

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 2014 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 15 mai 2015. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Chérif BEN ZINA.

CARTE VIE
ASSURANCES

ANNEXE N°1

ACTIF

ACTIF	2014			Exercice 2013 Montant Net
	BRUT	Amort & Prov	NET	
AC1 Actifs incorporels				
AC12 Concessions, brevets, licences, marques	39 658,665	-25 339,604	14 319,061	8 004,488
AC13 Fonds commercial	16 399 952,084	-3 282 236,985	13 117 715,099	13 937 712,703
	16 439 610,749	-3 307 576,589	13 132 034,160	13 945 717,191
AC2 Actifs corporels d'exploitation				
AC21 Installations techniques et machines	72 500,000	-42 228,767	30 271,233	44 771,233
AC22 Autres installations, outillage et mobilier	64 641,583	-45 824,881	18 816,702	23 331,932
	137 141,583	-88 053,648	49 087,935	68 103,165
AC3 Placements				
AC31 Terrains et constructions				
AC311 Terrains et constructions d'exploitation	531 982,500	-29 917,344	502 065,156	491 541,781
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	16 016 327,580	-1 186 564,493	14 829 763,087	11 748 573,874
AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe	64 498 530,000		64 498 530,000	58 742 120,000
AC334 Autres prêts				
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	15 000 000,000		15 000 000,000	9 500 000,000
	96 046 840,080	-1 216 481,837	94 830 358,243	80 482 235,655
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	352 659,894		352 659,894	46 897,000
AC531 Provision pour sinistres non vie				
	352 659,894	0,000	352 659,894	46 897,000
AC6 Créances				
AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611 Primes acquises et non émises	2 022 545,070		2 022 545,070	1 987 998,039
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	983 594,008	-47 956,080	935 637,928	880 007,233
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	221 692,438		221 692,438	39 025,691
AC63 Autres créances				
AC631 Personnel	5 625,521		5 625,521	2 578,747
AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	0,000		0,000	0,000
AC633 Débiteur divers	858 725,845		858 725,845	183 286,692
	4 092 182,882	-47 956,080	4 044 226,802	3 092 896,402
AC7 Autres éléments d'actif				
AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	2 910 667,538		2 910 667,538	2 814 921,591
AC72 Charges reportées				
AC721 frais d'acquisition reportés				
AC722 Autres charges à répartir				
	2 910 667,538		2 910 667,538	2 814 921,591
AC73 Comptes de régularisation Actif				
AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus	2 566 422,436		2 566 422,436	2 322 938,385
AC733 Autres comptes de régularisation	2 182,741		2 182,741	2 076,574
	2 568 605,177		2 568 605,177	2 325 014,959
Total de l'actif	122 547 707,903	-4 660 068,154	117 887 639,749	102 775 785,963

PASSIF

Capitaux Propres & Passifs		31/12/2014	31/12/2013
Capitaux propres			
CP1	Capital social ou fonds équivalent	8 250 000,000	8 000 000,000
CP2	Réserves et primes liées au capital	632 737,112	297 414,124
CP4	Autres Capitaux Propres	16 002 500,000	14 000 000,000
CP5	Résultat reporté	1 517 311,780	2 854 919,001
	Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	26 402 548,892	25 152 333,125
CP6	Résultat de l'exercice	4 067 370,131	2 113 303,925
	Total capitaux propres avant affectation	30 469 919,023	27 265 637,050
PASSIFS			
PA2	Provisions pour risques et charges		
		0,000	0,000
PA3	Provisions techniques brutes		
PA320	<i>Provision d'assurance vie</i>	75 783 069,736	66 912 871,967
PA330	<i>Provision pour sinistres</i>	5 360 573,821	3 719 782,501
PA340	<i>Provision pour participation aux bénéfices</i>	1 921 767,659	1 243 233,000
PA350	<i>Provision pour égalisation & équilibrage</i>	187 457,599	188 048,574
PA360	<i>Autres provisions techniques</i>		
		83 252 868,815	72 063 936,042
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	2 796 711,589	2 877 812,335
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	364 228,821	116 457,327
PA63	Autres dettes		
PA631	<i>Dépôts et cautionnements reçus</i>		
PA632	<i>Personnel</i>	79 142,961	88 924,626
PA633	<i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>	806 641,832	345 275,663
PA634	<i>Créditeurs divers</i>	37 501,708	16 242,920
		4 084 226,911	3 444 712,871
PA7	Autres passifs		
PA71	Comptes de régularisation Passif		
PA712	<i>Autres comptes de régularisation Passif</i>	80 625,000	1 500,000
		80 625,000	1 500,000
		87 417 720,726	75 510 148,913
	Total du passif	87 417 720,726	75 510 148,913
	Total des capitaux propres et passifs	117 887 639,749	102 775 785,963

ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE
ET/OU DE LA REASSURANCE VIE

SITUATION ARRETEE AU 31/12/2014

SITUATION ARRETEE AU 31/12/2014		2014			Opérations nettes 2013(*)
		Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	
PRV1 Primes					
PRV11 Primes émises et acceptées		28 075 685,426	-657 510,429	27 418 174,997	26 614 774,075
		28 075 685,426	-657 510,429	27 418 174,997	26 614 774,075
PRV2 Produits de placements					
PRV21 Revenus des placements		5 212 603,276		5 212 603,276	4 087 620,953
PRV22 Produits des autres placements		65 432,151		65 432,151	83 149,009
	sous total 2a	5 278 035,427	0,000	5 278 035,427	4 170 769,962
PRV23 Reprise de corrections de valeur sur placement		1 738 872,562		1 738 872,562	852 436,777
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements		29 118,345		29 118,345	56 151,864
	sous total 2	7 046 026,334	0,000	7 046 026,334	5 079 358,603
PRV4 Autres Produits Techniques		536,598		536,598	16 481,670
CHV1 Charge de sinistres					
CHV11 Montants payés		-7 421 092,377	314 030,682	-7 107 061,695	-8 767 323,895
CHV12 Variation de la provision pour sinistres		-1 640 791,320	305 762,894	-1 335 028,426	-22 473,376
	sous total 3	-9 061 883,697	619 793,576	-8 442 090,121	-8 789 797,271
CHV2 Variation des autres provisions techniques					
CHV21 Provision d'assurance vie		-8 870 197,769		-8 870 197,769	-8 373 251,129
CHV22 Autres provisions techniques		590,975		590,975	-39 498,063
CHV23 Provision sur contrats en unité de compte					
	sous total 4	-8 869 606,794	0,000	-8 869 606,794	-8 412 749,192
CHV3 Participations aux bénéfices et ristournes		-678 534,659	0,000	-678 534,659	-431 123,213
CHV4 Frais d'exploitation					
CHV41 Frais d'acquisition		-6 995 076,425		-6 995 076,425	-6 763 220,325
CHV43 Frais d'administration		-2 668 054,347		-2 668 054,347	-2 404 012,803
CHV44 Commissions reçues des réassureurs					
	sous total 5	-9 663 130,772	0,000	-9 663 130,772	-9 167 233,128
CHV5 Autres charges techniques		0,000	0,000	0,000	0,000
CHV9 Charges de placements					
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges		-80 716,628		-80 716,628	-70 063,621
CHV92 Correction de valeur sur placements		-1 186 564,493		-1 186 564,493	-1 738 872,562
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements		-13 713,081		-13 713,081	-79 069,159
	sous total 6	-1 280 994,202	0,000	-1 280 994,202	-1 888 005,342
CHV10 Moins values non réalisées sur placements		-22 244,496	0,000	-22 244,496	-40 285,948
CHV12 Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique		-1 538 673,801	0,000	-1 538 673,801	-864 957,484
RTV Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)		4 007 179,936	-37 716,853	3 969 463,083	2 116 462,770

(*) les colonnes 2013 ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

ETAT DE RESULTAT
SITUATION ARRETEE AU 31/12/2014

SITUATION ARRETE AU 31/12/2014			2014	2013(*)
RTV	Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie	./-.	3 969 463,083	2 116 462,770
	Sous total 1		3 969 463,083	2 116 462,770
PRNT2	Autres produits non techniques	+	635,796	2 789,371
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique		1 538 673,801	864 957,484
CHNT3	Autres charges non techniques	-	0,000	0,000
	Sous total 2		1 539 309,597	867 746,855
	Résultat provenant des activités ordinaires		5 508 772,681	2 984 209,625
CHNT4	Impôts sur le résultat	-	-1 441 402,550	-870 905,700
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts		4 067 370,131	2 113 303,925
	Résultat net de l'exercice		4 067 370,131	2 113 303,925

