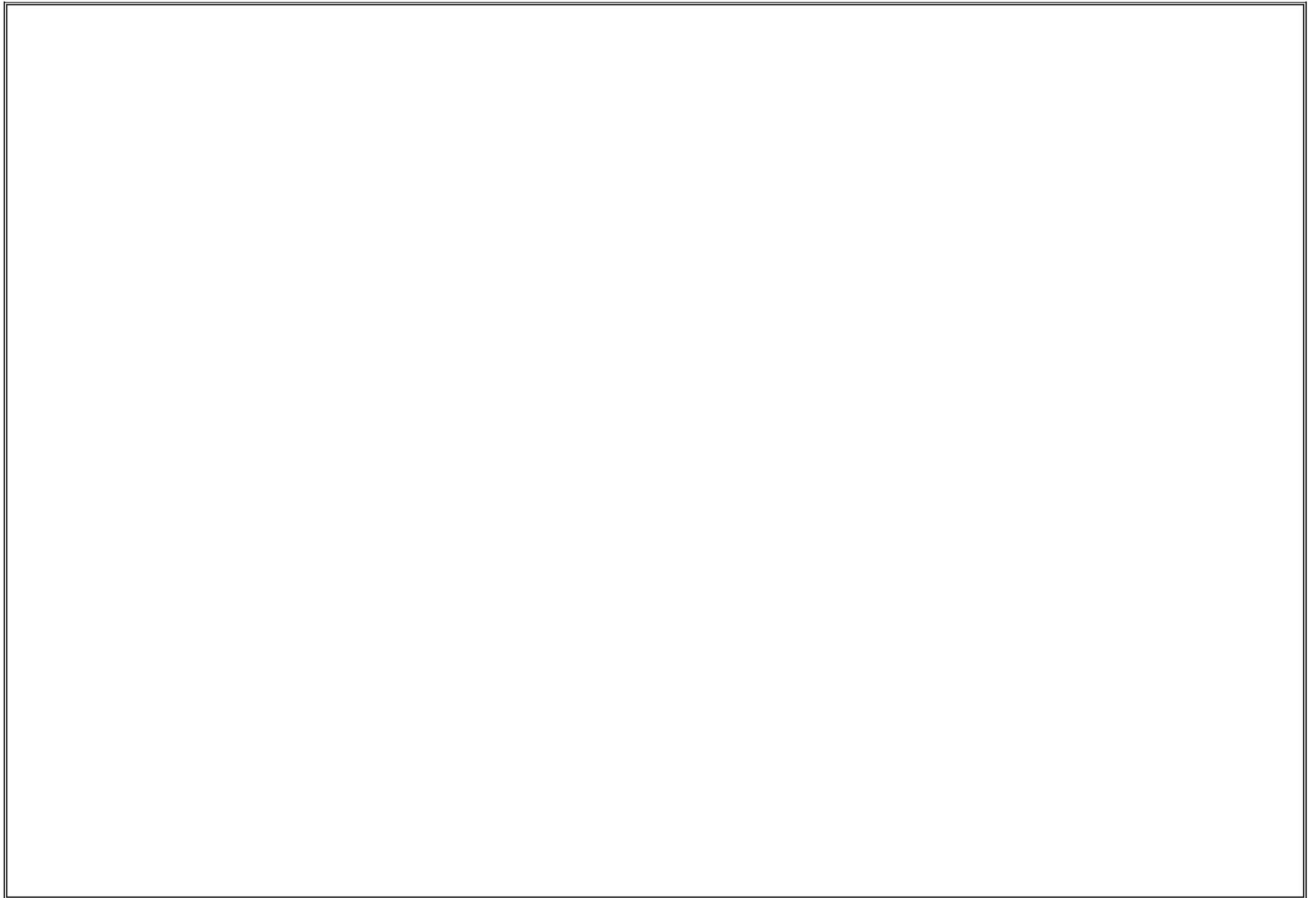
	Revenus et frais financiers concernant les placements dans les entreprises liées et avec un lien de participations	Autres revenus frais financiers	Total
Revenu des placements immobiliers		9 706,135	9 706,135
Revenu des participations		1 077 911,884	1 077 911,884
Revenu des autres placements		368 547,257	368 547,257
Autres revenus financiers		9 706,135	9 706,135
Total produits des placements		1 465 871,411	1 465 871,411
Intérêts		101 663,983	101 663,983
Frais externes		39 229,690	39 229,690
Autres frais		30 032,069	30 032,069
Total charges des placements	0,000	170 925,742	170 925,742

