

AVIS DES SOCIETES**ETATS FINANCIERS DEFINITIFS****Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE »**

Siège social : Immeuble CARTE, Entrée B Lot BC4 – Centre Urbain Nord, 1082 Tunis

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 03 juin 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Chéief BEN ZINA.

| ACTIF | 2012 | | | Exercice 2011 |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | BRUT 2012 | Amort & Prov | NET 2012 | Montant Net |
| AC1 Actifs incorporels | | | | |
| AC12 Concessions, brevets, licences, marques | 13 440,000 | 8 971,377 | 4 468,623 | 8 960,448 |
| AC13 Fonds commercial | 16 399 952,084 | 1 642 241,777 | 14 757 710,307 | 15 579 954,480 |
| | 16 413 392,084 | 1 651 213,154 | 14 762 178,930 | 15 588 914,928 |
| AC2 Actifs corporels d'exploitation | | | | |
| AC21 Installations techniques et machines | 72 500,000 | 13 228,767 | 59 271,233 | 0,000 |
| AC22 Autres installations, outillage et mobilier | 48 651,167 | 15 570,193 | 33 080,974 | 17 161,563 |
| | 121 151,167 | 28 798,960 | 92 352,207 | 17 161,563 |
| AC3 Placements | | | | |
| AC31 Terrains et constructions | | | | |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation | | | | |
| AC312 Terrains et constructions hors exploitation | | | | |
| AC32 Placements dans les entreprises liées et participations | | | | |
| AC323 Parts dans les entreprises avec un lien de participation | | | | |
| AC33 Autres placements financiers | | | | |
| AC331 Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 11 190 467,538 | 852 436,777 | 10 338 030,761 | 6 982 486,347 |
| AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe | 54 012 710,000 | | 54 012 710,000 | 41 398 000,000 |
| AC334 Autres prêts | | | 0,000 | |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 1 000 000,000 | | 1 000 000,000 | 4 000 000,000 |
| | 66 203 177,538 | 852 436,777 | 65 350 740,761 | 52 380 486,347 |
| AC4 Placements représentant les prov techniques afférentes aux c.u.c | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 |
| AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques | | | | |
| AC510 Provision pour primes non acquises | | | | |
| AC520 Provision d'assurance vie | | | | |
| AC530 Provision pour sinistres vie | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 175 859,907 |
| AC531 Provision pour sinistres non vie | | | | |
| | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 175 859,907 |
| AC6 Créances | | | | |
| AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | | |
| AC611 Primes acquises et non émises | 2 160 705,717 | | 2 160 705,717 | 2 090 526,918 |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe | 897 097,177 | 64 974,348 | 832 122,829 | 1 210 326,365 |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance | 17 241,977 | | 17 241,977 | |
| AC63 Autres créances | | | | |
| AC631 Personnel | 2 455,702 | | 2 455,702 | 28 078,889 |
| AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 199 860,303 | | 199 860,303 | 0,000 |
| AC633 Débiteur divers | 102 071,981 | | 102 071,981 | 2 230 631,941 |
| | 3 379 432,857 | 64 974,348 | 3 314 458,509 | 5 559 564,113 |
| AC7 Autres éléments d'actif | | | | |
| AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse | 5 213 813,582 | | 5 213 813,582 | 5 577 186,582 |
| AC72 Charges reportées | | | | |
| AC721 frais d'acquisition reportés | | | | |
| AC722 Autres charges à répartir | | | | |
| | 5 213 813,582 | | 5 213 813,582 | 5 577 186,582 |
| AC73 Comptes de régularisation Actif | | | | |
| AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus | 2 127 692,650 | | 2 127 692,650 | 2 025 981,005 |
| AC733 Autres comptes de régularisation | 4 593,523 | | 4 593,523 | |
| | 2 132 286,173 | | 2 132 286,173 | 2 025 981,005 |
| Total de l'actif | 93 463 253,401 | 2 597 423,239 | 90 865 830,162 | 81 325 154,445 |