(*) les colonnes 2013 ont été retraitées pour des besoins de comparabilité

	2014	2013
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

	Notes	2014	2013
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements des primes reçues des assurés	F1	27 653 566,265	27 437 593,303
Sommes versées pour paiement des sinistres	F2	-7 421 092,377	-9 006 849,895
Commissions versées aux intermédiaires	F3	-6 810 878,142	-6 763 220,325
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	F4	-1 017 188,420	-981 055,164
Variation des espèces reçues des cessionnaires	F5	0,000	0,000
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	F6	-53 356 334,860	-43 717 773,562
Encaissements liés à la cession de placements financiers	F7	41 481 192,774	27 593 490,868
Taxes sur les assurances versées au Trésor	F8	0,000	0,000
Produits financiers reçus	F9	3 166 668,600	2 401 721,950
Impôts sur les bénéfices payés	F10	-680 723,030	-451 667,099
Autres mouvements	F11	-134 480,663	-395 269,811
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		2 880 730,147	-3 883 029,735
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	F12	-5 001,700	-18 362,256
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	-29 982,500	-495 000,000
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	-2 000 000,000	-1 002 500,000
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		-2 034 984,200	-1 515 862,256
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions	F18	250 000,000	3 000 000,000
Dividendes et autres distributions	F19	-1 000 000,000	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	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-750 000,000	3 000 000,000
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités			
Variation de trésorerie		95 745,947	-2 398 891,991
Trésorerie de début d'exercice		2 814 921,591	5 213 813,582
Trésorerie de fin d'exercice		2 910 667,538	2 814 921,591

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie
Immeuble CARTE – Lot BC4 – Centre Urbain Nord - TUNIS
Téléphone : (216) 71 184 160 – Télécopie (216) 71 184 170

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 /12/2014

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 : 9 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.

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'arrêté.

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 Acquises 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 31/12/2014 la somme de 16 439 610,749 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2014 la somme de 3 307 576,589 Dinars.

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

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant.	Amort.2014	Total Amort.	Valeur nette
Fonds de commerce	16 399 952,084	2 462 239,381	819 997,604	3 282 236,985	13 117 715,099
Logiciels	39 658,665	16 713,952	8 625,652	25 339,604	14 319,061
Total	16 439 610,749	2 478 953,333	828 623,256	3 307 576,589	13 132 034,160

AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2014 la somme de 137 141,583 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2014 la somme de 88 053,648 Dinars.

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

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant	Amort.2014	Total Amort.	Valeur nette
Matériel de Transport	72 500,000	27 728,767	14 500,000	42 228,767	30 271,233
Matériel Informatique & Bureau	64 641,583	32 403,051	13 421,831	45 824,882	18 816,701
Total	137 141,583	60 131,818	27 921,831	88 053,649	49 087,934

AC3 – Placements

Les placements bruts totalisent au 31/12/2014 la somme de 96 046 840,080 Dinars.

Libelle	Placement Brut	Amort/Prov.	Placement Net 31/12/2014	Placement Net 31/12/2013
Placements Financiers	531 982,500	-29 917,344	502 065,156	491 541,781
Titres à revenus variables	16 016 327,580	-1 186 564,493	14 829 763,087	11 748 573,874
Titres à revenus fixes	79 498 530,000	-	79 498 530,000	68 242 120,000
Total	96 046 840,080	-1 216 481,837	94 830 358,243	80 482 235,655

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 31/12/2014 est de 352 659,894 Dinars contre 46 897,000 Dinars au 31/12/2013.

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

Les primes acquises et non émises totalisent en 2014 la somme de 2 022 545,070 Dinars.

Libelle	31/12/2014	31/12/2013
Primes acquises et non émises	2 024 041,911	1 994 113,165
Provision pour Annulation Primes	-1 496,841	-6 115,126
Total	2 022 545,070	1 987 998,039

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

Les autres créances nées d'opérations d'assurances directes totalisent en 2014 la somme de 983 594,008 Dinars contre 928 499,911 Dinars en 2013.