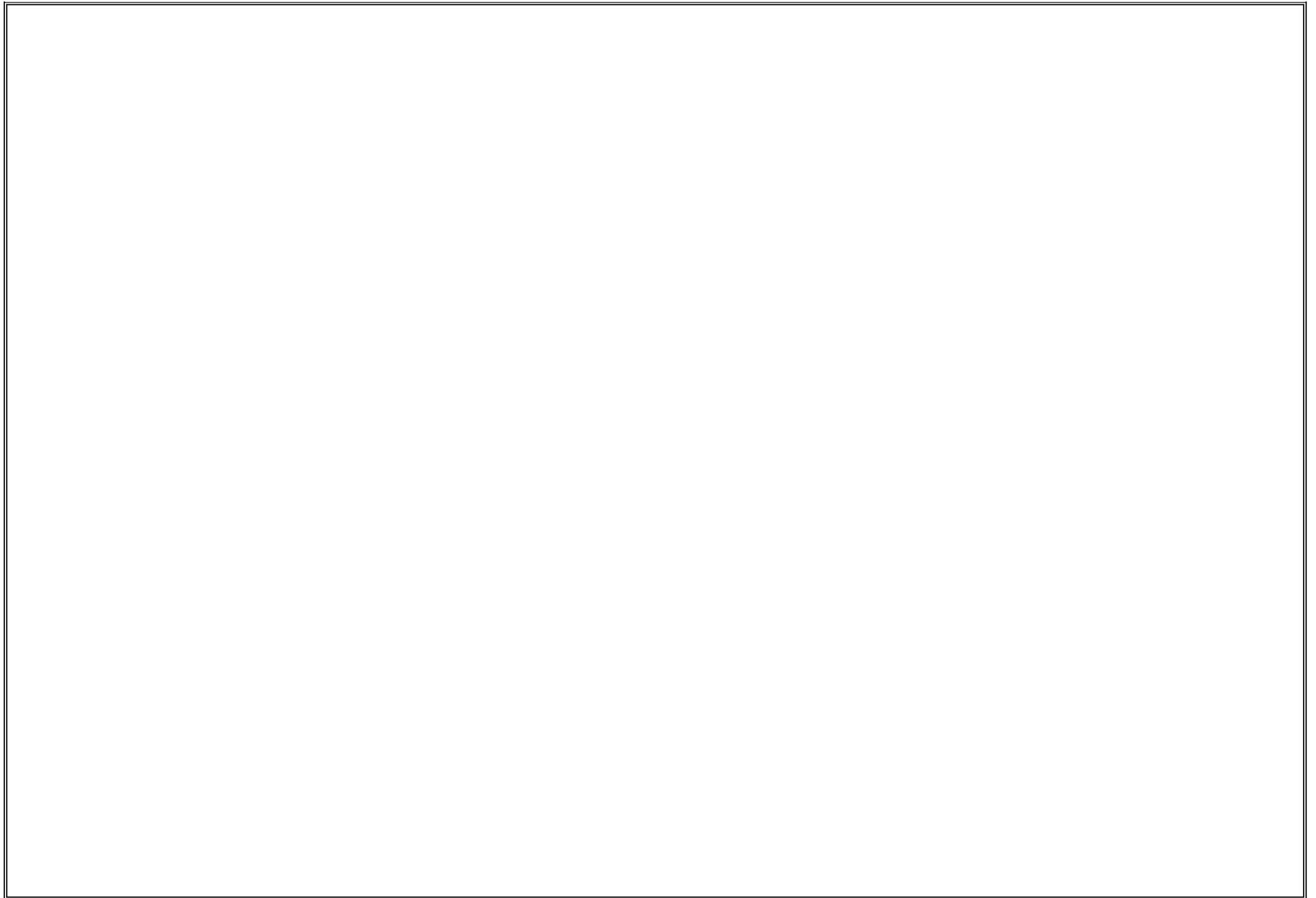
2-Résultats techniques par catégorie d'assurance : Annexe N°12 et 13