| Capitaux Propres & Passifs | | 2012 | 2011 |
|--|--|-----------------------|-----------------------|
| Capitaux propres | | | |
| CP1 | Capital social ou fonds équivalent | 5 000 000,000 | 19 000 000,000 |
| CP2 | Réserves et primes liées au capital | 113 569,472 | 0,000 |
| CP4 | Autres Capitaux Propres | 14 000 000,000 | 0,000 |
| CP5 | Résultat reporté | 1 063 579,179 | 0,000 |
| Total capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 20 177 148,651 | 19 000 000,000 |
| CP6 | Résultat de l'exercice | 2 099 493,454 | 1 277 451,767 |
| Total capitaux propres avant affectation | | 22 276 642,105 | 20 277 451,767 |
| PASSIFS | | | |
| PA2 | Provisions pour risques et charges | | |
| | | 0,000 | 0,000 |
| PA3 | Provisions techniques brutes | | |
| PA320 | <i>Provision d'assurance vie</i> | 59 351 730,625 | 50 280 382,000 |
| PA330 | <i>Provision pour sinistres (vie)</i> | 3 650 412,125 | 3 595 778,217 |
| PA350 | <i>Provision pour égalisation & équilibrage</i> | 148 550,511 | 119 879,514 |
| PA360 | <i>Autres provisions techniques (vie)</i> | | |
| | | 63 150 693,261 | 53 996 039,731 |
| PA4 | Provisions techniques de contrats en unités de compte | 0,000 | 0,000 |
| PA5 | Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs | 0,000 | 0,000 |
| PA6 | Autres dettes | | |
| PA61 | Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 4 926 296,913 | 5 574 971,797 |
| PA62 | Dettes nées d'opérations de réassurance | 43 343,120 | 239 312,039 |
| PA63 | Autres dettes | | |
| PA631 | <i>Dépôts et cautionnements reçus</i> | | |
| PA632 | <i>Personnel</i> | 85 484,993 | 84 601,637 |
| PA633 | <i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i> | 318 907,233 | 1 085 118,100 |
| PA634 | <i>Créditeurs divers</i> | 5 452,537 | |
| | | 5 379 484,796 | 6 984 003,573 |
| PA7 | Autres passifs | | |
| PA71 | Comptes de régularisation Passif | | |
| PA712 | <i>Autres comptes de régularisation Passif</i> | 59 010,000 | 67 659,374 |
| | | 59 010,000 | 67 659,374 |
| Total du passif | | 68 589 188,057 | 61 047 702,678 |
| Total des capitaux propres et passifs | | 90 865 830,162 | 81 325 154,445 |

**Etat de résultat technique de l'assurance
et/ou de la réassurance vie**

| SITUATION ARRETEE AU 31/12/2012 | 2012 | | | Opérations nettes 2011 |
|---|-----------------------|---------------------|-----------------------|------------------------|
| | Opérations brutes | Cessions et/ou | Opérations nettes | |
| PRV1 Primes | | | | |
| PRV11 Primes émises et acceptées | 28 006 882,851 | -338 934,761 | 27 667 948,090 | 22 814 521,680 |
| | 28 006 882,851 | -338 934,761 | 27 667 948,090 | 22 814 521,680 |
| PRV2 Produits de placements | | | | |
| PRV21 Revenus des placements | 3 367 287,366 | | 3 367 287,366 | 2 735 058,866 |
| PRV22 Produits des autres placements | 79 150,723 | | 79 150,723 | 35 750,803 |
| sous total 2a | 3 446 438,089 | 0,000 | 3 446 438,089 | 2 770 809,669 |
| PRV23 Reprise de corrections de valeur sur placement | 34 648,196 | | 34 648,196 | 22 501,351 |
| PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements | 170 611,291 | | 170 611,291 | 185 315,537 |
| sous total 2 | 3 651 697,576 | 0,000 | 3 651 697,576 | 2 978 626,557 |
| CHV1 Charge de sinistres | | | | |
| CHV11 Montants payés | -8 908 786,939 | 368 863,162 | -8 539 923,777 | -3 919 251,657 |
| CHV12 Variation de la provision pour sinistres | -54 633,908 | -175 859,907 | -230 493,815 | -705 716,254 |
| sous total 3 | -8 963 420,847 | 193 003,255 | -8 770 417,592 | -4 624 967,911 |
| CHV2 Variation des autres provisions techniques | | | | |
| CHV21 Provision d'assurance vie | -9 071 348,625 | | -9 071 348,625 | -10 239 302,000 |
| CHV22 Autres provisions techniques | -28 670,997 | | -28 670,997 | 344 246,486 |
| CHV23 Provision sur contrats en unité de compte | | | | |
| sous total 4 | -9 100 019,622 | 0,000 | -9 100 019,622 | -9 895 055,514 |
| CHV4 Frais d'exploitation | | | | |
| CHV41 Frais d'acquisition | -7 075 023,492 | | -7 075 023,492 | -6 300 810,111 |
| CHV43 Frais d'administration | -2 161 311,615 | | -2 161 311,615 | -2 071 465,721 |
| CHV44 Commissions reçues des réassureurs | | | | |
| sous total 5 | -9 236 335,107 | 0,000 | -9 236 335,107 | -8 372 275,832 |
| CHV5 Autres charges techniques | 0,000 | 0,000 | 0,000 | -91 696,193 |
| CHV9 Charges de placements | | | | |
| CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges | -152 947,708 | -1 541,847 | -154 489,555 | -96 371,907 |
| CHV92 Correction de valeur sur placements | -852 436,777 | | -852 436,777 | -34 648,196 |
| CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements | -150 872,025 | | -150 872,025 | -95 709,761 |
| sous total 6 | -1 156 256,510 | -1 541,847 | -1 157 798,357 | -226 729,864 |
| CHV10 Moins values non réalisées sur placements | -45 122,389 | 0,000 | -45 122,389 | -71 970,960 |
| RTV Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie) | 3 157 425,952 | -147 473,353 | 3 009 952,599 | 2 510 451,963 |