Libelle	31/12/2014	31/12/2013
Primes à recevoir	800 548,990	901 997,557
Commission/Primes à recevoir	35 822,844	1 583,177
Comptes courants agents	147 222,174	24 919,177
Total	983 594,008	928 499,911

AC63 – Autres créances

Les autres créances totalisent la somme de 864 351,366 Dinars en 2014 contre 185 865,439 Dinars en 2013.

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Personnel	5 625,521	2 578,747
Débiteurs divers	858 725,845	183 286,692
Total	864 351,366	185 865,439

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

Le total de la trésorerie au 31/12/2014 s'élève à 2 910 667,538 Dinars.

Libelles	31/12/2014	31/12/2013
Banques	2 910 322,262	2 814 247,852
CCP	- 44,351	510,277
Caisses	389,627	163,462
Total	2 910 667,538	2 814 921,591

AC73 – Comptes de régularisation Actif

Les comptes de régularisation actifs totalisent la somme de 2 568 605,177 Dinars en 2014 contre 2 325 014,959 Dinars en 2013.

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Intérêts courus et non échus	2 566 422,436	2 322 938,385
Autres comptes de régularisation	2 182,741	2 076,574
Total	2 568 605,177	2 325 014,959

CP - Capitaux propres

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

(En Dinars)

	01/01/2014 avant affectation	Affectations et imputations	Dividende	Réduction de Capital	Augmen- tation de Capital	Résultat 2014	Variation 2014	Situation au 31/12/2014
Capital social	8 000 000	-	-	-	250 000	-	-	8 250 000
Fonds social	75 388	200 000	-	-	-	-	-113 088	162 300
Réserves liées au capital social	14 000 000	-	-	-	-	-	-	14 000 000
Réserves légales	222 026	248 411	-	-	-	-	-	470 437
Réserves spéciales de Réinvestissement	-	2 002 500	-	-	-	-	-	2 002 500
Report à nouveau	2 854 919	-1 337 607	-	-	-	-	-	1 517 312
Résultat de l'exercice	2 113 304	-1 113 304	-1 000 000	-	-	4 067 370	-	4 067 370
Total	27 265 637	-	-1 000 000	-	250 000	4 067 370	-113 088	30 469 919

Le capital social de la société « CARTE Vie » est composé de 900 000 actions dont la valeur nominale est égale à 10 Dinars.

Noms des actionnaires	Nbr- d'actions	Valeur Nominale	MONTANT			Pourcentage du capital détenu
			Libéré	Non Libéré	Total	
CARTE ASSURANCES	883150	10	8 081 500	750 000	8 831 500	98,13%
COFITE SICAF	5000	10	50 000		50 000	0,56%
COTIF SICAR	340	10	3 400		3 400	0,04%
CITE	170	10	1 700		1 700	0,02%
Mr Hassine Doghri	10000	10	100 000		100 000	1,11%
Mr Mehdi Doghri	340	10	3 400		3 400	0,04%
Mme Afifa Boughzou	1000	10	10 000		10 000	0,11%
Total	900 000		8 250 000	750 000	9 000 000	100,00%

PA3 – Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent en 2014 la somme de 83 252 868,815 Dinars détaillées comme suit :

Libellés	30/12/2014	31/12/2013
Provisions Mathématiques	75 783 069,736	66 912 871,967
Provision pour participation aux bénéficiaires	5 360 573,821	3 719 782,501
Provisions pour sinistres à payer	1 921 767,659	1 243 233,000
Provisions d'égalisations et équilibrage	187 457,599	188 048,574
Total	83 252 868,815	72 063 936,042

PA61 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisent en 2014 la somme de 2 796 711,589 Dinars.

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Commissions à payer	461 094,968	332 183,685
Comptes courants agents	-	4 402,825
Ristournes à payer	8 225,530	36 024,595
Primes en attente d'affectation	2 327 391,091	2 505 201,230
Total	2 796 711,589	2 877 812,335

PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont de 364 228,821 Dinars au 31/12/2014 contre une valeur de 116 457,327 Dinars au 31/12/2013.

PA63 – Autres dettes

Les autres dettes totalisent en 2014 la somme de 923 286,501 Dinars.

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Personnel	79 142,961	88 924,626
Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	806 641,832	345 275,663
Créditeurs Divers	37 501,708	16 242,920
Total	923 286,501	450 443,209

PA712– Autres comptes de régularisation Passif

Les autres comptes de régularisation passif représentent les charges à payer et totalisent au 31/12/2014 la somme de 80 625,000 Dinars.

IV - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT**PRV1 Primes :**

Les primes émises et acceptées nettes de réassurances s'élèvent à 27 418 174,997 Dinars en 2014 contre 26 614 774,075 Dinars en 2013.

PRV2 Produits de placements :

Les produits de placements s'élèvent à 7 046 026,334 Dinars en 2014 contre 5 079 358,603 Dinars en 2013.

CHV1 Charges de sinistres et prestations payées :

Les charges de sinistres et prestations payées totalisent la somme nette de 8 442 090,121 Dinars en 2014 contre 8 789 797,271 Dinars en 2013 détaillée comme suit :

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Sinistres et prestations payées payés	7 107 061,695	8 767 323,895
Variation. Provision. RAR	1 335 028,426	22 473,376
Total	8 442 090,121	8 789 797,271

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 8 869 606,794 Dinars en 2014 contre 8 412 749,192 Dinars en 2013.

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Variation provision mathématique	8 870 197,769	8 373 251,129
Variation autres provisions techniques	-590,975	39 498,063
Total	8 869 606,794	8 412 749,192

CHV4 Frais d'exploitation:

Les frais d'exploitation totalisent la somme de 9 663 130,772 Dinars en 2014 contre 9 167 233,128 Dinars en 2013 détaillés comme suit :

Libellés	31/12/2014	31/12/2013
Frais d'acquisition	6 995 076,425	6 763 220,325
Frais d'administration	2 668 054,347	2 404 012,803
Total	9 663 130,772	9 167 233,128

CHV9 Charges de placements:

Les charges de placements s'élèvent à 1 280 904,202 Dinars en 2014 contre 1 888 005,342 Dinars en 2013.

CHV10 Moins values non réalisées sur placements:

Les moins values non réalisées sur placements s'élèvent à 22 244 ,496 Dinars en 2014 contre 40 285,948 Dinars en 2013.

CHV12 Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique :

Les produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique s'élèvent à 1 538 673,801 Dinars contre 864 957,484 Dinars en 2013.

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

Le résultat technique est de 3 969 463,083 en 2014 contre 2 116 462,770 Dinars en 2013.

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 27 653 566,265 Dinars.

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Il s'agit des décaissements pour sinistres d'un montant de 7 421 092,377 Dinars.

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à 6 810 878,142 Dinars.

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

Les sommes versées aux fournisseurs et au personnel s'élèvent à 1 208 680,314 Dinars.

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

- Emprunt obligataire : 9 500 000,000 Dinars
- Placement Bancaires : 10 500 000,000 Dinars
- Actions: 3 856 334,860 Dinars
- Certificat de Dépôt : 24 500 000,000 Dinars
- Bons de Trésors : 5 000 000,000 Dinars

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

- Actions: 2 330 672,774 Dinars
- Placements Bancaires : 7 500 000,000 Dinars
- Obligations : 5 900 000,000 Dinars
- Certificat de Dépôt : 20 750 520,000 Dinars
- Bons de Trésors : 5 000 000,000 Dinars

F 9 : Produits financiers reçus :

- Intérêts : 2 721 376,324 Dinars
- Dividendes : 445 292,276 Dinars

F 10 : Impôts sur les bénéfices payés :

Il s'agit de des trois acomptes provisionnels 2014.

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

- Matériel informatique : 5 001,700 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 : 912 814,927 Dinars
- Les charges sociales : 204 591,545 Dinars

4-Les charges de commissions :

- Commissions banques et poste : 6 752 084,965 Dinars
- Commissions agents généraux : 11 861,290 Dinars
- Commissions courtiers : 131 130,170 Dinars

5-Provisions techniques d'assurance vie :

- Charges des provisions d'assurance vie à la clôture : 83 252 868,815 Dinars
- Charges des provisions d'assurance vie à l'ouverture : 72 063 936,042 Dinars

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

Désignations	Valeur brute				Amortissements et provisions								VNC Clôture
	à l'ouverture	à l'acquisition	cessions	à la clôture	à l'ouverture		Augmentations		Diminutions		à la clôture		
					Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
Actifs incorporels													
Concessions, brevets, licences, marques, logiciels	14 718,440	14 940,225		39 658,665	16 713,952		8 625,652				25 339,604		14 819,061
Fonds commercial	16 399 952,001			16 399 952,004	2 462 230,381		810 907,604				3 382 136,985		13 117 715,019
Total actifs incorporels	16 414 670,512	14 940,225	0,000	16 439 610,749	2 478 953,333	0,000	828 613,256	0,000	0,000	0,000	3 382 576,589	0,000	13 132 034,660
Actifs corporels d'exploitation													
Installations techniques et machines	77 500,000			77 500,000	27 728,767		14 500,000				42 228,767		30 271,233
Autres installations, outillage et mobilier	55 734,963	8 906,600		64 641,563	22 403,651		18 421,831				45 824,882		18 816,701
Total actifs corporels d'exploitation	133 234,963	8 906,600	0,000	142 141,563	48 132,418	0,000	32 921,831	0,000	0,000	0,000	88 053,649	0,000	49 087,934
Placements													
Travaux et constructions d'exploitation	495 000,000	36 987,500		531 987,500	1 458,219		26 499,825				29 917,344		502 065,156
Terrains et constructions d'exploitation et leurs exploitation													
Autres placements financiers													
Actions, autres titres à revenu variable et part dans les ECP	11 437 446,416	8 696 679,761	6 167 798,617	16 016 327,580		1 738 872,562				552 292,399	1 186 564,490		14 829 762,087
Obligations et autres titres à revenu fixe	58 742 120,000	24 330 000,000	18 573 590,000	61 498 590,000									62 498 590,000
Autres titres													
Dépôt auprès des établissements bancaires et financiers	9 500 000,000	78 500 000,000	71 000 000,000	15 000 000,000									15 000 000,000
Placements des contrats en suite de rachat													
Total placements	62 224 566,416	61 563 662,261	47 741 388,617	96 016 880,000	1 458,219	1 738 872,562	26 499,825	0,000	0,000	552 292,399	1 186 564,490	0,000	92 810 958,213
Total Global	98 777 471,943	61 587 509,086	47 741 388,617	112 631 592,417	2 942 563,170	1 738 872,562	33 999,212	0,000	0,000	552 292,399	3 295 430,136	0,000	108 911 880,237

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	531 982,500	502 065,156		-29 917,344
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM	16 016 327,580	14 829 763,087		-1 186 564,493
Parts d'OPVCM détenant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPVCM				
Obligations et autres titres à revenus fixe	64 498 530,000	64 498 530,000		
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés				
Dépôts auprès des entreprises cédantes				
Autres dépôts	15 000 000,000	15 000 000,000		
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Total placements	96 046 840,080	94 830 358,243	0,000	-1 216 481,837
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation				
des provisions techniques	95 841 040,080	94 624 542,573		-1 216 481,837
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	3 400 344,673	3 400 344,673		
TOTAL	99 241 384,753	98 024 887,246	0,000	-1 216 481,837

CARTE VIE

EXERCICE 2014

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

Année d'inventaire	Exercice de survenance	
	2 011	2 012
Inventaire 2012		
Règlements cumulés	1 735 854	1 105 601
Provisions pour sinistres	818 113	897 540
Total charges des sinistres	2 553 967	2 003 141
Primes acquises	16 843 490	16 996 611
% sinistres / primes acquises	15,16%	11,79%

Année d'inventaire	Exercice de survenance		
	2 011	2 012	2 013
Inventaire 2013			
Règlements cumulés	365 376	1 698 933	1 270 713
Provisions pour sinistres	622 215	896 229	1 000 910
Total charges des sinistres	987 591	2 595 162	2 271 623
Primes acquises	16 843 490	16 996 611	17 166 086
% sinistres / primes acquises	5,86%	15,27%	13,23%

Année d'inventaire	Exercice de survenance			
	2 011	2 012	2 013	2 014
Inventaire 2014				
Règlements cumulés	108 690	246 528	1 446 441	991 849
Provisions pour sinistres	432 742	696 494	895 149	1 232 192
Total charges des sinistres	541 432	943 022	2 341 590	2 224 042
Primes acquises	16 843 490	16 996 611	17 166 086	16 598 847
% sinistres / primes acquises	3,21%	5,55%	13,64%	13,40%

CARTE VIE

EXERCICE 2014

**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		431 579,195	431 579,195
Revenu des autres placements		5 326 477,248	5 326 477,248
Autres revenus financiers		65 432,151	65 432,151
Total produits des placements	0,000	5 823 488,594	5 823 488,594
Intérêts			
Frais externes		-80 716,628	-80 716,628
Autres frais			
Total charges des placements	0,000	-80 716,628	-80 716,628

ANNEXE 12 :
Résultat technique par catégorie d'assurance vie

LIBELLES	Temporaires Décès	Epargnes	TOTAL
Primes	16 469 687,676	11 605 997,750	28 075 685,426
Charges de prestations	-2 805 455,929	-4 615 636,448	-7 421 092,377
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	-4 027 433,061	-7 162 281,452	-11 188 932,773
Solde de souscription	9 636 798,686	-171 920,150	9 465 660,276
Frais d'acquisition	-6 386 817,586	-606 217,719	-6 995 076,425
Autres charges de gestion nettes	-1 564 439,556	-1 102 442,397	-2 666 881,953
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-7 951 257,142	-1 708 660,116	-9 661 958,378
Produits nets de placements	2 307 452,072	3 435 335,564	5 742 787,636
Solde financier	2 307 452,072	3 435 335,564	5 742 787,636
Primes cédées et/ou retrocédées	-657 510,429		-657 510,429
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	619 793,576		619 793,576
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions			0,000
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires			0,000
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-37 716,853		-37 716,853
Résultat technique	3 955 276,764	1 554 755,297	5 508 772,681
Informations complémentaires			
Montant des rachats			
Intérêts techniques bruts de l'exercice			
Provisions techniques brutes à la clôture	31 408 497,953	46 484 578,781	77 893 076,734
Provisions techniques brutes à l'ouverture	28 245 228,574	40 098 924,930	68 344 153,504
A déduire			
Provisions devenues exigibles			

DECOMPTE FISCAL

I- Bénéfice comptable avant impôt :		5 508 772,681
II- Réintégrations :		1 158 344,999
- Provision pour créances douteuses	47 956,080	
- Provision pour annulation primes	1 496,841	
- Provision pour congés payés	79 142,961	
- Charges non déductibles(Amortissement Fonds de Commerce)	819 997,604	
- Timbres de Voyage	120,000	
- Provision pour dépréciation des titres cotés	0,000	
- Jetons de Presence	131 250,000	
- Contribution conjoncturelle	78 381,514	
III- Déductions :		548 824,706
- Reprise sur provision pour créances douteuses	48 492,678	
- Reprise sur provision pour annulation primes	6 115,126	
- Dividendes encaissés	445 292,276	
- Reprise sur provision des congés payés	48 924,626	
- Intérêts des comptes en devises	0,000	
- Reprise sur provision risques et charges	0,000	
- Plus Value des actions cotées en bourse	0,000	
IV- Bénéfice fiscal avant imputation des provisions fiscalement déductibles		6 118 292,974
- Déduction des provisions pour dépréciation des titres	0,000	
V- Bénéfice fiscal après imputation des provisions		6 118 292,974
- Déduction pour réinvestissement financier exonéré		
	2 000 000,000	
V- Bénéfice fiscal imposable		4 118 292,974
Arrondi au dinars Supérieur		4 118 293,000
VI- Impôts sur les sociétés dû		1 441 402,550
Minimum d'impôt dû		1 223 658,595
IX- Impôts sur les sociétés dû		1 441 402,550

**COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES
TUNISO – EUROPEENNE VIE « CARTE VIE »
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

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 2014.

Les états financiers ci-joints font apparaître au 31 Décembre 2014, un total bilan net de 117 887 639,749 Dinars et un résultat bénéficiaire de l'exercice 2014 de 4 067 370,131 Dinars.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 Décembre 2014. 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 2014 ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie du 1er Janvier 2014 au 31 Décembre 2014 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 2014.

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 21 Avril 2015

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA



**LA COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES
TUNISO – EUROPEENNE VIE « CARTE VIE »
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014**

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 2014, le compte « Entreprises liées : compte courant CARTE » affiche un solde débiteur de 338 227 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 2014 est de 53 773 Dinars.

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

La Direction Générale perçoit des rémunérations nettes pour 150 031 Dinars correspondant aux salaires et autres avantages de l'exercice 2014.

Tunis, le 21 Avril 2015

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA