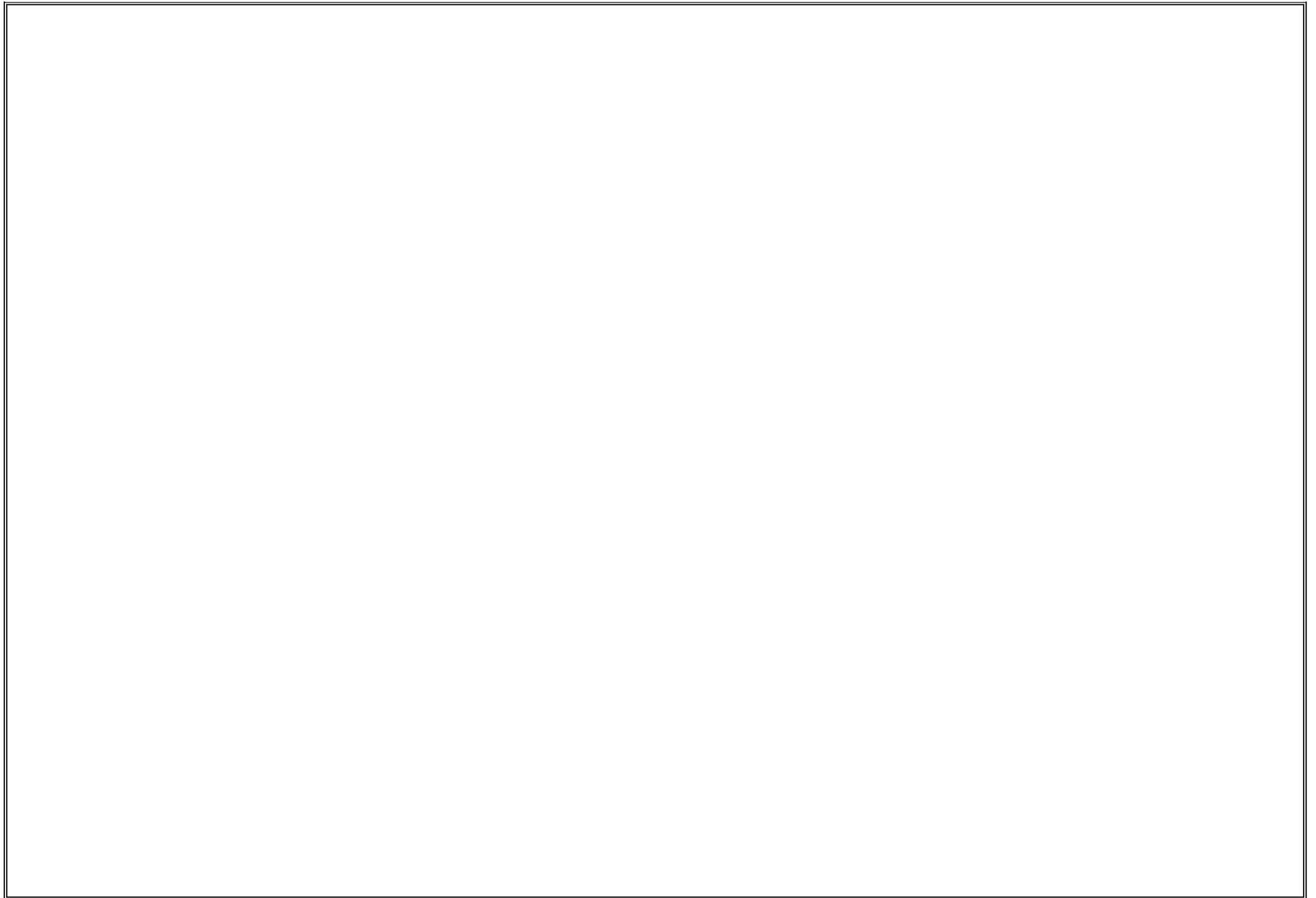
LIBELLES	Temporaires décès	Revalorisables	Epargne	TOTAL
Primes	801 531,033	3 474,260	872 885,007	1 677 890,300
Charges de prestations	-174 428,375		-49 359,953	-223 788,328
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	-152 600,826	-4 123,904	-698 804,377	-855 529,107
Solde de souscription	474 501,832	-649,644	124 720,677	598 572,865
Frais d'acquisition	-84 390,937	-426,002	-107 030,222	-191 847,161
Autres charges de gestion nettes	-57 981,060	-292,686	-73 535,452	-131 809,198
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-142 371,997	-718,688	-180 565,674	-323 656,359
Produits nets de placements	54 317,553	1 470,405	248 733,640	304 521,599
Solde financier	54 317,553	1 470,405	248 733,640	304 521,599
Primes cédées et/ou retrocédées	-54 373,588			-54 373,588
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	39 111,640			39 111,640
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	91 393,544			91 393,544
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires				0,000
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	76 131,596	0,000	0,000	76 131,596
Résultat technique	462 578,984	102,073	192 888,644	655 569,701
Informations complémentaires				
Montant des rachats				
Intérêts techniques bruts de l'exercice				
Provisions techniques brutes à la clôture	1 403 702,789	241 819,774	4 653 369,031	6 298 891,594
Provisions techniques brutes à l'ouverture	1 356 576,515	237 695,870	3 977 946,174	5 572 218,559
A déduire				
Provisions devenues exigibles				