Etat de résultat

| SITUATION ARRETE AU 31/12/2012 | | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| RTV | Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie .+/- | 3 009 952,599 | 2 510 451,963 |
| | Sous total 1 | 3 009 952,599 | 2 510 451,963 |
| PRNT2 | Autres produits non techniques + | 19 609,344 | 0,000 |
| CHNT3 | Autres charges non techniques - | 0,000 | -93 850,296 |
| | Sous total 2 | 19 609,344 | -93 850,296 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires | 3 029 561,943 | 2 416 601,667 |
| CHNT4 | Impôts sur le résultat - | -930 068,489 | -1 139 149,900 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires après impôts | 2 099 493,454 | 1 277 451,767 |
| | Résultat net de l'exercice | 2 099 493,454 | 1 277 451,767 |

Tableau des engagements reçus et donnés

| | 2012 | 2011 |
|---|-------------|-------------|
| Engagements reçus | 0,000 | 0,000 |
| 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> | 0,000 | 0,000 |
| HB23 <i>Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i> | 0,000 | 0,000 |
| HB24 <i>Autres engagements donnés</i> | 0,000 | 0,000 |
| Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires | 0,000 | 0,000 |
| Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution | 0,000 | 0,000 |
| Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance | 0,000 | 0,000 |
| Autres valeurs détenues pour compte de tiers | 0,000 | 0,000 |

Etat de Flux de trésorerie

| | Notes | 2012 | 2011 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie liés à l'exploitation | | | |
| Encaissements des primes reçues des assurés | F1 | 28 188 912,042 | 21 379 287,647 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres | F2 | -8 908 786,939 | -3 761 992,516 |
| Commissions versées aux intermédiaires | F3 | -7 075 023,492 | -7 090 850,542 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | F4 | -812 106,762 | -482 651,962 |
| Variation des espèces reçues des cessionnaires | F5 | 0,000 | 0,000 |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers | F6 | -26 313 190,059 | -23 821 437,927 |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers | F7 | 15 746 233,901 | 13 963 292,946 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor | F8 | 0,000 | 0,000 |
| Produits financiers reçus | F9 | 1 384 826,813 | 823 671,506 |
| Impôts sur les bénéfices payés | F10 | -1 885 439,960 | 0,000 |
| Autres mouvements | F11 | -601 771,853 | -589 845,268 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | -276 346,309 | 419 473,884 |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | F12 | -87 026,691 | -23 495,520 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | F13 | 0,000 | 0,000 |
| Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation | F14 | 0,000 | 0,000 |
| Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation | F15 | 0,000 | 0,000 |
| Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | F16 | 0,000 | 0,000 |
| Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | F17 | 0,000 | 0,000 |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | -87 026,691 | -23 495,520 |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | F18 | 0,000 | 1 000 000,000 |
| Dividendes et autres distributions | F19 | 0,000 | 0,000 |
| Encaissements provenant d'emprunts | F20 | 0,000 | 0,000 |
| Remboursements d'emprunts | F21 | 0,000 | 0,000 |
| Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales | F22 | 0,000 | |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | 0,000 | 1 000 000,000 |
| Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités | | | |
| Variation de trésorerie | | | |
| | | -363 373,000 | 1 395 978,364 |
| Trésorerie de début d'exercice | | | |
| | | 5 577 186,582 | 4 181 208,218 |
| Trésorerie de fin d'exercice | | | |
| | | 5 213 813,582 | 5 577 186,582 |

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 /12/2012

I - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso – Européenne Vie (CARTE Vie) est une société anonyme dont l'objet est la pratique des opérations d'assurances et de réassurances vie. 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 Vie

Siège Social : Immeuble CARTE Lot BC4 Centre Urbain Nord Tunis (Tunisie)

Capital Social : 5 MD

Tel : 71 184 160 / Fax : 71 184 170

RC : B 0122128 2010

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

2 - Conseil d'Administration

Président du Conseil : Mr Hassine DOGHRI

Administrateurs :

Abderrahmen Fatmi : Représentant de la CARTE Assurances

Mehdi DOGHRI : Administrateur indépendant

Radhi Meddeb : Administrateur indépendant

3- Les clients

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

Les Entreprises

La société « CARTE VIE » s'engage à instaurer une véritable relation personnalisée avec chacun de ses clients.

Les Particuliers

La société « CARTE VIE » entend aussi affirmer sa présence dans les risques de particuliers. La société « CARTE VIE » offre des garanties d'assurances de personnes, adaptées et personnalisées pour chacun. Ces contrats complètent les régimes légaux de prévoyance sociale : décès, assurance vie et retraite.

4 - Le réseau

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

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

| | Effectif | Salaire |
|---------------------------|-----------------|--------------------|
| - Contractuels | 07 | 97 094.004 |
| - Agents d'exécution | 01 | 9 227.013 |
| - Personnel d'encadrement | 03 | 46 700.828 |
| - Cadres supérieurs | 14 | 327 090.248 |
| - Cadres de direction | 02 | 191 426.351 |
| TOTAL | 27 | 671 538.444 |

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 :

A1 : Provisions d'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 sinistres à payer : calcul informatisé contrat par contrat. Le montant de cette provision figure sur le récapitulatif établi par le département informatique à la date d'arrêt.

Provision d'égalisation : Montants provisionnés pour permettre d'égaliser les fluctuations des taux de sinistres pour les années à venir dans le cadre des opérations d'assurance de groupe contre le risque décès.

A.2. 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 techniques.

B - Les régularisations :

B.1. Régularisations liées aux primes émises :

Les PANE : (Primes Acquisées et Non Emise) évaluation, 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'arrière (notamment contentieux).

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

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

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

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)

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 extra comptable.

C.2. 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 - NOTES SUR LE BILAN :

AC1 – Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2012 la somme de 16 413 392,084 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2012 la somme de 826 735,998 Dinars.

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

| Désignations | Valeur brute | Amort.Ant. | Amort.2012 | Total Amort. | Valeur nette |
|------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Fondsde commerce | 16 399 952,084 | 819 997.604 | 822 244.173 | 1 642 241.777 | 14 757 710.307 |
| Logiciels | 13 440.000 | 4 479.552 | 4 491.825 | 8 971.377 | 4 468.623 |
| Total | 16 413 392.084 | 824 477.156 | 826 735.998 | 1 651 213.154 | 14 762 178.930 |

AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2012 la somme de 121 151.167 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2012 la somme de 28 798.960 Dinars.

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

| Désignations | Valeur brute | Amort.Ant. | Amort.2012 | Total Amort. | Valeur nette |
|-----------------------|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Matériel de Transport | 72 500.000 | - | 13 228,767 | 13 228,767 | 59 271.233 |
| Matériel informatique | 48 651.167 | 5 009.257 | 10 560.936 | 15 570.193 | 33 080.974 |
| Total | 121 151.167 | 5 009.257 | 23 789.703 | 28 798.960 | 92 352.207 |

AC3 – Placements

Les placements bruts totalisent au 31/12/2012 la somme de 66 203 177,538 Dinars.

| Libelle | Placement Brut 2012 | Amort/Prov. 2012 | Placement Net 2012 | Placement Net 2011 |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Titres à revenus variables | 11 190 467.538 | 852 436.777 | 10 338 030.761 | 6 982 486.347 |
| Titres à revenus fixes | 54 012 710.000 | - | 54 012 710.000 | 41 398 000.000 |
| Dépôt Bancaires | 1 000 000,000 | - | 1 000 000,000 | 4 000 000.000 |
| Total | 66 203 177.538 | 852 436.777 | 65 350 740.761 | 52 380 486.347 |

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

AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques au 31/12/2012 est nulle contre une valeur de 175 859.907 Dinars au 31/12/2011.

AC6 – Créances**AC611 – Primes acquises et non émises**

Les primes acquises et non émises totalisent en 2012 la somme de 2 160 705.717 Dinars.

| Libelle | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Primes acquises et non émises | 2 163 038.168 | 2 093 118.530 |
| Provision pour Annulation Primes | 2 332.451 | 2 591.612 |
| Total | 2 160 705.717 | 2 090 526.918 |

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

Ce poste totalise en 2012 la somme nette des primes à recevoir soit 832 122.829 Dinars contre une valeur de 1 210 326.365 Dinars au 31/12/2011.

AC63 – Autres créances

Les autres créances totalisent la somme de 304 387.986 Dinars en 2012 contre 2 258 710,830 en 2011.

| Libellés | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Personnel | 2 455.702 | 28 078.889 |
| Débiteurs divers | 102 071.981 | 2 230 631.941 |
| Etat, organisme de sécurité sociale | 199 860.303 | - |
| Total | 304 387.986 | 2 258 710.830 |

AC7 – Autres éléments d'actif**AC71 – Avoir en banques, CCP, chèques et caisses**

Le total de la trésorerie au 31/12/2012 s'élève à 5 213 813.582 Dinars.

| Libelles | 2012 | 2011 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| Banques | 5 043 499.928 | 5 537 062.897 |
| CCP | 169 250.470 | 37 485.323 |
| Caisses | 1 063.184 | 2 638.362 |
| Total | 5 213 813.582 | 5 577 186.582 |

AC73 – Comptes de régularisation Actif

Les comptes de régularisation actifs totalisent la somme de 2 132 286.173 Dinars en 2012 contre 2 025 981.005 en 2011.

| Libellés | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Intérêts courus et non échus | 1 403 877.177 | 1 403 877.177 |
| Primes sur remboursement BTA | 622 103.828 | 622 103.828 |
| Autres charges constatées d'avance | 499.688 | - |
| Produits à recevoir | 4 143.855 | - |
| Total | 2 132 286.173 | 2 025 981.005 |

CP - Capitaux propres

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

(En Dinars)

| | 01/01/2012 avant affectation | Affectations et imputations | Réduction de Capital | Augmentati on de Capital | Résultat 2012 | Variation 2012 | Situation au 31/12/2012 |
|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------|
| Capital social | 19000 000 | - | 18000 000 | 4000 000 | - | - | 5000 000 |
| Fonds social | - | 150 000 | | | - | -100 303 | 49 697 |
| Réserves liées au capital social | - | - | | | - | 14000 000 | 14000 000 |
| Réserves légales | - | 63 873 | | | - | - | 63 873 |
| Réserves facultatives | - | - | | | - | - | - |
| Report à nouveau | - | 1063 579 | | | - | - | 1063 579 |
| Résultat de l'exercice | 1277 452 | -1277 452 | | | 2099 493 | - | 2099 493 |
| Total | 20277 452 | - | 18000 000 | 4000 000 | 2099 493 | 14924 697 | 22276 642 |

Le capital social de la société « CARTE Vie » est composé de 500 000 actions dont la valeur nominale est égale à 10 Dinars.

| Actionnaires | Nombre d'actions | Part dans le capital social |
|--------------------|---------------------|--------------------------------|
| CARTE ASSURANCES | 483 810 | 96.76% |
| COFITE SICAF | 5 000 | 1.00% |
| COTIF SICAR | 340 | 0.07% |
| CITE | 170 | 0.03% |
| Mr Hassine Doghri | 10 000 | 2.00% |
| Mr Mehdi Doghri | 340 | 0.07% |
| Mme Afifa Boughzou | 340 | 0.07% |
| Total | 500 000 | 100% |

PA3 – Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent en 2012 la somme de 63 150 693.261 Dinars détaillées comme suit :

| Libellés | 2012 | 2011 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Provisions Mathématiques | 59 351 730.625 | 50 280 382.000 |
| Provisions pour sinistres à payer | 3 650 412.125 | 3 595 778.217 |
| Provisions d'égalisations et équilibrage | 148 550.511 | 119 879.514 |
| Total | 63 150 693.261 | 53 996 039.731 |

PA61 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisent en 2012 la somme de 4 926 296.913 Dinars.

| Libellés | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Commissions à payer | 441 686.672 | 352 452,992 |
| Primes cédées sur PANE | 0.000 | 0.000 |
| Comptes courants agents | 13 322.601 | 3 834.206 |
| Ristournes à payer | 36 135.767 | 14 194.887 |
| Primes en attente D'affectation | 4 435 151.873 | 5 204 489.712 |
| Total | 4 926 296.913 | 5 574 971.797 |

PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont de 43 343.120 en 2012 contre une valeur de 239 312.039 au 31/12/2011.

PA63 – Autres dettes

Les autres dettes totalisent en 2012 la somme de 409 844.763 Dinars.

| Libellés | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|----------------------|
| Personnel | 85 484.993 | 84 601.637 |
| Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 318 907.233 | 1 085 118.100 |
| Créditeurs Divers | 5 452.537 | - |
| Total | 409 844.763 | 1 169 719.737 |

PA71 – Comptes de régularisation passif

Les comptes de régularisation passifs s'élèvent à 59 010.000 Dinars en 2012.

| Libellés | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Loyers Courus | 8 260.000 | 26 666.667 |
| Autres Produits Constatés d'avance | - | 40 992.707 |
| Charges à Payer | 50 750.000 | - |
| Total | 59 010.000 | 67 659.374 |

IV - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

PRV1 Primes :

Les primes émises et acceptées nettes de réassurances s'élèvent à 27 667 948.090 Dinars en 2012 contre 22 814 521.681 en 2011.

PRV2 Produits de placements :

Les produits de placements s'élèvent à 3 651 697.576 Dinars en 2012 contre 2 978 626,557 Dinars en 2011.

CHV1 Charges de sinistres :

Les charges de sinistres totalisent la somme nette de 8 770 417.592 Dinars en 2012 contre 4 624 967.911 Dinars en 2011 détaillée comme suit :

| Libellés | Opérations brutes 2012 | Cessions 2012 | Opérations nettes 2012 | Opérations nettes 2011 |
|-----------------|------------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Sinistres payés | 8 908 786.939 | 368 863.162 | 8 539 923.777 | 3 919 251.657 |
| Var. Prov. RAR | 54 633.908 | 175859.907 | 230493.815 | 705 716.254 |
| Total | 4 808 507.465 | 183 539.554 | 8 770 417.592 | 4 624 967.911 |

CHV2 Variation des autres provisions techniques :

Le poste Variation des autres provisions techniques représente les variations de la provision mathématiques et de la provision d'égalisation et s'élève à 9 100 019.622 Dinars en 2012 contre 9 895 055.514 Dinars en 2011.

CHV4 Frais d'exploitation:

Les frais d'exploitation totalisent la somme de 9 236 335.107 Dinars en 2012 contre 8 372 275.832 Dinars en 2011 détaillée comme suit :

| Libellés | 2012 | 2011 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| Frais d'acquisition | 7 075 023.492 | 6 300 810.111 |
| Frais d'administration | 2 161 311.615 | 2 071 465.721 |
| Total | 9 236 335.107 | 8 372 275.832 |

CHV9 Charges de placements:

Les charges de placements s'élèvent à 1 157 798.357 Dinars en 2012 contre 226 729.864 Dinars en 2011.

CHV10 Moins values non réalisées sur placements:

Les moins values non réalisées sur placements s'élèvent à 45 122.389 Dinars en 2012 contre 71 970.960 Dinars en 2011.

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

Le résultat technique est de 3 009 952.599 en 2012 contre 2 510 451.963 Dinars en 2011, soit une variation de 16.6%

PRNT2 Autres produits non techniques :

Les autres produits non techniques représentent principalement la variation de la provision pour dépréciation des créances et s'élèvent à 17 838.443 Dinars.