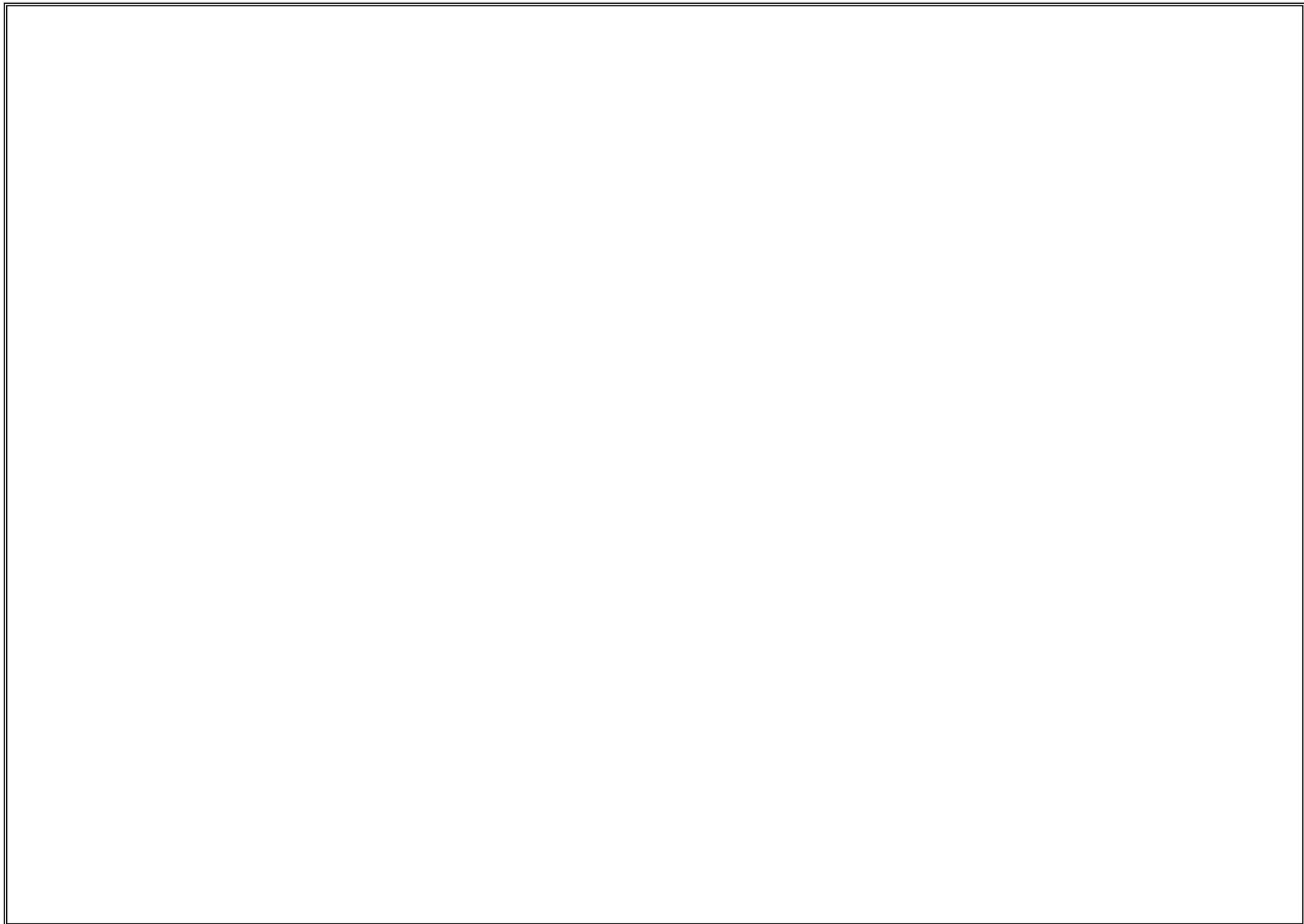


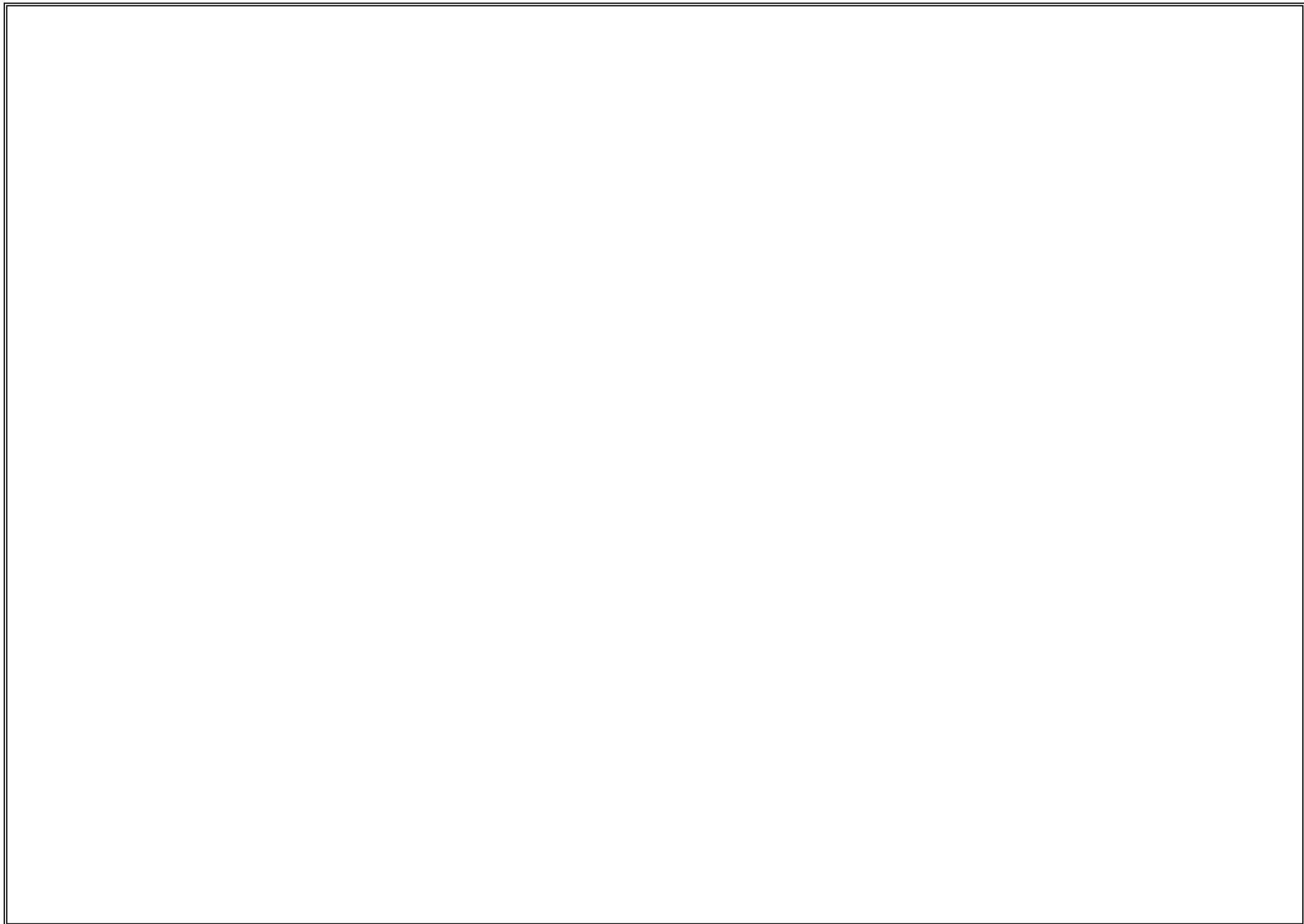












CARTE –(Suite)

3-Ventilation des charges du personnel :

-Les salaires : 952 129,461
-Les charges sociales : 260 901,801

4-Les charges de commissions :

- Commissions agents généraux : 1 168 005,460
- Commissions courtiers : 223 530,001

5-Ventilation des primes par zones géographiques :

- Nord : 17 799 760,828
- Centre : 4 385 373,939
- Sud : 1 195 897,931

6-Ventilation des éléments extraordinaires et non techniques :

- Produits non techniques :
- Reprise de la provision sur redressement impôt : 226 063,645
- Reprise de la provision sur redressement CNSS : 39 841,583

- Charges non techniques :
- Pénalités sur redressement impôt : 226 063,645
- Pénalités redressement CNSS : 40 262,518
- Affectations des frais d'exploitation par destination : 61 266,120
- Autres : 14 648,003
- Impôts sur les sociétés : 2 000,000

7-Provisions techniques d'assurance vie :

- Charges des provisions d'assurance vie à la clôture : 6 236 696,835
- Charges des provisions d'assurance vie à l'ouverture : 5 494 763,985

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

I - Les opérations d'investissements qui sont exclues de l'état des flux de trésorerie :

Il s'agit des opérations suivantes :
- Souscriptions en bons de Trésor assimilables : 7 017 800,000
- Souscription BTC : 6 947 000,000
- Remboursement BTC : 500 000,000
- Remboursement BTN : 150 000,000
- Achat actions cotées : 4 898,000
- Vente actions cotées : 918 246,127
- Achat actions non cotées : 6 950 954,867
- Vente actions non cotées : 5 152 914,470

II – Les composantes des liquidités et équivalents de liquidités :

F 1 : Encaissements des primes reçues des assurés :

Il s'agit des encaissements suivants :
- Encaissements des primes à recevoir : 18 849 996,111
- Encaissements des acomptes de primes : 2 479 293,679

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Il s'agit des :
- Décaissements pour sinistres : 7 317 269,294
- Encaissements des recours pour sinistres : 313 847,483

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à : 85 645,789

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

- Les sommes versées au personnel s'élèvent à : 846 589,534
- Les sommes versées aux fournisseurs sont de : 1 590 625,203

F 5 : Variation des espèces reçues des cessionnaires :

Il s'agit des comptes courants des réassureurs.

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

- Souscriptions BTA : 250 000,000
- Souscriptions BTC : 110 500,000

CARTE –(Suite)

F 7 : Encaissements liés à l'acquisition de placements financiers:

- Remboursement BTN	: 100 000,000
- Remboursement emprunts obligataires	: 100 000,000

F 8 : Taxes sur les assurances versées au Trésor :

Il s'agit de la taxe unique d'assurance sur les primes émises.

F 9 : Produits financiers reçus :

- Intérêts	: 171 261,615
- Dividendes	: 500,000

F 10 : Impôts sur les bénéfices payés :

Il s'agit des retenues à la source subies : 31 406,303

F 11 : Autres mouvements :

- Retenues à la source payées	: 382 210,691
- Autres impôts et taxes	: 59 939,090
- Pénalités sur redressement CNSS	: 40 262,518
- Pénalités sur redressement impôts	: 225 956,508

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

- Achat matériel de bureau	: 1 348,700
- Achat matériel informatique	: 30 218,232
- Achat de logiciels	: 16 500,600
- AAI	: 7 713,078

F 19 : Dividendes et autres distributions :

Il s'agit de distribution de dividendes.

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS PROVISOIRES AU 30 JUIN 2003**

Dans le cadre du mandat qui nous été confié par l'Assemblée Générale des actionnaires de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE » et en application des dispositions de l'article 21 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société arrêtés au 30 juin 2003.

Notre examen a été réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Il a comporté essentiellement des entretiens avec le personnel de la compagnie et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit, ce que nous n'avons pas effectué et qu'en conséquence nous n'exprimons pas une opinion d'audit.

Les états financiers intermédiaires au 30 juin 2003, à l'exception du tableau des engagements reçus et donnés, ont été établis en application de la norme comptable n°26 relative aux entreprises d'assurances et/ou de réassurance, approuvée par arrêté du ministre des finances du 26 juin 2000.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne « CARTE » arrêtée au 30 juin 2003, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Tunis, le 29 août 2003

Le Commissaire aux comptes

A.E.C