V - NOTES SUR L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE :**F 1 : Encaissements des primes reçues des assurés :**

Il s'agit des encaissements des primes à recevoir et des acomptes de primes d'un montant de 28 188 912.042 Dinars.

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Il s'agit des Décaissements pour sinistres d'un montant de 8 908 786.939 Dinars.

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à 7 075 023.492 Dinars.

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

- Les sommes versées au personnel s'élèvent à 568 993.870 Dinars.
- Les sommes versées aux fournisseurs sont de 243 112.892 Dinars.

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

- Emprunt obligataire : 6 500 000.000 Dinars
- Placement Bancaires : 1 000 000.000 Dinars
 - Actions: 5 032 272.251 Dinars
 - Certificat de Dépôt : 4 500 000.000 Dinars
- Bons de Trésors : 9280 917.808 Dinars

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

- Actions: 5 130 233.901 Dinars
- Placements Bancaires : 500 000.000 Dinars
- Obligations : 616 000.000 Dinars
- Billets de trésorerie : 1 000 000.000 Dinars
- Certificat de Dépôt : 8 500 000.000 Dinars

F 9 : Produits financiers reçus :

- Intérêts : 1 363 976.072 Dinars
- Dividendes : 20 850.741 Dinars

F 10 : Impôts sur les bénéfices payés :

Il s'agit de l'impôt sur les sociétés de l'exercice 2011 et des trois acomptes provisionnels 2012.

F 11 : Autres mouvements :

- CNSS : 173 609.986 Dinars
- Autres impôts et taxes : 82 941.704 Dinars
- Retenues à la source : 345 220.163 Dinars

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

- Matériel de Transport : 72 500.000 Dinars
- Matériel informatique : 11 089.240 Dinars
- Matériel de Bureau : 3 437.451 Dinars

VI Notes complémentaires :

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

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

3-Ventilation des charges du personnel :

-Les salaires : 639 684.964 Dinars

-Les charges sociales : 153 504.488 Dinars

4-Les charges de commissions :

- Commissions banques et poste : 6 860 462.817

- Commissions agents généraux : 88 046.251

- Commissions courtiers : 126 514.424

5-Ventilation des primes par zones géographiques :

- Nord : 27 449 643.454

- Centre : 118 550.302

- Sud : 438 689.095

6-Provisions techniques d'assurance vie :

- Charges des provisions d'assurance vie à la clôture : 50 280 382.000 Dinars

- Charges des provisions d'assurance vie à l'ouverture: 63 150 693.261 Dinars

ANNEXE N°8

Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

| 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, logiciels | 13 440,000 | | | 13 440,000 | 4 479,552 | | 4 491,825 | | | | | 8 971,377 | 4 468,623 |
| Fonds commercial | 16 399 952,084 | | | 16 399 952,084 | 819 997,604 | | 822 244,173 | | | | | 1 642 241,777 | 14 757 710,307 |
| Total actifs incorporels | 16 413 392,084 | 0,000 | 0,000 | 16 413 392,084 | 824 477,156 | 0,000 | 826 735,998 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 1 651 213,154 | 14 762 178,930 |
| Actifs corporels d'exploitation | | | | | | | | | | | | | |
| Installations techniques et machines | 22 170,820 | 98 980,347 | | 121 151,167 | 5 009,257 | | 23 789,703 | | | | | 28 798,960 | 92 352,207 |
| Autres installations, outillage et mobilier | | | | | | | | | | | | | |
| Total actifs corporels d'exploitation | 22 170,820 | 98 980,347 | 0,000 | 121 151,167 | 5 009,257 | 0,000 | 23 789,703 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 28 798,960 | 92 352,207 |
| Placements | | | | | | | | | | | | | |
| Terrains et constructions d'exploitation | | | | | | | | | | | | | |
| Terrains et constructions d'exploitaion et hors exploitation | | | | | | | | | | | | | |
| Autres placements financiers | | | | | | | | | | | | | |
| Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 8 042 134,543 | 19 966 511,206 | 15 793 178,211 | 12 215 467,538 | | 34 648,196 | | 817 788,581 | | | | 852 436,777 | 11 363 030,761 |
| Obligations et autres titres à revenus fixe | 44 898 000,000 | 20 295 000,000 | 11 180 290,000 | 54 012 710,000 | | | | | | | | | 54 012 710,000 |
| Autres prêts | | | | | | | | | | | | | |
| Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 500 000,000 | 1 000 000,000 | 500 000,000 | 1 000 000,000 | | | | | | | | | 1 000 000,000 |
| Placements des contrats en unité de compte | | | | | | | | | | | | | |
| Total placements | 53 440 134,543 | 41 261 511,206 | 27 473 468,211 | 67 228 177,538 | 0,000 | 34 648,196 | 0,000 | 817 788,581 | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 852 436,777 | 66 375 740,761 |
| Total Général | 69 875 697,447 | 41 360 491,553 | 27 473 468,211 | 83 762 720,789 | 829 486,413 | 34 648,196 | 850 525,701 | 817 788,581 | 0,000 | 0,000 | 1 680 012,114 | 852 436,777 | 81 230 271,898 |

ANNEXE N°9
Etat récapitulatif des placements

| Désignation | Valeur Brute | Valeur Nette | Juste Valeur | Plus ou moins value latente |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--|
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours | | | | |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM | 11 190 467,538 | 10 338 030,761 | | 852 436,777 |
| Parts d'OPVCM détenant uniquement des titres à revenu fixe | | | | |
| Autres parts d'OPVCM | | | | |
| Obligations et autres titres à revenus fixe | 54 012 710,000 | 54 012 710,000 | | |
| Prêts hypothécaires | | | | |
| Autres prêts et effets assimilés | | | | |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | | | | |
| Autres dépôts | 1 000 000,000 | 1 000 000,000 | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | | | | |
| Total placements | 66 203 177,538 | 65 350 740,761 | 0,000 | 852 436,777 |
| Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation | | | | |
| des provisions techniques | 65 296 056,154 | 64 443 619,377 | | 852 436,777 |
| Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques | | | | |
| autres que les placements ou la part des réassureurs dans les | | | | |
| provisions techniques | 5 717 447,288 | 5 717 447,288 | | |
| TOTAL | 71 013 503,442 | 70 161 066,665 | 0,000 | 852 436,777 |

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

| Année d'inventaire | Exercice de survenance | Exercice de survenance |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2 011 | 2 012 |
| <i>Inventaire 2012</i> | | |
| | | |
| Règlements cumulés | 3 761 993 | 8 908 787 |
| Provisions pour sinistres | 871 613 | 54 634 |
| Total charges des sinistres | 4 633 605 | 8 963 421 |
| | | |
| Primes acquises | 23 095 922 | 28 006 883 |
| | | |
| % sinistres / primes acquises | 20,06% | 32,00% |
| | | |

ANNEXE N°11
Ventilation des charges et des produits des placements

| | Revenus et frais financiers concernant les placement dans des entreprises liées et avec un lien de participations | Autres revenus & frais financiers | Total |
|--------------------------------------|---|---|----------------------|
| Revenu des placements immobiliers | | | |
| Revenu des participations | | 203 769,307 | 203 769,307 |
| Revenu des autres placements | | 3 163 518,059 | 3 163 518,059 |
| Autres revenus financiers | | 79 150,723 | 79 150,723 |
| Total produits des placements | 0,000 | 3 446 438,089 | 3 446 438,089 |
| Intérêts | | | |
| Frais externes | | 154 489,555 | 154 489,555 |
| Autres frais | | | |
| Total charges des placements | 0,000 | 154 489,555 | 154 489,555 |

ANNEXE N°12
Résultat technique par catégorie d'assurance vie

| LIBELLES | Temporaires Décès | REVALORISABLE | Epargnes | TOTAL |
|---|-------------------|---------------|----------------|----------------|
| Primes | 16 996 610,642 | | 11 010 272,209 | 28 006 882,851 |
| Charges de prestations | -3 164 181,899 | | -5 744 605,040 | -8 908 786,939 |
| Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques | -4 122 758,348 | 54 133,760 | -5 086 028,942 | -9 154 653,530 |
| Solde de souscription | 9 709 670,395 | 54 133,760 | 179 638,227 | 9 943 442,382 |
| | | | | |
| Frais d'acquisition | -6 743 289,910 | | -331 733,582 | -7 075 023,492 |
| Autres charges de gestion nettes | -1 311 640,863 | | -849 670,752 | -2 161 311,615 |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | -8 054 930,773 | | -1 181 404,334 | -9 236 335,107 |
| | | | | |
| Produits nets de placements | 980 127,471 | | 1 470 191,206 | 2 450 318,677 |
| Solde financier | 980 127,471 | | 1 470 191,206 | 2 450 318,677 |
| | | | | |
| Primes cédées et/ou retrocédées | -338 934,761 | | | -338 934,761 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations | 368 863,162 | | | 368 863,162 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions | -175 859,907 | | | -175 859,907 |
| Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires | -1 541,847 | | | -1 541,847 |
| Solde de réassurance et/ou de rétrocession | -147 473,353 | | | -147 473,353 |
| | | | | |
| Résultat technique | 2 487 393,740 | 54 133,760 | 468 425,099 | 3 009 952,599 |
| | | | | |
| Informations complémentaires | | | | |
| Montant des rachats | | | | |
| Intérêts techniques bruts de l'exercice | | | | |
| Provisions techniques brutes à la clôture | 26 723 307,406 | 188 448,038 | 36 238 937,817 | 63 150 693,261 |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture (*) | 22 905 662,880 | 242 582,000 | 30 847 794,852 | 53 996 039,732 |
| | | | | |
| A déduire | | | | |
| Provisions devenues exigibles | | | | |
| | | | | |

Tableau de variation des capitaux propres

| Libellé | 01/01/2012 avant affectation | Affectations et imputations | Réduction de Capital | Augmentation de Capital | Résultat 2012 | Variation 2012 | Situation au 31/12/2012 |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|
| Capital social | 19 000 000 | - | -18 000 000 | 4 000 000 | - | - | 5 000 000 |
| Fonds social | - | 150 000 | - | - | - | -100 303 | 49 697 |
| Réserves liées au capital social | - | - | - | - | - | 14 000 000 | 14 000 000 |
| Réserves légales | - | 63 873 | - | - | - | - | 63 873 |
| Réserves facultatives | - | - | - | - | - | - | - |
| Report à nouveau | - | 1 063 579 | - | - | - | - | 1 063 579 |
| Résultat de l'exercice | 1 277 452 | -1 277 452 | - | - | 2 099 493 | - | 2 099 493 |
| Total | 20 277 452 | - | -18 000 000 | 4 000 000 | 2 099 493 | 13 899 697 | 22 276 642 |

DECOMPTE FISCAL

| | | |
|--|---------------|----------------------|
| DECOMPTE FISCAL | | |
| I- Bénéfice comptable avant impôt : | | 3 029 561,943 |
| II- Réintégrations : | | 1 803 003,796 |
| - Provision pour créances douteuses | 64 974,348 | |
| - Provision pour annulation primes | 2 332,451 | |
| - Provision pour congés payés | 45 484,243 | |
| - Charges non déductibles(Amortissement Fonds de Commerce) | 822 244,173 | |
| - Timbres de Voyage | 180,000 | |
| - Provision pour dépréciation des titres cotés | 817 788,581 | |
| - Jetons de Presence | 50 000,000 | |
| III- Déductions : | | 332 438,619 |
| - Reprise sur provision pour créances douteuses | 82 812,791 | |
| - Reprise sur provision pour annulation primes | 2 591,612 | |
| - Dividendes encaissés | 203 769,307 | |
| - Reprise sur provision des congés payés | 42 447,534 | |
| - Intérêts des comptes en devises | 0,000 | |
| - Reprise sur provision risques et charges | 0,000 | |
| - Plus Value des actions cotées en bourse | 817,375 | |
| IV- Bénéfice fiscal avant imputation des provisions fiscalement déductibles | | 4 500 127,120 |
| - Déduction des provisions pour dépréciation des titres | | |
| Limite autorisée | 817 788,581 | |
| V- Bénéfice fiscal après imputation des provisions | | 3 682 338,539 |
| - Déduction pour réinvestissement financier exonéré | | |
| Limite autorisée | 1 025 000,000 | |
| V- Bénéfice fiscal imposable | | 2 657 338,539 |
| Arrondi au dinars Supérieur | | 2 657 338,539 |
| VI- Impôts sur les sociétés dû | | 930 068,489 |
| Minimum d'impôt dû | | 736 467,708 |
| IX- Impôts sur les sociétés dû | | 930 068,489 |

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général relatif au contrôle des états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE », arrêtés au 31 Décembre 2012.

Les états financiers ci-joints font apparaître au 31 Décembre 2012, un total bilan net de 90 865 830,162 Dinars et un résultat bénéficiaire de l'exercice 2012 de 2 099 493,454 Dinars.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 Décembre 2012. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

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

Nous estimons que les travaux que nous avons accomplis, dans ce cadre, constituent une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

A notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 Décembre 2012 ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie du 1er Janvier 2012 au 31 Décembre 2012 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la Loi et les Normes Professionnelles.

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2012.

Nous avons aussi, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la Loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, tel que modifié par la Loi n° 2005-96 du 18 Octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'avoir un impact sur notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du Décret n° 2001-2728 du 20 Novembre 2001, et dans l'attente de la signature du « Cahier des charges relatif à la tenue-conservation des comptes en valeurs mobilières », la société « ASSURANCES CARTE VIE » assure le suivi de la liste des actionnaires sur la base des informations reçues se rapportant aux transactions sur le capital.

Tunis, le 23 Avril 2013

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

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 des dits 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 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

- 1- Au 31 Décembre 2012, le compte « Entreprises liées : compte courant CARTE » affiche un solde débiteur de 101 728 DT. Ce compte n'est pas rémunéré.
- 2- La société a conclu un contrat de location avec la société mère « ASSURANCES CARTE » au titre duquel, la société « ASSURANCES CARTE VIE » paye annuellement un montant de 40 000 Dinars. Ce loyer est sujet à une augmentation de 5% chaque année. Ce contrat prend effet à partir du 09 Mai 2011 pour une période de trois années renouvelables. La charge de l'exercice 2012 est de 48 773 Dinars.
- 3- La société mère « ASSURANCES CARTE » a transféré à sa filiale « ASSURANCES CARTE VIE » le portefeuille de la branche vie en contre partie d'une prise de participation au capital de cette dernière pour un montant de 18 000 000 Dinars. La date d'effet de ce transfert est le 01 Janvier 2011.

II-Obligations et engagements de la société envers les dirigeants :

La Direction Générale perçoit des rémunérations nettes pour 75 448 Dinars correspondant aux salaires et autres avantages de l'exercice 2012.

Le président du Conseil d'Administration perçoit des rémunérations nettes pour 40 000 Dinars.

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 23 Avril 2013

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA