AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien"
Siège Social: Avenue Tahar Haddad les Berges du Lac 1053 Tunis

La Société Tunisienne d'Assurances "LLOYD Tunisien" publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils ont été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue le 03 octobre 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Fehmi LAOURINE et Chiheb GHANMI.

ACTIFS				
au 31/12/2012				En DT
DESIGNATION	EX 2012			EX 2011
	Montant Brut	Amort. & Prov.	Montant Net	Montant Net
AC1 Actifs incorporels	**1 587 693**	**806 675**	**781 018**	**83 423**
AC11 Investissements R&D	7 590	7 590	0	0
AC12 Concessions,Brevets,Licences,Marques	1 580 103	799 085	781 018	83 423
AC2 Actifs corporels d'exploitation	**2 886 561**	**2 216 399**	**670 162**	**739 350**
AC21 Installations techniques & machines	2 148 107	1 610 884	537 223	578 982
AC22 Autres Installations Outil & Mobilier	738 454	605 515	132 939	160 368
AC3 Placements	**55 933 722**	**3 103 644**	**52 830 078**	**48 317 600**
AC31 Terrains & Constructions	**8 636 532**	**2 234 515**	**6 402 017**	**6 541 983**
AC311 Terrains & Constructions Exp.	4 165 847	341 790	3 824 057	3 838 733
AC 312 Terrains & Constructions Hors Exp.	4 470 685	1 892 725	2 577 960	2 703 250
AC 32 Placements Entreprises Liées				
AC321Part dans les entreprises liées				
AC322Bons & Obligations émis / Eses liées et créances sur ces Eses				
AC323Part dans les entreprises avec liens de participations				
AC324Bons & Obligat émis / Eses avec lien de part et créances sur ces Eses				
AC 33Autres placements	**47 297 190**	**869 129**	**46 428 062**	**41 775 618**
AC331 Act. Titres Rev. Vble & Part FCP	7 731 842	774 138	6 957 704	4 542 794
AC332 Obligations, Autres titres Rev. Fixe	39 367 403		39 367 403	37 105 812
AC 333Prêts hypothécaires				
AC334 Autres prêts	167 143	91 274	75 869	99 927
AC335Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers				
AC336 Autres	30 802	3 717	27 085	27 085
AC34 Créances Esp. Déposées Ets. Cédantes				
AC4 Plac. Rep. Prov. Tech (Contrat UC)				
AC5 Part des reass dans les prov techniques	**40 422 997**		**40 422 997**	**54 512 127**
AC510 Prov. PNA & Primes a annuler	4 121 042		4 121 042	3 566 989
AC520 Prov. Assurance Vie	3 669 229		3 669 229	1 085 466
AC530 Prov. Sinistres (Vie)	237 941		237 941	26 105
AC531 Prov. Sinistres (Non Vie)	32 394 785		32 394 785	49 833 567
AC540 Prov. Part. Bces & Rist. (Vie)				
AC541 Prov. Part. Bces & Rist. (Non Vie)				
AC550 Prov. Egalisation et d'équilibrage				
AC560 Autres Prov. Techniques (Vie)				
AC561 Autres Prov. Techniques (Non Vie)				
AC570Provisons techniques des contrats en UC				
AC6Créances	**71 018 722**	**16 012 679**	**55 006 043**	**70 352 850**
AC61 Créances Opérations Ass. Directe	**34 520 451**	**15 361 095**	**19 159 356**	**17 491 449**
AC611 Primes Acquises et Non Emises	1 111 751		1 111 751	1 685 249
AC612 Autres Créances Oper. Ass. Directe	32 140 609	14 095 367	18 045 242	15 803 837
AC612 Créances douteuses / agents généraux	1 268 091	1 265 728	2 363	2 363
AC613Créances indemnisées subrogées				
AC62 Créances Opérations Réassurance	**24 848 858**	**281 047**	**24 567 811**	**45 487 393**
AC63 Autres créances	**11 649 413**	**370 537**	**11 278 876**	**7 374 008**
AC631 Personnel	123 415	8 290	115 125	109 219
AC632 Etat,Org. S Social,Collec. Pub	2 924 634		2 924 634	2 571 254
AC633 Débiteurs divers	8 601 364	362 247	8 239 117	4 693 534
AC64 Créances sur ressources spéciales				
AC7 Autres éléments d'actif	**18 558 756**	**3 280 408**	**15 278 348**	**10 842 177**
AC 71 Avoirs Bques,CCP,Chèques, Caisse	**13 568 285**	**3 264 544**	**10 303 741**	**6 175 982**
AC72 Charges reportées	**2 985 707**	**15 864**	**2 969 843**	**2 737 503**
AC721 Frais d'Acquisition reportés	2 969 843		2 969 843	2 737 503
AC722 Autres charges a répartir	15 864	15 864	0	0
AC73 Comptes de régularisation Actif	**2 004 764**		**2 004 764**	**1 928 693**
AC731 Intérêts et loyers acquis non echues	1 563 096		1 563 096	1 374 160
AC732Estimation de réassurance acceptation				
AC733 Autres comptes de régularisation	441 668		441 668	554 532
AC74 Ecart de conversion	**0**	**0**	**0**	**0**
AC75 Autres	**0**	**0**	**0**	**0**
Total	**190 408 451**	**25 419 805**	**164 988 646**	**184 847 527**

CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		
Au 31/12/2012		En DT
DESIGNATION	MONTANT 2012	MONTANT 2011
CP Capitaux Propres		
CP1 Capital social	**20 000 000**	**20 000 000**
CP2 Réserves & Primes liées Capital Social	**40 000**	**40 000**
CP3 Rachat d'actions propres		
CP4 Autres capitaux propres		
CP5 Résultats reportés	**-56 224 229**	**-47 868 956**
CP5 Résultats reportés	-55 919 915	-47 564 642
CP5 Effets des modifications comptables	-304 314	-304 314
Total CP Av Résultat Exercice	**-36 184 229**	**-27 828 956**
CP6 Résultat Exercice	**-799 906**	**-8 355 273**
Total CP Av Affectation	**-36 984 135**	**-36 184 229**
PA1 Autres passifs financiers	0	0
PA11 Emprunts obligataires	0	0
PA12 TCN émis par l'entreprise	0	0
PA13 Autres Emprunts	0	0
PA14 Dettes Etab. Bancaires & Financiers	0	0
PA2 Provisions pour autres risques et Charges	**190 111**	**417 542**
PA21 Prov. Pensions & Oblig. Similaires	0	0
PA22 Prov. Impôts	0	0
PA23 Autres Provisions	190 111	417 542
PA3 Provisions techniques brutes	**150 080 266**	**156 250 523**
PA310 Prov. Primes Non Acquises	19 877 416	18 632 863
PA320 Prov. Assurances Vie	12 033 785	8 142 795
PA330 Prov. Sinistres (Vie)	927 075	861 481
PA331 Prov. Sinistres (Non Vie)	112 274 894	123 475 461
PA340 Prov. Part. Bfces & Rist (Vie)	10 001	4 028
PA341 Prov. Part. Bfces & Rist (Non Vie)	608 334	598 804
PA350 Prov. Egalisation & Equilibrage	254 663	164 616
PA360 Autres Prov. Techniques (Vie)	0	0
PA361 Autres Prov. Techniques (Non Vie)	4 094 098	4 370 474
PA4 Prov. Techniques Contrats en UC	0	0
PA5 Dettes Dépôts Esp. Reçues Cessionnaires	**40 422 996**	**53 570 911**
PA6 Autres dettes	**9 994 292**	**9 996 009**
PA61 Dettes Opérations Assurance Directe	**5 031 711**	**4 287 494**
PA62 Dettes Opérations Réassurance	**2 638 531**	**3 310 042**
PA621 Part. Réassureurs Créances Indemnisées	2 638 531	3 310 042
PA622 Autres dettes		
PA63 Autres dettes	**2 324 050**	**2 398 472**
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	470 527	469 740
PA632 Personnel	455 671	409 109
PA633 Etat,Org. SS & Collectivités Pub.	917 352	987 576
PA634 Créditeurs divers	480 500	532 048
PA64 Ressources spéciales	0	0
PA7 Autres passifs	**1 285 116**	**796 772**
PA71 Comptes Régularisations Passif	**927 517**	**784 240**
PA710 Report Commissions Reçues Réassureurs	927 517	784 240
PA711 Estimation de réassurance rétrocession	0	0
PA712 Autres comptes de régularisation passif	0	0
PA72 Ecart de conversion	0	0
PA73 Concours Bancaires & Autres Passifs Fin.	**357 599**	**12 532**
Total	**164 988 647**	**184 847 527**

ETAT DE RÉSULTAT VIE

au 31/12/2012 — En DT

DESIGNATION	Opérations Brutes 2012	Cessions et Rétro 2012	Opérations Nettes 2012	Opérations Nettes 2011
PRV1 Primes	**4 981 017**	**3 482 828**	**1 498 189**	**1 806 592**
PRV11 Primes Emises & Acceptées	4 981 017	3 482 828	1 498 189	1 806 592
PRV2 Produits de Placements	0	0	0	0
PRV21 Revenus des Placements	0	0	0	0
PRV22 Autres Produits Placements	0	0	0	0
PRV23 Reprises Corrections Valeur / Placements	0	0	0	0
PRV23 Profits Provenant Réalisation Placements	0	0	0	0
PRV3 Plus Values Non Réalisées / Placements	0	0	0	0
PRV4 Autres produits techniques	**20 322**	**0**	**20 322**	**13 621**
CHV1 Charge de sinistres	**-900 173**	**-453 777**	**-446 396**	**-329 129**
CHV11 Montants payés	-834 579	-241 941	-592 638	-350 853
CHV12 Var. Prov. Sinistres	-65 594	-211 836	146 242	21 724
CHV2 Variation des Autres Provision	**-3 890 989**	**-2 494 768**	**-1 396 221**	**-785 371**
CHV21 Provisions d'assurance Vie	-3 890 989	-2 494 768	-1 396 221	-961 562
CHV22 Autres Provisions techniques	0	0	0	176 191
CHV23 Prov. Contrat en unité de compte	0	0	0	0
CHV3 Part. Bfices & Ristournes	**-5 974**	**0**	**-5 974**	**19 269**
CHV4 Frais d'exploitation	**-1 010 418**	**-1 395 673**	**385 255**	**61 430**
CHV41 Frais d'acquisition	-912 313	0	-912 313	-279 262
CHV43 Frais d'administration	-98 105	0	-98 105	-92 623
CHV44 Commissions Reçues Réassureurs	0	-1 395 673	1 395 673	433 315
CHV5 Autres Charges techniques	**-1 459**	**0**	**-1 459**	**-1 384**
CHV9 Charges de placements	0	0	0	0
CHV91 Charges Gestion Plac. y Compris Ch. Int.	0	0	0	0
CHV92 Correction Valeur / Placements	0	0	0	0
CHV93 Pertes Provenant Réalisation Placements	0	0	0	0
CHV10 Moins Values Non Réalisées / Placements	0	0	0	0
CHV12 Pdts Plac. Alloués Etat Résultat	**239 136**	**0**	**239 136**	**99 449**
Résultat Technique Vie	**-568 538**	**-861 390**	**292 852**	**884 475**

ETAT DE RESULTAT NON VIE

Au 31/12/2012 — En DT

DESIGNATION	Opérations Brutes 2012	Cessions et Rétro 2012	Opérations Nettes 2012	Opérations Nettes 2011
PRNV1 Primes Acquises	**50 535 130**	**10 650 995**	**39 884 135**	**38 842 961**
PRNV11 Primes Emises & Acceptées	51 779 683	11 294 043	40 485 640	39 427 004
PRNV12 Var. Prov. Primes Non Acquises	-1 244 553	-643 048	-601 505	-584 043
PRNT3 Pdts Plac. Alloués Etat Résultat	**2 626 162**	**0**	**2 626 162**	**1 676 349**
PRNV2 Autres Produits Techniques	**2 408 956**	**0**	**2 408 956**	**2 287 490**
CHNV1 Charge de Sinistres	**-29 818 001**	**6 036 993**	**-35 854 994**	**-42 089 238**
CHNV11 Montant payés	-41 018 569	-11 401 789	-29 616 780	-26 578 363
CHNV12 Var. Prov. Sinistres	11 200 568	17 438 782	-6 238 214	-15 510 874
CHNV2 Var. Autres Prov. Techniques	**276 376**	**0**	**276 376**	**-1 680 793**
CHNV3 Part. Bfices & Ristournes	**-9 530**	**0**	**-9 530**	**-71 265**
CHNV4 Frais d'exploitation	**-11 904 193**	**-2 135 734**	**-9 768 459**	**-9 530 412**
CHNV41 Frais Acquisition	-8 131 397	0	-8 131 397	-7 605 986
CHNV42 Var. Montant Frais Acq. Reportés	232 340	0	232 340	-124 734
CHNV43 Frais d'administration	-4 005 136	0	-4 005 136	-3 792 196
CHNV44 Comm. Reçues Réassureurs	0	-2 135 734	2 135 734	1 992 503
CHNV5 Autres Charges Techniques	**-632 976**	**0**	**-632 976**	**-587 130**
CHNV6 Var. Prov. Egal. & Equilibrage	**-90 047**	**0**	**-90 047**	**381 629**
Résultat Technique Non Vie	**13 391 877**	**14 552 254**	**-1 160 377**	**-10 770 409**

ETAT DE RESULTAT

Au 31/12/2012 — En DT

DESIGNATION	Montant 2012	Montant 2011
RTNV Résultat Technique Assurance & Réassurance Non Vie	**-1 160 377**	**-10 770 409**
RTV Résultat Technique Assurance & Réassurance Vie	**292 852**	**884 475**
PRNT1 Produits des Placements	**3 944 349**	**2 326 389**
PRNT11 Revenus des placements	3 913 724	2 326 389
PRNT12 Produits des autres Placements	0	0
PRNT13 Reprise de correction de valeur sur placements		
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	30 625	0
PRNT3 Pdts Plac. Transf. Etat Résultat Tech Ass. & Réass Vie	**-239 136**	**-99 449**
CHNT1 Charges des Placements	**-1 133 469**	**-712 329**
CHNT11 Charges des Placements	-658 487	-573 039
CHNT12 Correction de valeur sur placements	-474 982	-139 290
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements	0	0
CHNT2 Pdts Plac. Transf. Etat Résultat Tech Ass. & Réass Non Vie	**-2 626 162**	**-1 676 349**
PRNT2 Autres produits non techniques	**187 099**	**1 751 699**
CHNT3 Autres charges non techniques	**0**	**0**
Résultat provenant des activités ordinaires	**-734 844**	**-8 295 973**
CHNT4 Impôts sur le résultat	**-65 062**	**-59 300**
Résultat Provenant Activités Ord. Après Impôts	**-799 906**	**-8 355 273**
PRNT4 Gains extraordinaires	**0**	**0**
CHNT5 Pertes extraordinaires	**0**	**0**
CHNT6 PRNT5Effets Modifications comptables (nets d'impôts)	**0**	**0**
Résultat net de l'exercice après modifications comptables	**-799 906**	**-8 355 273**

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

AU 31/12/2012 (En DT)

	DESIGNATION	Montant 2 012	Montant 2 011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
101	Encaissements des primes reçues des assurés	61 074 382	52 715 139
102	Sommes versées pour paiement des sinistres	-39 648 352	-40 774 509
103	Encaissements des primes reçues (acceptations)	0	122 334
104	Sommes versées pour paiement des sinistres (acceptations)	0	0
105	Commissions versées sur les acceptations	0	0
106	Décaissements de primes pour les cessions	-3 901 917	-3 137 273
107	Encaissements des sinistres pour les cessions	11 294 513	10 500 659
108	Commissions reçues sur les cessions	0	0
109	Commissions versées aux intermédiaires	-6 409 822	-5 706 273
110	Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-3 539 825	-3 224 633
111	Variation des dépôts auprès des cédantes	0	0
112	Variations des espèces reçues des cessionnaires	0	0
113	Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-11 581 372	-10 153 423
114	Encaissements liés à la cession de placements financiers	6 580 096	7 954 099
115	Taxes sur les assurances versées au trésor	-7 755 662	-6 945 662
116	Produits financiers reçus	3 472 478	2 041 381
117	Impôt sur les bénéfices payés	0	0
118	Autres mouvements	-6 110 235	-191 780
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		**3 474 285**	**3 200 059**
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
201	Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisation incorporelles et corporelles	-854 724	-103 859
202	Encaissements provenant de la cession d'immobilisation incorporelles et corporelles	0	0
203	Décaissement provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	0	0
204	Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées a l'exploitation	0	0
205	Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation	0	0
206	Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec lien de participation	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités d'invt		**-854 724**	**-103 859**
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
301	Encaissements suite à l'émission d'actions	0	0
302	Dividendes et autres distributions	-92 500	-55 000
303	Encaissements provenant d'emprunts	0	0
304	Remboursements d'emprunts	0	0
305	Augmentation / Diminutions des ressources spéciales	0	0
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		**-92 500**	**-55 000**
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités		0	0
Variation de trésorerie		**2 527 061**	**3 041 200**
Trésorerie de début d'exercice		**3 901 984**	**860 784**
Trésorerie de fin d'exercice		**6 429 045**	**3 901 984**

TABLEAU DES ENGAGEMENTS RECUS ET DONNES

Au 31/12/2012 **En DT**

	2012	2011
Engagements Reçus	**14 105**	**14 105**
Cautions Agents Généraux	14 105	14 105
Engagements Donnés	**35 647**	**35 647**
Cautions données aux assurés	35 647	35 647

I. Présentation de la Société et Faits marquants

I.1 Présentation de la Société

La société Tunisienne d'assurances « Lloyd Tunisien» est une société anonyme au capital de 20 000 000DT, divisé en 4 000 000 actions de 5 DT le nominal.

Le Lloyd Tunisien est une compagnie multi - branches qui opère dans le marché tunisien depuis juin 1945, elle a pour objet de mettre à la disposition de l'économie nationale les couvertures nécessaires pour faire face aux multiples risques auxquels sont soumis les biens et les personnes notamment :

- La branche automobile;
- Les branches dommages IRDS (Incendie, Individuels accidents, Risques divers&spéciaux et Vol) ;
- La branche maritime et transport ;
- La branche groupe maladie invalidité ; et
- La branche vie.

I.2 Faits marquants

Les faits saillants ayant marqué l'activité de l'exercice 2012 concernent notamment :

Le résultat global de la Compagnie s'est établi, au 31 décembre 2012, à un déficit de **0,800 MD** contre un déficit **8,355 MD**, une année auparavant, soit une **progression** qui correspond à un **différentiel favorable** de **7,555 MD**.

La variation du résultat comptable net selon l'approche technique s'explique par :

- **L'Amélioration du solde de souscription** de **71,709 MD** (21,093 MD en 2012 contre -50,616 MD en 2011). Cette amélioration est liée essentiellement à :
  - Augmentation des primes acquises de +4,250 MD.
  - La baisse des charges de prestations de +67,994 MD, liées totalement à l'activité non Vie dont les prestations sont passées, pendant la période de référence, de 98,350 MD à 29,818 MD, soit un différentiel favorable de 68,532 MD qui s'explique essentiellement par les sinistres importants de 2011.
  - L'augmentation des charges des autres provisions techniques de - 0,535 MD.
- **L'augmentation du solde financier de 1,226 MD :** Le solde passe, pendant la période de référence, de 1,724 MD à 2,850 MD, soit une **progression** de 65%. Cette augmentation s'explique principalement par l'augmentation des plus-values sur la cession des actions.
- **L'augmentation des charges d'acquisition et de gestion** de **2,502 MD :** Le solde passe de 8,431 MD à **10,933 MD.** Ceci s'explique, entre autres, par l'augmentation des frais d'acquisition vie et non vie.
- **L'aggravation du solde de réassurance** de **62,880 MD** qui s'explique essentiellement par l'importance des sinistres survenus en 2011 par rapport à l'exercice 2012:
  - L'augmentation des primes cédées de 3, 518 MD.
  - La baisse des sinistres à la charge des réassureurs de 60, 467 MD.
  - L'évolution des commissions reçues des réassureurs de 1, 105 MD.
- **L'augmentation de la charge d'impôts sur les sociétés** de **6 mD.**

Au terme de l'exercice 2012, le résultat de l'activité **Non Vie**, en **amélioration de 9,610 MD**, s'est établi à une perte **1,160 MD** contre une perte de 10,770 MD à la même période de l'exercice écoulé, qui s'explique par :

- Augmentation des primes acquises de **+2,514 MD** (+ 5,23%).
- Diminution des prestations payées de +**2,567 MD**.
- Diminution de la variation des provisions pour sinistres à payer de **+65,966 MD**.
- Amélioration des autres provisions techniques de +**1,957 MD**.
- Diminution de la provision pour Ristournes de **+62 mD**.
- Augmentation des frais d'exploitation de -**381 mD**.
- Augmentation des autres charges techniques de **-46 mD**.
- Augmentation des autres produits techniques de **+121 mD**.
- Augmentation des produits des placements alloués de **+ 950 mD.**
- Augmentation de la provision pour égalisation et équilibrage de -**472 mD.**
- L'aggravation du résultat de la réassurance de **- 63,628 MD.**

Au 31décembre 2012, le résultat de l'activité **Vie** s'est établi à **293 mD** contre **884 mD** à la même date en 2011.Il en découle un différentiel défavorable de **591 mD** qui s'explique essentiellement par :

- Augmentation des primes acquises de **+1,737 MD** (+53,5%).
- Augmentation de prestations payées de **-427 mD**.
- Augmentation de la dotation relative aux **provisions mathématiques** de **-2,020 MD**.
- Augmentation des **provisions pour sinistres à payer** de -**112 mD.**
- Augmentation des produits des placements alloués de +**140 mD** suite à l'augmentation des produits de placements.
- Augmentation des autres produits techniques de +**7 mD**.
- Diminution de la provision pour PB de **-25 mD**.
- Augmentation des frais d'exploitation de **-638 mD.**
- Amélioration du résultat de la réassurance de +**749 mD**.

Le portefeuille global des placements de la Compagnie a atteint, au 31décembre 2012, un montant net de **52,830 MD** contre 48,318 MD au 31 décembre 2011, marquant ainsi une progression de **9,34 %**. Ce portefeuille comporte, outre les placements en immobiliers qui totalisent un montant de (6,402 MD), des placements financiers d'un montant de (46,428 MD).

La structure du portefeuille se présente comme suit :

- 74,52% d'obligations et de titres à revenus fixe ;
- 13,17% d'actions ;
- 12,12% sous forme des placements immobiliers ;
- 0,19% par les autres placements (prêts au personnel…).

Au 31 décembre 2012, les **revenus générés par le portefeuille de placements**, en **progression** de **70%**, totalisent un montant brut de **3,944 MD** contre 2,326 MD, à la même date en 2011, soit un **différentiel favorable** de **1,618 MD**. Celui-ci s'explique essentiellement par l'augmentation des plus-values sur la cession des actions.

I.3 Perspectives d'évolution

- Les procédures de constitution de la filiale vie sont en cours et seront finalisées en 2013.
- La Société a revu son programme de réassurance et a conclu des nouveaux traités entrés en vigueur en 2013 avec Munich-Ré.
- La refonte de la gestion des sinistres automobile matériels essentiellement à travers :
  - L'amélioration de la productivité et de la qualité d'accueil du service.
  - La réduction des délais de règlement.
  - Le contrôle du coût des sinistres.
- L'assainissement du portefeuille Auto via la mise en place d'une nouvelle politique de souscription.
- La mise en place d'un ERP comptable et financier (SAGE 1000) – Go live 07/2013.
- Le reliquat des pertes cumulées au 31 décembre 2012 s'élève à 57 024 mD et dépasse ainsi le capital social s'élevant à 20 000 mD. Le taux de représentation des provisions techniques s'élève au 31 décembre 2012 à 43,90 % et se trouve par conséquent en dessous du minimum légal de 100 %.

  Les opérations d'apport en capital déjà entreprises ainsi que d'autres opérations envisagées de consolidation des ressources permanentes, devraient contribuer à la consolidation des capitaux propres et permettre à terme le respect des conditions règlementaires.

II. Principes et Méthodes Comptables

Les états financiers de Lloyd Tunisien arrêtés au 31 décembre 2012 et présentés ci-dessus sont établis conformément aux règles prévues par la loi n°96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises et l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leurs représentations.

II.1 Les actifs incorporels et corporels

Les actifs incorporels et corporels d'exploitation sont inscrits à l'actif pour leur coût d'acquisition. Ils font l'objet d'amortissements linéaires selon les taux suivants :

Désignation	Taux
Logiciel	33%
Licence	33%
Construction	20%
Matériel de transport	20%
Installations, Agencements & Aménagements	10%
Equipement de bureau	10%
Matériel informatique	15%

II.2 Placements

II.2.1 Placements immobiliers

Les placements immobiliers constitués par les terrains et les constructions d'exploitation et hors exploitation sont inscrits à l'actif du bilan pour leurs prix d'acquisition. Les immeubles font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 20 ans.

II.2.2 Bons, Obligations et Titres à Revenus Fixes

Les bons, obligations et autres titres à revenus fixes sont portés à l'actif pour leurs prix d'acquisition hors frais accessoires sur achats et hors coupons courus à l'achat.

II.2.3 Titres à revenus variables

Ils sont portés à l'actif pour leurs prix d'acquisitions hors frais accessoires sur achats. A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation de ces placements à leur valeur d'usage. Cette dernière correspond à la valeur déterminée sur la base du cours moyen pondéré des transactions qui ont eu lieu au cours du mois qui précède la date de clôture du bilan pour les titres cotés en bourse et à la valeur mathématique calculée sur la base des états financiers des sociétés dans laquelle notre compagnie détient une participation pour les actions et les titres non cotés.

Les moins values dégagées par rapport aux coûts historiques font l'objet de provisions et constatées par conséquent en résultat de l'exercice. Les plus values latentes ne sont pas portées en résultat de l'exercice.

II.3 Créances nées des opérations d'assurance directe

II.3.1 Arriérés agences, courtiers et bureaux directs

Les arriérés font l'objet d'une provision calculée comme suit :

Base de Calcul de la provision :

Les arriérés par âge arrêtés au 31/12/2012 déduction faite des encaissements post clôture, Commissions à payer, comptes d'attentes, Cautionnement et Coassurances.

Selon les taux de provisionnement suivants :

- N : 0%
- N-1 : 20%
- N-2 : 50%
- N-3 et antérieures : 100%

L'écart positif entre le solde comptable et extracomptable est provisionné à 100%.

II.3.2 Primes contentieuses

Ce compte enregistre le montant des primes émises et non encore réglées par les clients de la compagnie. Les primes contentieuses font l'objet d'une provision pour dépréciation calculée de la manière suivante :

Base de Calcul de la provision :

Les Arriérés arrêtés par âge au 31/12/2012 déduction faite des encaissements post clôture.

Selon les taux de provisionnement suivants :

- N : 0%
- N-1 : 50%
- N-2 et antérieures : 100%

Afin d'avoir une appréciation fiable du risque de non paiement, une nouvelle méthode statistique est adoptée depuis 2011 et qui consiste à estimer la provision en se basant sur un historique de recouvrement des primes observé sur cinq années.

L'écart positif entre le solde comptable et extracomptable est provisionné à 100%.

II.3.3 Créances douteuses sur agents généraux

Ce compte enregistre les créances de la compagnie sur des agences éteintes, ces créances mises en relief à l'occasion de l'opération d'apurement menée lors de la privatisation de la compagnie sont totalement provisionnées.

II.4 Les autres éléments d'actifs

II.4.1 Effets et chèques impayés

Les effets et chèques impayés sont présentés parmi les avoirs en banques, CCP, chèques et caisses et ils sont provisionnés selon les taux de provisionnement suivants :

- N : 50%
- N-1 et antérieurs : 95%

La provision tient également compte des garanties, des arrangements et des encaissements et impayés post-clôture.

II.4.2 Effets à recevoir

Les effets à recevoir sont présentés parmi les avoirs en banques, CCP, chèques et caisses.

II.5 Provisions techniques

II.5.1 Provisions Techniques Assurance Vie

5.1.1 Provisions Mathématiques

Cette provision correspond à la différence, à la date d'inventaire, entre la valeur actuelle des engagements pris par la compagnie d'assurance y compris la participation aux bénéfices d'une part, et la valeur actuelle des engagements pris par les assurés à savoir les primes futures à verser d'autres part.
Une actualisation de cette provision, conformément aux bases techniques telles que prévues par l'arrêté du Ministre des Finances du 05 janvier 2009, modifiant l'arrêté du Ministre des Finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques des entreprises d'assurances et les conditions de leur représentation, a été effectuée au 31/12/2012.

5.1.2 Provisions pour sinistres à payer

Cette provision enregistre le montant de la dette du Lloyd Tunisien envers les assurés au titre des sinistres survenus, rachats et arrivés à échéance déclarés jusqu'à la date de clôture des états financiers mais non encore réglés à cette date. Ce montant tient compte des frais de règlement de ces sinistres à engager par la compagnie.

5.1.3 Recours à encaisser

Ce compte enregistre les prévisions de récupération d'indemnités ou parties d'indemnités de sinistres, suite à l'acquisition des droits des assurés vis-à-vis des tiers (subrogation) ou de l'obtention de la propriété légale des biens assurés (sauvetage).

II.5.2 Provisions Techniques Assurance Non Vie

Ces provisions sont déterminées en brut de réassurance, la part à la charge des réassureurs figure à l'actif du bilan.

5.2.1 Provision pour primes non acquises

La provision pour primes non acquise est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de la prime. Elle est calculée selon la méthode du prorata temporis.
La provision pour primes non acquises est calculée dans une première phase sur la base des primes émises, nettes de cessions ou de rétrocessions, puis dans une deuxième phase sur la base de la partie des primes cédées ou rétrocédées.

5.2.2 Provision pour sinistres à payer

Cette provision correspond au coût total estimé et représenté par le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres.

5.2.3 Provision d'égalisation

Cette provision est constituée, conformément aux dispositions des articles 11 et 25 de l'arrêté du ministre des finances du 27 février 2001, fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation, au titre du risque décès pour l'assurance groupe et du risque grêle. Cette provision est destinée à assurer la péréquation des résultats suite aux fluctuations des taux de sinistres pour les exercices à venir ou pour couvrir des risques spéciaux.
La dotation annuelle au titre de cette provision est calculée par prélèvement de 75% sur l'excédent technique éventuel apparaissant dans la catégorie concernée jusqu'au moment où la provision sera égale ou supérieure à 200% des primes ou cotisations d'assurance de l'exercice.
Par excédent brut de la branche, on entend, la différence entre les primes acquises de l'exercice et la somme des charges de sinistres et des autres coûts rattachés à la branche tels qu'ils ressortent après la répartition des charges par nature.

5.2.4 Provision pour participation aux bénéfices et ristournes

Elle correspond aux montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et de ristournes.

5.2.5 Autres provisions techniques

Ces provisions regroupent la provision mathématique des rentes, la provision pour risque d'exigibilité et la provision pour risques en cours.

- ***La provision mathématique des rentes :***

Il s'agit des montants qui seront versés, postérieurement à la date de clôture, sous forme de rentes et accessoires de rentes aux victimes des accidents de travail et accidents de circulation survenus avant la date de clôture.
La provision mathématique des rentes au titre des accidents de travail correspond à la valeur actuelle probable des rentes à payer, elle est calculée en appliquant au montant de la rente trimestrielle le coefficient d'âge prévu par l'arrêté des secrétaires d'Etat aux Finances et aux Affaires Sociales du 17 avril 1958, fixant la valeur de rachat des rentes allouées aux victimes d'accidents de travail ou à leurs ayants droits.
La provision mathématique des rentes au titre des accidents de circulation correspond à la différence entre le montant total de la rente à payer durant la période d'indemnisation déduction faite des montants déjà payés.

- ***La provision pour risque d'exigibilité :***

Cette provision correspond à la somme algébrique des différences, calculées pour chaque catégorie de placement, entre la valeur comptable brute et la valeur de marché. Cette provision n'est constatée que dans le cas où ces différences dégagent une moins value latente, la plus value éventuelle n'est pas constatée. Cette provision est destinée à faire face à une insuffisante liquidité des placements, notamment en cas de modification du rythme de règlement des sinistres.

- ***La provision pour risques en cours :***

Cette provision est constatée sur les catégories d'assurance dégageant un résultat déficitaire. En effet, la compagnie rapporte pour chacune des catégories d'assurance, le montant total des charges de sinistres rattachés à l'exercice courant et à l'exercice précédent, et des frais d'administration autres que ceux immédiatement engagés et frais d'acquisition imputables à l'exercice courant et à l'exercice précédent, au montant des primes émises au cours de ces exercices corrigé de la variation sur la même période, des primes restant à émettre, des primes à annuler et de la provision pour primes non acquises. Les branches ayant un rapport supérieur à 100% font l'objet d'une provision pour risque en cours. Cette provision est calculée en appliquant la partie du rapport excédent les 100% au montant de la provision pour primes non acquises de la branche.

5.2.6 Recours à encaisser

Ce compte enregistre les prévisions de remboursement d'indemnités ou parties d'indemnités de sinistres versées au titre d'un sinistre auprès de la personne qui en a été responsable.

II.6 Comptes de régularisation

II.6.1 Frais d'acquisition reportés

Les frais d'acquisition reportés, correspondent à la fraction, non imputables à l'exercice, des frais engagés par la compagnie lors de l'émission des primes. Ces frais reportés ont été calculés, conformément aux dispositions de la norme comptable n°28 relative aux revenus dans les entreprises d'assurance et/ou de réassurance, sur la base des commissions et des autres coûts internes d'acquisition tels qu'ils ressortent de la répartition des charges par destination. La fraction de ces frais qui a été reportée aux exercices ultérieurs en actif du bilan a été dégagée en multipliant les charges précitées au rapport entre, d'une part, les primes non acquises de l'exercice, et les primes émises corrigées des primes restant à émettre et des primes à annuler de la même période d'autre part.

II.6.2 Report de commissions reçues des réassureurs

Ce compte enregistre les commissions reçues des réassureurs sur les primes non acquises cédées aux réassureurs.

III. Analyse des Etats Financiers au 31/12/2012

III.1 Actifs

III.1.1 AC1 : Les actifs incorporels

Le solde de la rubrique « actifs incorporels nets » s'élève au 31 décembre 2012 à 781 018 DT contre 83 423 DT au 31 décembre 2011. La variation de 697 595 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Actifs Incorporels			
Investissements de recherches et développements	7 590	7 590	0
Concessions, brevets, licences et marques	1 580 103	836 626	743 477
Total actifs incorporels bruts	**1 587 693**	**844 216**	**743 477**
Amortissements	-806 675	-760 793	-45 882
Total actifs incorporels nets	**781 018**	**83 423**	**697 595**

Les actifs incorporels bruts s'élève au 31 décembre 2012 à 1 587 693 DT contre 844 216 DT au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 743 477 DT qui est due à l'acquisition d'un nouveau système d'information (avec l'intégrateur italien RGI) qui est considéré en 2012 comme immobilisation en cours.

III.1.2 AC2 : Les actifs corporels

Le solde de la rubrique « actifs corporels nets» s'élève au 31 décembre 2012 à 670 162 DT contre 739 350 DT au 31 décembre 2011. La variation étant de 69 188 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Actifs Corporels D'exploitation			
Installations techniques et machines	2 148 107	2 154 122	-6 015
Autres installations, outillages et mobiliers	738 454	727 803	10 651
Actifs corporels d'exploitation bruts	**2 886 561**	**2 881 925**	**4 636**
Amortissements	-2 216 399	-2 142 575	-73 824
Actifs corporels nets	**670 162**	**739 350**	**-69 188**

III.1.3 AC3 : Les placements

Le solde des placements nets s'élève au 31 décembre 2012 à 52 830 076 DT contre 48 317 600 DT au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 4 512 478 DT :

Libellé	2012	2011	Variation	
Placements				
Terrains et constructions	8 636 532	8 636 532	0	
Actions, titres à RV & parts FCP	7 731 841	5 054 030	2 677 812	
Obligations et titres à revenus fixes	39 367 403	37 105 812	2 261 591	(i)
Prêts aux personnels	167 143	191 201	- 24 059	
Dépôts et cautionnements	30 802	30 802	0	
Total placements bruts	**55 933 721**	**51 018 377**	**4 915 345**	
Amortissements et provisions	- 3 103 645	-2 700 777	- 402 867	(ii)
Placements nets	**52 830 076**	**48 317 600**	**4 512 476**	

(i) Au 31 décembre 2012, les obligations et les titres à revenus fixes se détaillent comme suit :

Obligations non cotés	14 371 780
Bon de Trésor	24 995 623
Total	**39 367 403**

(ii) La variation des amortissements et des provisions se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Amort. Immeubles bâtis hors exploitation	1 892 725	1 767 435	125 290	
Amort. Immeubles bâtis d'exploitation	291 790	277 114	14 676	
Prov .dep part et act Ste imb non cotés	50 000	50 000	0	
Total des amortissements des immeubles	**2 234 515**	**2 094 549**	**139 966**	**(a)**
Provisions / Actions et titres cotés	706 002	451 100	254 902	(b)
Provisions / Actions et titres non cotés	68 136	60 136	8 000	
Provision / Prêts aux personnels	91 274	91 274	0	
Provision / Dépôts et cautionnements	3 717	3 717	0	
Total des provisions	**869 129**	**606 227**	**262 902**	
Total des amortissements et des provisions	**3 103 644**	**2 700 777**	**402 867**	

(a) La variation des amortissements des immeubles correspond à la dotation aux amortissements de l'année.

(b) Les actions et titres cotés sont évalués à la clôture aux cours boursiers moyens du mois de décembre 2012. Les moins values dégagées par rapport aux coûts historiques font l'objet de provisions et constatées par conséquent en résultat de l'exercice.

La provision pour dépréciation des titres et actions cotés au 31 décembre 2012:

PROV POUR DEP TITRES CIMENTS DE BIZERTE	588 120
PROV POUR DEP TITRES STB EX 2012	3 109
PROV POUR DEP TITRES ATB EX 2012	88 773
PROV DEP ACTIONS MAGASIN GENERAL	26 000
Total	**706 002**

III.1.4 Notes sur les mouvements sur les éléments d'actifs (Annexe 8)

Désignation	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.C.N.
	À l'ouv.	Acqu	Cess	A la clôture:	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions (1)		A la clôture		à la clôture
					Amort	Prov.	Amort	Prov.	Amort	Prov.	Amort	Prov.	
1. Actifs incorporels													
1.1 Frais de recherche et développement	7 590	0	0	7 590	7 590	0	0	0	0	0	7 590	0	**0**
1.2 Concessions, brevets, licences, marques	836 626	743 477	0	1 580 103	753 203	0	45 882	0	0	0	799 085	0	**781 018**
	844 216	**743 477**	**0**	**1 587 693**	**760 793**	**0**	**45 882**	**0**	**0**	**0**	**806 675**	**0**	**781 018**
2. Actifs corporels d'exploitation													
2.1 Installations techniques et machines	2 154 122	116 465	122 480	2 148 107	1 575 140	0	35 744	0	0	0	1 610 884	0	**537 223**
2.2 Autres installations, outillage et mobilier	727 803	12 539	1 888	738 454	567 435	0	38 080	0	0	0	605 515	0	**132 939**
2.3 Acomptes versés	0			0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	2 881 925	**129 004**	**124 368**	**2 886 561**	**2 142 575**	**0**	**73 824**	**0**	**0**	**0**	**2 216 399**	**0**	**670 162**
3. Placements													
3.1 Terrains et constructions d'exploitation et hors exploita.	8 636 532	0	0	8 636 532	2 044 549	50 000	139 966	0	0	0	2 184 515	50 000	**6 402 017**
3.2 Placements dans les entreprises liées	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.2.1 Parts	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.2.2 Bons et obligations	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.3 Placements dans les entreprises avec un lien de participation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.3.1 Parts	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.3.2 Bons et obligations	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.4 Autres placements financiers	42 381 845	11 544 285	6 628 941	47 297 190	0	606 228	0	262 901	0	0	0	869 129	**46 428 061**
3.4.1 Actions, autres titres à revenu var.	5 054 030	4 619 688	1 941 876	7 731 842	0	511 237	0	262 901			0	774 138	**6 957 704**
3.4.2 Obligations et autres titres à revenu fixe	37 105 812	6 900 000	4 638 408	39 367 403	0	0	0	0	0	0	0	0	**39 367 403**
3.4.3 Prêts hypothécaire	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.4.4 Autres prêts	191 201	24 598	48 656	167 143	0	91 274	0	0	0	0	0	91 274	**75 868**
3.4.5 Dépôt auprès des établ. bancaires et financiers	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.4.6 Autres	30 802	0	0	30 802	0	3 717	0	0	0	0	0	3 717	**27 085**
3.5 Créances pour espèces déposées	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
3.6 Placements des contrats en UC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	**0**
	51 018 377	**11 544 286**	**6 628 941**	**55 933 722**	**2 044 549**	**656 228**	**139 966**	**262 901**	**0**	**0**	**2 184 515**	**919 129**	**52 830 078**
TOTAL:	**54 744 518**	**12 416 767**	**6 753 309**	**60 407 976**	**4 947 916**	**656 228**	**259 672**	**262 901**	**0**	**0**	**5 207 589**	**919 129**	**54 281 258**

III.1.5 AC5 : Part des réassureurs dans les provisions techniques

Cette rubrique enregistre la part des réassureurs et des co-assureurs dans les réserves pour primes non acquises, dans les réserves pour sinistres à payer et dans la provision mathématique vie. La variation de cette rubrique se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provision sinistres non vie	32 394 785	49 833 567	-17 438 782
Provision pour primes non acquises et primes à annuler	4 121 042	3 566 989	554 053
Provision assurance vie	3 669 229	1 085 466	2 583 763
Provision pour sinistre vie	237 941	26 105	211 836
Total	**40 422 997**	**54 512 127**	**-14 089 130**

III.1.6 AC6 : Créances

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 55 006 043 DT contre 70 352 850 DT au 31 décembre 2011. La variation de 15 346 807 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Créances				
Créances nées des opérations d'assurance directes	34 520 451	32 541 027	1 979 424	(A)
Créances nées des opérations de réassurances	24 848 858	45 768 440	-20 919 582	(B)
Autres créances	11 649 413	7 744 545	3 904 868	(C)
Total des créances brutes	**71 018 722**	**86 054 012**	**-15 035 290**	
Provisions pour dépréciation des créances	-16 012 679	-15 701 162	- 311 517	(D)
Créances nettes	**55 006 043**	**70 352 850**	**-15 346 807**	

(A) Créances nées des opérations d'assurance directes

Le solde brut des créances nées des opérations d'assurance directes s'élève au 31 décembre 2012 à 34 520 451 DT contre 32 541 027 DT au 31 décembre 2011.
La variation de 1 979 425 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Créances nées des opérations d'assurance directes				
Primes acquises et non émises	1 111 751	1 685 249	-573 498	(i)
Autres créances nées des opérations d'assurances directes	32 140 609	29 587 686	2 552 923	(ii)
Créances douteuses sur agents généraux	1 268 091	1 268 091	0	(iii)
Total des créances brutes	**34 520 451**	**32 541 027**	**1 979 424**	

(i) Le solde des primes acquises et non émise s'élève au 31 décembre 2012 à 1 111 751 DT contre 1 685 249 DT au 31 décembre 2011 soit une diminution de 573 498 DT.

(ii) Les autres créances nées des opérations d'assurances directes se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Autres créances nées des opérations d'Ass Directes				
Arriérés agences	20 113 329	17 217 121	2 896 208	(a)
Primes Retournées pour Non Paiement	10 375 088	10 526 957	-151 869	(b)
Primes Retournées pour Motif Technique & Ristourne	566 918	657 449	-90 530	
Autres créances nées des opérations d'AD	1 085 274	1 186 159	-100 885	(c)
Total des créances brutes	**32 140 609**	**29 587 686**	**2 552 923**	
Provisions sur arriérés agences	3 956 020	3 956 020	0	
Prov sur créances contentieuses primes et non paiement	9 088 515	8 776 998	311 517	
Prov sur créances Motif Technique & Ristourne	549 432	549 432	0	
Provisions sur Autres créances nées des op d'AD	501 399	501 399	0	(d)
Total des provisions	**14 095 367**	**13 783 849**	**311 517**	
Total des créances nettes	**18 045 242**	**15 803 837**	**2 241 406**	

(a) La base de Calcul de la provision est égale aux arriérés arrêtés par âge au 31/12/2012 déduction faite des encaissements post clôture, Commissions à payer, comptes d'attentes, Cautionnement et Coassurances. Cette provision est calculée en tenant compte de l'ancienneté des créances. En appliquant cette méthode, aucune dotation de provision n'a été dégagée.

(b) Le solde des primes contentieuses & non paiement s'élève au 31 décembre 2012 à 10 375 088 DT contre 10 526 957 DT au 31 décembre 2011, soit une variation de 151 869 DT. Ils sont provisionnés pour un montant 9 088 515 DT.

(c) Les autres créances nées des opérations d'assurance directes sont ventilées comme ci-après :

Libellé	2012	2011	Variation
Compte courant agents	904 326	952 385	-48 059
Sinistres à la disposition des agents	109 334	109 334	0
Compte d'attente à régulariser	71 614	124 440	-52 826
Total	**1 085 274**	**1 186 159**	**-100 885**

(d) Le montant des provisions pour les autres créances s'élève à 501 399 DT.

(iii) Les créances douteuses sur les agences clôturées, issues de l'opération d'apurement menée avant la privatisation de la compagnie en 2001. Ces créances douteuses nettes totalisent 1 268 091 DT :

Soldes débiteurs	2 149 904
Soldes créditeurs	- 881 813
Total	**1 268 091**

La société Lloyd Tunisien a constitué une provision pour dépréciation sur ces créances nettes pour un montant de 1 265 728 DT.

(B) Créances Opération Réassurances

Le solde net des créances nées des opérations de réassurance directes s'élève au 31 décembre 2012 à 24 567 811 DT contre 45 487 393 DT au 31 décembre 2011. La variation de 20 919 582 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Créances des opérations de réassurance	24 848 858	45 768 440	-20 919 582
Provision	-281 047	-281 047	0
Total des créances de réassurances nettes	**24 567 811**	**45 487 393**	**-20 919 582**

La société Lloyd Tunisien a maintenu la provision pour dépréciation sur les créances d'opération de réassurances pour un montant de 281 047 DT.

(C) Autres créances

Libellé	2012	2011	Variation	
Personnel	123 415	117 509	5 906	(i)
Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités pub	2 924 634	2 571 254	353 380	(ii)
Débiteurs divers	8 601 364	5 055 781	3 545 583	(iii)
Total des créances brutes	**11 649 413**	**7 744 545**	**3 904 868**	
Provision pour dépréciation	-370 537	-370 537	0	
Total des créances nettes	**11 278 876**	**7 374 008**	**3 904 868**	

(i) Ce montant correspond essentiellement aux avances et acomptes accordés au personnel. Ces avances sont provisionnées à concurrence de 8 290 DT.

(ii) Le solde des créances envers l'Etat, Organismes de Sécurité Sociale et Collectivité Publiques s'élève au 31 décembre 2012 à 2 924 634 DT contre 2 571 254 DT en 2011, soit une augmentation de 353 380 DT. Cette variation se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Etat Impôt et Taxes Indirectes TQ	1 303	1 303	0
Etat impôt et taxe droit de patente	2 902 994	2 515 204	387 790
Prêt logement	0	4 866	- 4 866
CAVIS	15 183	46 623	- 31 441
UGTT	5 154	3 258	1 896
Total	**2 924 634**	**2 571 254**	**353 380**

(iii) Le solde des débiteurs divers bruts s'élève au 31 décembre 2012 à 8 601 364 DT contre 5 055 781 DT au 31 décembre 2011 soit une augmentation de 3 545 583 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Débiteurs divers FGA	4 312	4 312	0	
Autres débiteurs divers	4 537 872	2 570 009	1 967 863	(a)
Débiteurs, location immeubles	156 438	152 540	3 898	(b)
Débiteurs, règlements sinistres	37 801	37 801	0	(c)
Débiteurs, sinistres IDA	2 506 952	1 599 815	907 137	(d)
Débiteurs, sinistres RCA	1 262 720	636 717	626 003	(e)
Fournisseurs	95 269	54 587	40 682	
Débiteurs divers bruts	**8 601 364**	**5 055 781**	**3 545 583**	
Provision pour dépréciation	-362 247	-362 247	0	
Débiteurs divers nets	**8 239 117**	**4 693 534**	**3 545 583**	

(a) Le solde du compte « autres débiteurs divers » se détaille comme suit :

DEBITEURS CREDITEURS DIVERS BLOCAGE SAI	590 030
DEBITEUR STE ZEINEB DE PROM IMMOB	73 000
DEBITEURS CREDITEURS DIV AG 148 GABES	28 857
DEBITEURS CREDITEURS DIVERS RAJ	185 324
DEBITEURS CREDITEURS DIVERS TRESORIE GEN	3 565 945
DEBITEURS CREDITEURS DIVERS TG	632
DEBITEURS DIVERS AGIS	8 000
DEBITEURS CREDITEURS DIV AG921 HAMDA NAB	15 845
DEBITEURS CREDITEURS DIV AG928 MHIRI	5 239
DEBITEURS CREDITEURS DIV AG990	65 000
TOTAL	**4 537 872**

(b) Le solde des débiteurs location immeubles est provisionné à concurrence de 116 140 DT.

(c) Ce compte enregistre des règlements sinistres sur exercices antérieurs. Le solde de ce compte s'élève à 37 801 DT et est totalement provisionné.

(d) Ce compte enregistre les paiements sinistres, en application des conventions IDA. Le solde des créances IDA relatif à la Compagnie ITIHAD est totalement provisionné, soit une provision de 88 392 DT.

(e) Ce compte enregistre les paiements sinistres, en application des conventions RCA.

(D) Les provisions pour dépréciation des créances

Les provisions pour dépréciation des créances se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Provisions pour dépréciation / Arr AG	14 095 367	13 783 850	311 517	(i)
Provision pour dépréciation créances douteuses / AG	1 265 728	1 265 728	0	(ii)
Total des provisions sur créances nées d'op d'Ass Dir	15 361 095	15 049 578	311 517	
Provision Pour dépréciation des cessions et retro	**281 047**	**281 047**	0	
Provision pour dépréciation des autres créances	**370 537**	**370 537**	**0**	(iii)
Total des provisions pour dépréciation des créances	**16 012 679**	**15 701 162**	**311 517**	

(i) Les provisions pour dépréciation des autres créances nées des opérations d'assurances directes s'élèvent à 14 095 367 DT se détaillant comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Provisions sur arriérés agences	3 956 020	3 956 020	0	(a)
Provisions sur créances contentieux primes	9 088 515	8 776 998	311 517	(b)
Provisions sur comptes courants	269 302	269 302	0	
Provisions sur sinistres à disposition des agents	109 334	109 334	0	
Provisions sur comptes d'attentes	122 763	122 763	0	
prov pour depr crean annul motif tech	549 432	549 432	0	
prov pour depr crean annul rist	0	0	0	
Total	**14 095 367**	**13 783 850**	**311 517**	

(a) La base de Calcul de la provision est égale aux arriérés arrêtés par âge au 31/12/2012 déduction faite des encaissements post clôture, Commissions à payer, comptes d'attentes, Cautionnement et Coassurances.

Cette provision est calculée en tenant compte de l'ancienneté des créances.

(b) Il est à noter, que pour l'exercice 2012, la compagnie a gardé la même méthode d'estimation des provisions pour primes contentieuses que l'exercice 2011 qui se base sur une méthode statistique par rapport aux recouvrements observés sur un historique de cinq années.

La provision additionnelle telle que déterminée par la nouvelle méthode est estimée à 1 246 071 DT. La compagnie a décidé de comptabiliser pour l'exercice en cours 311 517 DT et de répartir le reliquat sur les trois exercices futurs.

(ii) Le Lloyd Tunisien a maintenu la provision pour dépréciation sur les créances douteuses nettes, des agents généraux d'un montant de 1 265 728 DT.

(iii) La provision pour dépréciation des autres créances se détaille comme suit :

Provision pour dépréciation/ débiteurs, location imm	116 140
Provision pour dépréciation autres débiteurs divers	119 914
Provision pour dépréciation/ débiteurs, règ sinistres / exercices antérieurs	37 801
Provision pour dépréciation/ personnel	8 290
Provision pour dépréciation/ deb divers ITIHAD	88 392
Total	**370 537**

III.1.7 AC7 : Les autres éléments d'actifs

Le solde de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 15 278 348 DT contre 10 842 177 DT au 31 décembre 2011, soit une augmentation de 4 436 171 DT se détaillant comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	13 568 285	8 927 525	4 640 760	(A)
Charges reportées	2 985 707	2 753 367	232 340	(B)
Comptes de régularisation actifs	2 004 764	1 928 693	76 071	(C)
Total des autres éléments d'actifs bruts	**18 558 756**	**13 609 585**	**4 949 171**	
Provisions / autres éléments d'actifs	-3 280 408	-2 767 408	-513 000	
Total des autres éléments d'actifs nets	**15 278 348**	**10 842 177**	**4 436 171**	

(A) Les avoirs en banques, CCP, chèques et caisse

Le solde net de cette rubrique s'élève au 31 décembre 2012 à 10 303 741 DT contre 6 175 982 DT au 31 décembre 2011. La variation se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Effets à recevoir	2 466 828	970 659	1 496 169	(i)
Effets et chèques impayés	4 314 813	4 042 350	272 463	(ii)
Banques	6 772 351	3 900 179	2 872 172	(iii)
CCP et chèques postaux	14 106	14 265	- 159	(iv)
Caisses	187	72	115	(v)
Total des avoirs bruts	**13 568 285**	**8 927 525**	**4 640 760**	
Provisions effets et chèques impayés	-3 264 544	-2 751 544	- 513 000	(ii)
Total des avoirs nets	**10 303 741**	**6 175 982**	**4 127 759**	

(i) Les effets à recevoir ont fait l'objet d'un inventaire physique au 31 Décembre 2012.

(ii) Le solde brut des effets et chèques impayés s'élève au 31 décembre 2012 à 4 314 813 DT contre 4 042 350 DT au 31 décembre 2011.

Les effets impayés s'élèvent à 3 671 813 DT et sont provisionnés à concurrence des montants jugés irrécouvrables soit 2 695 544 DT.

Les chèques impayés s'élèvent à 643 000 DT et sont provisionnés à concurrence de 569 000 DT ;

Libellé	2012	2011
Effets impayés bruts	3 671 813	3 427 641
chèques impayés bruts	643 000	614 709
Total Effets et chèques impayés bruts	**4 314 813**	**4 042 350**
Provisions/ effets impayés	2 695 544	2 284 047
Provisions/ chèques impayés	569 000	467 497
Provisions/ effets et chèques impayés	**3 264 544**	**2 751 544**

(iii) Le solde des comptes banques s'élève à 6 772 351 DT au 31 décembre 2012 contre 3 900 179 DT au 31 décembre 2011. La variation de 2 872 173 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
BANQUE ATB CENTRALE N°201107016107	1 703 705	1 990 670	-286 964
ATTIJARI BANK LAC MARINA	337 920	543 741	-205 821
BANQUE UIB AF C.N 3500705808	145 351	470 951	-325 599
S T B AFRICA C.N 116.100236.1	322 831	307 773	15 058
BANQUE UIB SOUSSE N 3200704338	49 852	170 124	-120 271
BNA CARTHAGE 029 0115 005044	175 335	163 588	11 747
ATB AG DU LAC N° 047-1107-006864-69	376 785	91 310	285 475

ATB CPTE EN DEVISE N° 471148-0011-85	45 239	53 917	-8 678
UIB AGENCE MISR NC 3900714091	39 236	39 236	0
UBCI AG LAC 04901 001503 002 59	1 981 540	37 356	1 944 185
BANQUE BEST BANK LAC CN 3200578810101849	17 711	17 748	-38
BANQUE ATB VIE N 20 11 07032170	231 997	5 185	226 812
ATB VIE CPT N 201107065213	993 326	670	992 656
ATB CPTE EN EURO	341 173	0	341 173
AUTRES COMPTES BANCAIRES	10 350	7 910	2 440
Total	**6 772 351**	**3 900 179**	**2 872 173**

(iv) Le solde des comptes CCP se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Chèques Postaux 7704	13 208	13 327	-119
CCP -CX 2814/18	898	938	-40
Total	**14 106**	**14 265**	**-159**

(v) Le solde des comptes caisses se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Caisse Siège	121	7	115
Caisse Sousse	66	66	0
Total	**187**	**72**	**115**

(B) Les charges reportées

Le solde des comptes charges reportées s'élève au 31 décembre 2012 à 2 969 843 DT contre 2 737 503 DT au 31 décembre 2011. La variation de 232 340 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Frais d'acquisitions reportés	2 969 843	2 737 503	232 340	
Autres charges à repartir	15 864	15 864	0	
Total des charges reportées	**2 985 707**	**2 753 367**	**232 340**	
Amortissements	-15 864	-15 864	0	
Total des charges reportées nettes	**2 969 843**	**2 737 503**	**232 340**	

Ce compte enregistre la partie afférente aux primes non acquises, aux commissions et aux frais d'acquisition engagés par la compagnie. Ces frais seront reportés aux exercices de rattachement de ces primes.

(C) Les comptes de régularisation actifs

Le solde des comptes de régularisation actifs s'élève au 31 décembre 2012 à 2 004 764 DT contre 1 928 693 DT au 31 décembre 2011. La variation de 76 071 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Intérêts et loyers acquis non échus	1 563 096	1 374 160	188 936	(i)
Autres comptes de régularisation	441 668	554 532	-112 864	
Total des comptes de régul. actifs	**2 004 764**	**1 928 693**	**76 071**	

(i)

Intérêts à recevoir sur obligations	509 637
Intérêts à recevoir sur Comptes à Terme	537 406
Intérêt à recevoir sur BTA	516 053
Total	**1 563 096**

III.2 Capitaux propres et passifs

III.2.1 CP : Les capitaux propres avant résultat de l'exercice

Les capitaux propres de la compagnie ainsi que les mouvements y afférents se détaillent au 31 décembre 2012 comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Capital social	20 000 000	20 000 000	0	
Réserves et primes liées au capital	40 000	40 000	0	
Résultats reportés	-56 224 229	-47 868 956	-8 355 273	(i)
Capitaux propres avant résultat de l'exercice	**-36 184 229**	**-27 828 956**	**-8 355 273**	
Résultat net de l'exercice	- 799 906	-8 355 273	7 555 367	
Capitaux propres après résultat de l'exercice	**-36 984 135**	**-36 184 229**	**- 799 906**	

Les capitaux propres avant résultat de l'exercice s'élèvent au 31 décembre 2012 à <36 184 229>DT contre <27 828 956>DT en 2011.

(i) Les résultats reportés au 31 décembre 2012 se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Résultats reportés	-52 775 352	-44 785 467	-7 989 885
Amortissements différés	-3 144 563	-2 779 175	- 365 388
Effets Modification Comptables	- 304 314	- 304 314	0
	-56 224 229	**-47 868 956**	**-8 355 273**

III.2.2 PA2 : Les provisions pour autres risques et charges

Le solde des provisions pour autres risques a diminué de 227 431 DT par rapport à l'exercice 2011.

Libellé	2012	2011	Variation
Solde provisions pour autres risques et charges 2006	**42 328**	**42 328**	**0**
Provisions 2011	**159 306**	**386 736**	**- 227 430**
PROV DOSSIER KAMEL YAHIAOUI	0	54 419	- 54 419
PROV DOSSIER CONTROLE FISC 2007-2008	0	132 318	- 132 318
PROV DOSSIER CONTROLE CNSS 2006-2010	159 306	200 000	- 40 694
Reprise provisions sur 2004 et ant	**11 523**	**11 523**	0
Solde provisions pour autres risques et charges	**190 111**	**417 542**	**-227 431**

III.2.3 PA3 : Les provisions techniques

Le solde des provisions techniques s'élève au 31 Décembre 2012 à 150 080 266 DT contre 156 250 523 DT en 2011 soit une variation de 6 170 257 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Provisions techniques assurance non vie	137 109 405	147 242 218	-10 132 813	(A)
Provisions techniques assurance vie	12 970 861	9 008 304	3 962 555	(B)
Total	**150 080 266**	**156 250 523**	**-6 170 257**	

(A) Provisions techniques assurance non vie

Les provisions techniques de l'assurance non vie se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Provisions pour primes non acquises	19 877 416	18 632 863	1 244 553	(i)
Provisions pour sinistres à payer (non vie)	112 274 894	123 475 461	-11 200 568	(ii)
Provisions pour part bces et ristournes (non vie)	608 334	598 804	9 530	
Provisions pour égalisation et équilibrage	254 663	164 616	90 047	
Autre provisions techniques (non vie)	4 094 098	4 370 474	-276 376	(iii)
Total	**137 109 405**	**147 242 218**	**-10 132 813**	

(i) L'augmentation de la provision pour primes non acquises de 1 244 553 DT se détaille par branche comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provision pour PNA RD	4 271 586	4 054 589	216 997
Provision pour PNA Auto	14 022 168	13 221 880	800 288
Provision pour PNA Incendie	1 180 927	952 576	228 351
Provision pour PNA Transport	360 085	368 440	-8 354
Provision pour PNA autres branches	42 650	35 379	7 271
	19 877 416	**18 632 863**	**1 244 553**

(ii) La variation des provisions pour sinistres non vie de 11 200 567 DT se détaille, par branche comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provision pour sinistres RD	6 835 094	5 240 373	1 594 721
Provision pour sinistres Auto	78 394 730	70 935 401	7 459 329
Provision pour sinistres Incendie	26 535 777	46 349 056	-19 813 279
Provision pour sinistres autres branches	509 293	950 631	-441 339
Total	**112 274 894**	**123 475 461**	**-11 200 567**

Cette variation est due principalement à la diminution de la branche Incendie qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provision pour SAP	26 635 309	45 926 428	-19 291 119
Dossier tardifs SAP	90 000	30 000	60 000
Provision pour frais de gestion sin / SAP	533 374	455 788	77 586
Recours à encaisser nets de provisions	-722 907	-63 161	-659 746
Total	**26 535 776**	**46 349 055**	**-19 813 279**

Après l'accord du CGA, le montant des frais de gestion des sinistres à payer émeutes de la branche Incendie est fixé forfaitairement à 200 MD.

La variation de la branche Auto se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provision pour SAP	65 184 094	60 773 918	4 410 176
Dossier tardifs SAP	12 857 000	9 980 000	2 877 000
Provision pour frais de gestion sin / SAP	3 902 055	3 537 696	364 359
Recours à encaisser nets de provisions	-3 548 418	-3 356 213	-192 205
Total	**78 394 731**	**70 935 401**	**7 459 330**

(iii) La variation des autres provisions techniques de 276 376 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Provision mathématique des rentes	1 417 737	1 540 085	-122 349	
Provision pour risque en cours	2 676 361	2 830 389	-154 028	(a)
	4 094 098	**4 370 474**	**-276 376**	

(a) La variation des provisions pour risque en cours se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provision pour risque en cours auto	2 676 361	2 830 389	-154 028
Total	**2 676 361**	**2 830 389**	**-154 028**

Après accord de l'autorité de tutelle la provision pour risque en cours est calculée en prenant 50% des frais administratives au lieu de 100%.

(B) Provisions techniques assurance vie

Les provisions techniques en assurance vie se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Provisions d'assurance vie	12 033 785	8 142 795	3 890 989
Provisions pour sinistres à payer (vie)	927 075	861 481	65 594
Provisions pour part aux bénéfices et ristournes (vie)	10 001	4 028	5 974
Autres provisions techniques (vie)	0	0	
Total	**12 970 861**	**9 008 304**	**3 962 557**

III.2.4 PA5 : Les dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires

Le solde des dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires s'élève au 31 décembre 2012 à 40 422 996 DT contre 53 570 911 DT en 2011 soit une diminution de 13 147 915 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Dettes/ Dépôts reçus des réassurances / PNA	4 542 272	3 885 169	657 103
Dettes/ Dépôts reçus des réassurances / PNA acceptées	- 332 235	- 318 180	- 14 055
Dettes/ Dépôts reçus des réassurances / SAP	32 648 117	49 874 807	-17 226 690
Dettes/ Dépôts reçus des réassurances / SAP acceptées	- 15 392	- 15 135	- 257
Dettes/ Dépôts reçus des réassurances / PM	3 580 234	144 250	3 435 984
Total	**40 422 996**	**53 570 911**	**-13 147 915**

III.2.5 PA6 : Les autres dettes

Le solde des autres dettes s'élève au 31 décembre 2012 à 9 994 292 DT contre 9 996 009 DT en 2011 soit une baisse de 1 716 DT qui se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Dettes nées d'opérations d'assurances directes	5 031 711	4 287 494	744 217	(A)
Dettes nées d'opérations de réassurances	2 638 531	3 310 042	-671 512	
Autres dettes	2 324 051	2 398 472	-74 422	(B)
Total	**9 994 292**	**9 996 009**	**-1 717**	

(A) Les dettes nées d'opérations d'assurances directes

L'augmentation des dettes nées d'opérations d'assurances directes de 744 217 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Compte courant agents	320 204	327 572	-7 368
FC compléments et autres C courant agents	35 176	35 176	0
Commissions à payer Agents	2 762 646	2 278 308	484 338
Arriérés	465	5 713	-5 248
Compte Co-assureur LLOYD Apériteur	28 698	28 698	0
Commissions à payer en coassurance	50 752	30 088	20 664
Compte d'attente à régulariser agents	1 816 330	1 487 367	328 962
Primes contentieuses	22	5 446	-5 424
Retours Motifs techniques et ristournes	17 417	89 125	-71 707
Total	**5 031 711**	**4 287 494**	**744 217**

(B) Les autres dettes

Le solde des autres dettes s'élève au 31 décembre 2012 à 2 324 051 DT contre 2 398 472 DT en 2011 soit une baisse de 74 422 DT.

Libellé	2012	2011	Variation	
Dépôts et cautionnements reçus	470 527	469 740	788	(i)
Personnel	455 671	409 109	46 561	
Etat, organismes sociaux et collectivités publiques	917 352	987 576	-70 223	(ii)
Créditeurs divers	480 500	532 048	-51 547	(iii)
Total	**2 324 050**	**2 398 472**	**-74 422**	

(i) L'augmentation des dépôts et cautionnements reçus de 788 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Dépôts et cautionnements reçus des agents	303 958	299 170	4 788
Dépôts de garantie reçus des assurés	153 514	157 514	-4 000
Dépôts de garantie reçus des locataires	13 056	13 056	0
Total	**470 528**	**469 740**	**788**

(ii) La diminution des dettes envers l'Etat, les organismes sociaux et les collectivités locales de 70 223 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Etat, taxe unique	287 667	450 307	-162 640
Etat, impôts et taxes dir cpte ces	78 076	53 623	24 453
Autres	231 259	216 785	14 474
Dettes envers l'Etat	**597 002**	**720 714**	**-123 712**
CNSS allocation familiale	244 865	196 926	47 939
CNSS à payer	73 205	67 686	5 519
Autres	2 280	2 249	31
Dettes envers les organismes sociaux	**320 350**	**266 861**	**53 489**
Total dettes envers l'Etat et organismes sociaux	**917 352**	**987 576**	**-70 223**

(iii) La diminution des dettes envers les créditeurs divers de 51 547 DT se détaille comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
Charges à payer	285 533	325 329	-39 796
Divers Fournisseurs ordinaires	29 775	28 901	874
Autres créditeurs divers	165 193	177 818	-12 625
Dettes envers les créditeurs divers	**480 500**	**532 048**	**-51 547**

III.2.6 PA7 : Les autres passifs

Les autres passifs se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation	
Report Commissions Reçues Réassureurs	927 517	784 240	143 277	
Concours bancaires et autres passifs financiers	357 599	12 532	345 067	(i)
Total	**1 285 116**	**796 772**	**488 344**	

(i) Les concours bancaires et les autres passifs financiers se détaillent comme suit :

Libellé	2012	2011	Variation
BANQUE UIB MAT 4800001256	2 025	1 841	184
UBCI CPT N 3589291 52	320 702	0	320 702
AUTRES BANQUES	6 025	4 551	1 474
CHEQUES POSTAUX 7704	28 847	6 141	22 706
Total	**357 599**	**12 532**	**345 067**

IV. Note Sur l'Etat de Résultat

IV.1 Production

IV.1.1 Primes Acquises

A. Primes Acquises Non Vie

(En MD)

Désignation	Montant 2012	Montant 2011	Var 12/11 Val	Var 12/11 %
Primes Nettes Ex & Ant				
Risques Divers	6 397	5 655	742	15%
Automobile	33 976	32 013	1 963	6%
Incendie	3 868	2 805	1 063	38%
Transport	2 604	2 643	-39	-5%
Groupe	5 426	5 597	-171	-3%
Total	**52 271**	**48 713**	**3 558**	**7%**
Var Prov. Annulation Primes	-262	-129	-133	-103%
Var Prov. PANE	-229	575	-804	-140%
Total Primes Nettes	**51 780**	**49 159**	**2 621**	**5%**
Var Prov. PNA	-1 245	-1 138	-107	-9%
Primes Acquises	**50 535**	**48 021**	**2 514**	**5%**

En 2012, les primes acquises non vie totalisent 50 535 MD contre 48 021 MD l'exercice précédent, soit une croissance de 5%.

B. Primes acquises vie

(En MD)

Désignation	Montant 2012	Montant 2011	Var 12/11 Val	Var 12/11 %
Primes émises & acceptées nettes	5 063	3 344	1 719	51%
Var Prov. PANE	-82	-99	17	17%
Primes Acquises	**4 981**	**3 245**	**1 736**	**53%**

Les primes acquises vie ont augmenté de 1 736 MD, soit une hausse de 53%.

IV.2 Charges des sinistres

IV.2.1 Règlement de sinistres

Les sinistres réglés ont diminué de 5,34% pour totaliser 41,5 MD contre 43,9 MD en 2011.

(En MD)

Désignation		2012 Montant	2012 Part en %	2011 Montant	2011 Part en %	Var 12/11 %
Affaires Directes Non Vie	Risques Divers	993	2,39%	1 477	3,37%	-32,77%
	Automobile	23 634	56,91%	20 998	47,87%	12,55%
	Incendie	10 453	25,17%	15 528	35,40%	-32,68%
	Transport	1 401	3,37%	131	0,30%	969,09%
	Grêle	74	0,18%	719	1,64%	-89,66%
	Groupe	4 138	9,97%	4 609	10,51%	-10,21%
	Total Non Vie	**40 693**	**97,99%**	**43 463**	**99,07%**	**-6,37%**
	Total Vie	**834**	**2,01%**	**406**	**0,93%**	**55,67%**
Total Affaires Directes		**41 527**	**99,99%**	**43 869**	**100,00%**	**-5,34%**
Acceptations		**2**	**0,00%**	**1**	**0,00%**	**119,16%**
Total Général		**41 529**	**100,00%**	**43 870**	**100,00%**	**-5,34%**

IV.2.2 Charges des Sinistres non vie

La charge de sinistres non vie a enregistré une baisse de 69,68% par rapport à 2011, résultant de la diminution de la variation de la provision pour sinistres à payer de -120,45%.

(En MD)

Désignation	2012	2011	Variation	
			En montant	%
Sinistres payés	40 695	43 462	-2 769	-6,37%
Versements de rentes	72	154	-82	-53,25%
Recours et sauvetages encaissés	-1 885	-2 056	171	8,32%
Frais de Gestion des sinistres	2 059	1 931	128	6,63%
Participation aux résultats	79	94	-15	-15,96%
Prestations payées	**41 018**	**43 585**	**-2 567**	**-5,89%**
Provisions SAP (net de recours) à la clôture	112 275	123 475	-11 200	-9,07%
Provisions SAP (net de recours) à l'ouverture	-123 475	-68 710	-54 765	-79,70%
Variation de la provision pour sinistres à payer	**-11 200**	**54 765**	**-65 965**	-120,45%
Charge de sinistres	**29 818**	**98 350**	**-68 532**	**-69,68%**

IV.2.3 Charges des Sinistres vie

La charge des sinistres Vie a augmenté de 541 MD en raison de la hausse des règlements des sinistres et capitaux échus 487MD et de la variation de la provision pour sinistre à payer (+113 MD) passant de -47 MD en 2011 à 66 MD en 2012.

Désignation	2012	2011	Var 12/11	
			Valeur	%
Sinistres et capitaux échus	893	406	487	119,95%
Recours & Sauvetages Encais	-59	0	-59	-100%
Frais de Gestion des sinistres	1	1	0	0%
Prestations payées	**835**	**407**	**428**	**105,16%**
Provisions SAP à la clôture	927	861	66	7,67%
Provisions SAP à l'ouverture	-861	-908	47	-5,18%
Variation Provision SAP	**66**	**-47**	**113**	**240,43%**
Charge des sinistres	**901**	**360**	**541**	**150,28%**

IV.2.4 Notes sur les provisions pour sinistres à payer (Annexe 10) :

Année d'inventaire:	Exercice de survenance				
	2008	2009	2010	2 011	2012
Inventaire 2010					
Règlements cumulés	13 478 989	10 887 588	10 610 295		
Provisions pour sinistres	10 831 757	16 595 288	15 445 253		
Total charges des sinistres	**24 310 746**	**27 482 876**	**26 055 548**		
Primes acquises	35 919 859	39 477 416	43 298 327		
% sinistres / primes acquises	67,68%	69,62%	60,18%		
Année d'inventaire:	**Exercice de survenance**				
	2008	**2009**	**2010**	**2 011**	**2012**
Inventaire 2011					
Règlements cumulés	16 938 365	17 448 583	16 540 368	22 429 687	
Provisions pour sinistres	7 191 554	11 499 410	17 131 325	65 010 166	
Total charges des sinistres	**24 129 919**	**28 947 993**	**33 671 693**	**87 439 853**	
Primes acquises	35 919 859	39 477 416	43 298 327	48 021 438	
% sinistres / primes acquises	67,18%	73,33%	77,77%	182,09%	
Année d'inventaire:	**Exercice de survenance**				
	2008	**2009**	**2010**	**2 011**	**2012**
Inventaire 2012					
Règlements cumulés	18 763 071	21 180 442	21 799 750	41 255 278	8 138 389
Provisions pour sinistres	4 305 043	7 579 562	12 000 623	41 833 931	23 258 946
Total charges des sinistres	**23 068 114**	**28 760 004**	**33 800 373**	**83 089 209**	**31 397 335**
Primes acquises	35 919 859	39 477 416	43 298 327	48 021 438	50 535 130
% sinistres / primes acquises	64,22%	72,85%	78,06%	173,03%	62,13%

IV.3 Représentation des engagements techniques

Le total des engagements techniques a diminué en 2012 de 5,4 MD et atteint 155 MD contre 161 MD en 2011. Cette variation est due essentiellement à la baisse des provisions pour sinistres à payer de 10,5 MD et la hausse des provisions mathématiques Vie (3,9 MD).

IV.3.1 Engagements Techniques (ET)

(En MD)

Provisions techniques Non Vie	Ex 2012 Affaires directes	Ex 2011 Affaires directes	Evol 12/11
Provisions pour primes non acquises	19 877	18 633	1 244
Provisions pour risque en cours	2 676	2 830	-154
Provisions pour sinistre à payer brutes des prévisions de recours à encaisser	117 610	128 081	-10 471
Provisions d'équilibrage	255	165	90
Provisions d'égalisation.	0	0	0
Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes	608	599	9
Provisions mathématiques des rentes	1 418	1 540	-122
Total :	**142 444**	**151 848**	**-9 404**
Provisions techniques Vie	**Affaires directes**	**Affaires directes**	**Evol 12/11**
Provisions mathématiques Vie	12 034	8 143	3 891
Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes	10	4	6
Provisions d'égalisation.	0	0	0
Provision pour sinistres à payer Vie	927	861	66
Total :	**12 971**	**9 008**	**3 963**
TOTAL PROVISIONS TECHNIQUES	**155 415**	**160 856**	**-5 441**

IV.3.2 Actifs Admis et Taux de Représentation

Les actifs admis en représentation des engagements techniques, continuent d'augmenter en 2012 de 8,6 MD (+14,25%) et atteignent 68,8 MD.
Le taux de couverture des engagements techniques qui se dégage est de 44,24% contre 37,41% en 2011.

(En MD)

Désignation des actifs	2012		2011		Evol 12/11
	Montant	% M/PT	Montant	% M/PT	
1-Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie	24 996	16,08%	23 296	14,48%	1 700
2-Emprunts obligataires :	14 372	9,25%	13 810	8,59%	562
3-Placements immobiliers :	6 402	4,12%	6 542	4,07%	-140
4- Actions de sociétés cotées en bourse	4 981	3,21%	3 759	2,34%	1 222
5-Parts et actions dans les OPCVM	1 720	1,11%	519	0,32%	1 201
6-Parts dans les SICAR	225	0,14%	225	0,14%	0
7- Autres actions et valeurs mobilières	31	0,02%	39	0,02%	-8
9-Placements sur le marché monétaire et dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	6 429	4,14%	3 894	2,42%	2 535
10- Frais d'acquisitions reportés au titre des contrats assurance NV	2 970	1,91%	2 738	1,70%	232
11-Quittances non encaissées nettes de taxes et de commissions de trois mois de date au plus	5 722	3,68%	4 976	3,09%	1 277
12-Créances sur le fonds de garantie de la réassurance légale	382	0,25%	382	0,24%	0
Total Actifs représentant les provisions techniques	**68 761**	**43,90%**	**60 180**	**37,41%**	**8 581**

IV.4 Notes sur la ventilation des charges et produits (Annexe 11)

(En DT)

Libellé	Autres revenus et frais financiers	Total	Charges des Placements
1. Placements immobiliers			
1.1 Immeubles	279 855	**279 855**	**185 164**
1.2 Parts et actions de société immobilière	4 125	**4 125**	0
Total	**283 980**	**283 980**	**185 164**
2. Participations			
2.1 Titres émis par l'Etat ou jouissant de sa garantie	1 463 920	**1 463 920**	86 790
2.2 Emprunts obligataires	848 255	**848 255**	
2.3 Actions de sociétés cotées en bourse	71 557	**71 557**	254 902
2.4 Parts et actions dans les OPCVM	8 666	**8 667**	
2.5 Parts dans les SICAR et SICAF			
2.6 Autres actions et valeurs mobilières	29 250	**29 250**	8 000
2.7 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	46 500	**46 500**	
2.8 Contrats en unités de comptes		**0**	
2.9. Autres		**0**	
Total	**2 468 149**	**2 468 149**	**349 692**
3. Autres placements			**185 647**
4. Autres revenus et charges financiers (commissions, honoraires)	**0**	**0**	**412 966**
Total Revenus & Charges de placements	**2 752 129**	**2 752 129**	**1 133 469**
Intérêts	412 966	**412 966**	
Frais externes	185 647	**185 647**	
Autres frais	534 856	**534 856**	
Total charges des placements	**1 133 469**	**1 133 469**	

IV.5 Notes sur le résultat technique par catégorie d'assurance vie (Annexe 12)

Intitulé	Temporaire décès
Primes	4 981 017
Charges de prestations	900 173
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	3 890 989
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	
Solde de souscription	**189 855**
Frais d'acquisition	912 313
Autres charges de gestion nettes	79 242
Charges d'acquisition et de gestion nettes	**991 554**
Produits nets de placements	239 136
Participation aux résultats et intérêts techniques	-5 974
Solde financier	**233 163**
Primes cédées et/ou rétrocédées	-3 482 828
Part des réass^{eurs} et/ou des rétroces^{aires}ds les ch de prest	241 941
Part des réass^{eurs} et/ou des rétroces^{aires}ds les ch de prov	2 706 604
Part des réass^{eurs} et/ou des rétroces^{aires}ds la part aux Rt	
Comm. reçues des réass^{eurs} et/ou des des rétroces^{aires}	1 395 673
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	**861 390**
Résultat technique	**292 853**
Informations complémentaires	
Montant des rachats	14 298
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes à la clôture	927 075
Provisions techniques brutes à l'ouverture	-861 481
A déduire	
Provisions devenues exigibles	

IV.6 Notes sur le résultat technique par catégorie d'assurance Non Vie (Annexe 13)

	Acc R.D	Auto	Acc Trav	Incendie	Transport	Grêle	Groupe	TOTAL
Primes acquises	**5 710 437**	**33 123 610**	**-164 438**	**3 619 513**	**2 490 735**	**148 619**	**5 606 655**	**50 535 130**
Primes émises	5 927 434	33 923 898	-164 438	3 847 864	2 482 381	155 889	5 606 655	51 779 683
Variation des primes non acquises	-216 997	-800 288	0	-228 351	8 354	-7 271	0	-1 244 553
Charges de prestations	**2 830 292**	**31 086 407**	**-57 486**	**-9 210 031**	**381 711**	**99 741**	**4 501 038**	**29 631 672**
Prestations et frais payés	1 235 571	23 781 105	64 862	10 603 248	864 567	80 422	4 388 793	41 018 569
Charges des provisions pour prestations diverses	1 594 721	7 305 301	-122 349	-19 813 279	-482 856	19 319	112 245	-11 386 896
Solde de souscription	**2 880 145**	**2 037 204**	**-106 952**	**12 829 543**	**2 109 023**	**48 877**	**1 105 618**	**20 903 458**
Frais d'acquisition	962 452	5 561 978	-26 916	621 651	406 628	6 861	366 404	7 899 057
Autres charges de gestion nettes	439 767	811 315	-11 099	278 680	186 677	12 000	511 816	2 229 156
Charges d'acquisition et de gestion nettes	**1 402 219**	**6 373 292**	**-38 015**	**900 330**	**593 305**	**18 861**	**878 220**	**10 128 213**
Produits nets de placements	296 755	1 721 337	-8 545	188 095	129 436	7 723	291 361	2 626 162
Participation aux résultats	-37 379	17 598	0	-25 950	36 201	0	0	-9 530
Solde financier	**259 375**	**1 738 935**	**-8 545**	**162 145**	**165 637**	**7 723**	**291 361**	**2 616 632**
Part des réass et/ou des rétroc ds les prIm acq	-4 266 802	-1 831 081	484	-2 979 091	-2 101 639	-115 914	0	-11 294 043
Part des réassureurs et/ou des rétroc ds les prestations payées	2 414 519	519 127	0	933 145	301 517	41 729	0	4 210 037
Part des réas et/ou des rétroc ds les charges de prov pour prestation	-468 805	502 171	0	-9 536 684	-69 226	-31 439	0	-9 603 982
Part des réass et/ou des rétroc dans la participation aux résultats	0	0	0	0	0	0	0	0
Commissions reçues des réass et/ou des rétroc	461 265	620 659	0	636 427	396 857	20 526	0	2 135 734
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	**-1 859 822**	**-189 125**	**484**	**-10 946 203**	**-1 472 491**	**-85 097**	**0**	**-14 552 254**
Résultat technique	**-122 522**	**-2 786 279**	**-76 998**	**1 145 155**	**208 865**	**-47 358**	**518 759**	**-1 160 378**
Informations complémentaires								
Provisions pour primes non acquises clôture	-4 271 586	-14 022 168	0	-1 180 927	-360 085	-42 650	0	-19 877 416
Provisions pour primes non acquises ouverture	4 054 589	13 221 880	0	952 576	368 440	35 379	0	18 632 863
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	6 834 616	81 943 148	5 533	27 258 684	968 508	46 426	552 720	117 609 635
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	-5 351 329	-74 291 614	-5 533	-46 412 216	-1 462 658	-117 154	-440 475	-128 080 980
Autres provisions techniques clôture	0	2 676 361	1 417 737	0	0	254 663	0	4 348 761
Autres provisions techniques ouverture	0	-2 830 389	-1 540 085	0	0	-164 616	0	-4 535 090
A déduire :								
Provisions devenues exigibles								

IV.7 Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance Vie (Annexe 15)

Intitulé	Temporaire décès	raccordement
Primes	4 981 017	PRV1 1°colonne
Charges de prestations	900 173	CHV1 1°colonne
Charges des provisions d'assurance vie et des autres provisions techniques	3 890 989	CHV2 1°colonne
Ajustement ACAV (Assurance à Capital Variable)	0	CHV10-PRV3 1°colonne
Solde de souscription	**189 855**	
Frais d'acquisition	912 313	CHV41-CHV42
Autres charges de gestion nettes	79 242	CHV43-CHV5-PRV4
Charges d'acquisition et de gestion nettes	**991 554**	
Produits nets de placements	239 136	PRV2-CHV9
Participation aux résultats et intérêts techniques	-5 974	CHV3 1°colonne
Solde financier	**233 163**	
Primes cédées et/ou rétrocédées	-3 482 828	PRV1 2°colonne
Part des réass^{eurs} et/ou des rétroces^{aires}ds les ch de prest	241 941	CHV1 2°colonne
Part des réass^{eurs} et/ou des rétroces^{aires}ds les ch de prov	2 706 604	CHV2 2°colonne
Part des réass^{eurs} et/ou des rétroces^{aires}ds la part aux Rt	0	CHV3 2°colonne
Comm. reçues des réass^{eurs} et/ou des des rétroces^{aires}	1 395 673	CHV44 2°colonne
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	**861 390**	
	0	
Résultat technique	**292 853**	
Informations complémentaires		
Montant des rachats	14 298	
Intérêts techniques bruts de l'exercice	0	
Provisions techniques brutes à la clôture	927 075	
Provisions techniques brutes à l'ouverture	-861 481	
A déduire	0	
Provisions devenues exigibles	0	

IV.8 Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance Non Vie (Annexe 16)

	TOTAL	raccordement
Primes acquises	**50 535 130**	
Primes émises	**51 779 683**	PRNV11 1°colonne
Variation des primes non acquises	**-1 244 553**	PRNV12 1°colonne
Charges de prestations	**29 631 672**	
Prestations et frais payés	**41 018 569**	CHNV11 1°colonne
Charges des provisions pour prestations diverses	**-11 386 896**	CHNV2+CHNV6 1°colonne
Solde de souscription	**20 903 458**	
Frais d'acquisition	**7 899 057**	CHNV41-CHNV42
Autres charges de gestion nettes	**2 229 156**	CHNV43-CHNV5-PRNV2
Charges d'acquisition et de gestion nettes	**10 128 213**	
Produits nets de placements	**2 626 162**	PRNV2-CHNV9
Participation aux résultats	**-9 530**	CHNV3 1°colonne
Solde financier	**2 616 632**	
Part des réass et/ou des rétroc ds les prIm acq	**-11 294 043**	PRNV1 2°colonne
Part des réassureurs et/ou des rétroc ds les prestations payées	**4 210 037**	CHNV11 2°colonne
Part des réas et/ou des rétroc ds les charges de prov pour prestation	**-9 603 982**	CHNV12 + CHNV2+CHNV6 2°colonne
Part des réass et/ou des rétroc dans la participation aux résultats	**0**	CHNV3 2°colonne
Commissions reçues des réass et/ou des rétroc	**2 135 734**	CHNV44
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	**-14 552 254**	
Résultat technique	**-1 160 378**	
Informations complémentaires		
Provisions pour primes non acquises clôture	-19 877 416	
Provisions pour primes non acquises ouverture	18 632 863	
Provisions pour sinistres à payer à la clôture	117 609 635	
Provisions pour sinistres à payer à l'ouverture	-128 080 980	
Autres provisions techniques clôture	4 348 761	
Autres provisions techniques ouverture	-4 535 090	
A déduire :		
Provisions devenues exigibles		

IV.9 Notes sur L'Etat de Flux de Trésorerie

IV.9.1 La trésorerie de fin d'exercice a enregistré une augmentation de 2,5 MD par rapport à l'exercice précédent en passant de 3,9 MD en 2011 à 6,4 MD en 2012

(A) Flux de trésorerie provenant des activités de l'exploitation

Ce flux a passé de 3 200 059 DT en 2011 à 3 474 285 DT en 2012, soit une variation de 274 226 DT.

Cette variation provient principalement des rubriques suivantes **:**

- Les encaissements des primes reçues des assurés ont enregistré une augmentation de 8 359 244 DT.
- Les sommes versées pour paiement des sinistres ont enregistré une baisse de 1 126 157 DT contrairement à l'exercice précédent qui a été marqué par les avances versées au titre des sinistres émeutes.
- Encaissement en 2012 des sinistres pour les cessions de l'ordre de 11 294 513 DT contre 10 500 659 DT en 2011. Ceci est dû principalement aux sinistres émeutes.
- Les décaissements liés à l'acquisition de placements financiers ont enregistré une hausse de 1 427 950 DT.
- Les encaissements liés à la cession de placements financiers ont enregistré une baisse de 1 374 003 DT.
- Les taxes sur les assurances versées au trésor ont enregistré une augmentation de 810 000 DT.
- Les produits financiers reçus ont enregistré une hausse de 1 431 097 DT.
- Les autres mouvements ont enregistré une augmentation de 5 918 455 DT.

(B) Flux de trésorerie provenant de des activités d'investissement

Ce flux a passé de 103 859 DT en 2011 à 854 724 DT en 2012, soit une augmentation de 750 875 DT qui est dû essentiellement à l'acquisition du nouveau système d'information.

(C) Flux de trésorerie provenant de des activités de financements

Ce flux a passé de 55 000 DT en 2011 à 92 500 DT en 2012, soit une augmentation de 37 500 DT.

V. Notes Complémentaire

V.1 Parties liées

V.1.1 Description des transactions réalisées avec les parties liées, conformément à la norme comptable NCT 39, au cours de 2012

Au 31 Décembre 2012, les arrières des actionnaires totalisent un montant de 861 771 DT dont 605 543 DT pour Groupe BAYAHI et 256 228 DT pour Groupe ABBES via le cabinet de courtage Gras Savoye -Tunisie.

V.1.2 Obligations et engagements de la société envers ses dirigeants:

Il s'agit des obligations et engagements du Lloyd Tunisien envers ses dirigeants (y compris les charges sociales y afférentes), tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre. Le tableau ci-dessus illustre la rémunération agrégée des dirigeants.

Libellé	2012
Avantages à CT	458 497
Avantages de retraite	0
Indemnité de cession	0
Total	**458 497**

V.2 Evènements postérieurs à la clôture

Ces états financiers sont autorisés pour la publication par le Conseil d'Administration du 05 Septembre 2013. Par conséquent, ils ne reflètent pas les évènements survenus postérieurement à cette date.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2012

Messieurs les actionnaires du LLOYD TUNISIEN,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport sur le contrôle des états financiers du LLOYD TUNISIEN relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2012, tels qu'annexés au présent rapport, ainsi que sur les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

I- Rapport sur les états financiers

Nous avons effectué l'audit des états financiers du LLOYD TUNISIEN, comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2012, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir des capitaux propres négatifs de 36 984 135 dinars, y compris le résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 799 906 dinars.

1. Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne qu'elle juge nécessaire pour permettre l'établissement d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

2. Responsabilité des commissaires aux comptes

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 fournies 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 proviennent de fraudes ou résultent 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 éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion avec réserves.

3. Justification de l'opinion avec réserves

- Les prévisions de recours « Sinistres Auto-Corporel » incluent des dossiers pour un montant de 229 KDT qui présentent un risque de non recouvrement qui n'a pas été provisionné. De même, l'application d'hypothèses d'évaluation plus prudentes pour l'estimation de la provision sur les dossiers recours « Sinistres Auto-Matériel » et « Sinistres Transport », nécessite à notre avis la constatation de provisions additionnelles pour, respectivement, 165 KDT et 188 KDT;

- Comme mentionné au niveau de la note aux états financiers N° III-1-6-D (Les provisions pour dépréciation des créances), la compagnie a adopté à partir de l'exercice 2011 des règles plus prudentes pour l'évaluation des provisions sur les primes contentieuses. En application de ces règles, les provisions additionnelles requises au 31-12-2012 seraient de 1 246 KDT que la compagnie a décidé de répartir sur l'exercice en cours et les trois exercices futurs. Le montant ainsi comptabilisé en résultat de l'exercice 2012 s'élève à 312 KDT ;

- Pour l'estimation des provisions sur les arriérés des agents généraux, la compagnie procède à l'imputation des comptes d'attentes en cours de justification. L'application d'hypothèses plus prudentes pour l'estimation de ces provisions nécessiterait la constatation de provision additionnelle pour un montant de 696 KDT. De même, la provision sur les comptes courants des agents généraux nécessiterait un complément de provisions pour un montant de 186 KDT.

- Le compte « Débiteurs créditeurs divers trésorerie générale » présenté au niveau de la rubrique « III-1-6-C : Autres créances » et ayant un solde débiteur de 3 566 KDT, présente un solde non justifié par numéro de sinistre pour 1 026 KDT dont 591 KDT relatifs à 2010 et antérieurs. De même le compte « Sinistres IDA&HIDA » présenté dans la même rubrique « Autres créances » et ayant un solde débiteur de 2 507 KDT n'est pas défalqué par numéros de sinistres. Les travaux de justification et d'apurement entamés par la compagnie étant en cours, nous ne pouvons pas conclure sur le montant des provisions qui seraient nécessaires pour couvrir un éventuel risque de dépréciation avéré sur ces comptes;

- Le compte « débiteurs et créditeurs divers » fait état d'une créance ancienne non provisionnée pour un montant de 83 KDT;

- La compagnie ne comptabilise les charges relatives aux indemnités de départ à la retraite qu'au moment du départ effectif à la retraite. Ainsi, la compagnie n'a pas procédé à la constatation de provisions pour indemnité de départ à la retraite relatives aux engagements découlant de la convention collective qui prévoit une indemnité de quatre fois le dernier salaire servi à l'employé. Au 31/12/2012, cette provision pourrait être estimée à 661 KDT;

- Malgré les travaux de justification et d'apurement entamés par la compagnie en 2011, les états de rapprochement bancaire continuent à présenter des suspens bancaires (débiteurs et créditeurs) qui remontent à des exercices antérieurs. Faute de disponibilité d'informations, l'impact éventuel des travaux de justification de ces suspens bancaires, n'a pu être déterminé à la date d'émission de notre rapport. Les suspens bancaires débiteurs et créditeurs antérieurs à 2012 s'élèvent respectivement à 138 KDT et 304 KDT, alors les suspens comptables débiteurs et créditeurs s'élèvent respectivement à 43 KDT et 355 KDT.

4. Opinion avec réserves

A notre avis et sous réserve des incidences des questions évoquées au paragraphe « Justification de l'opinion avec réserves », les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspect significatifs, une image fidèle de la situation financière du LLOYD TUNISIEN ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

5. Paragraphe d'observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les informations données dans les notes I-3 (Perspectives d'évolution), III-2-1 (Capitaux Propres) et IV-3.2 (Actifs Admis et Taux de Représentation) indiquant en substance le niveau des pertes cumulées (dépassant le capital social) et le taux de représentation des provisions techniques (se trouvant en deçà du seuil exigé par la réglementation). Cette situation crée une incertitude quant à la capacité de la société à poursuivre son activité.

II- Autres obligations légales et réglementaires

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles. Nous formulons les observations suivantes :

1. Les capitaux propres de la société sont en deçà de la moitié du capital social et qu'en conséquence les dispositions de l'article 388 du code des sociétés commerciales devraient être mises en œuvre;

2. La marge de solvabilité au 31 décembre 2012 est en dessous du minimum réglementaire de la marge de solvabilité déterminée d'après les dispositions de l'article 58 (bis) du code des assurances;

3. Le taux des actifs admis en représentation des provisions techniques s'élève à 43,90 % du montant total des provisions techniques. Ce taux est en dessous du minimum de 100% fixé par l'article 29 de l'arrêté du Ministre des finances du 27 février 2001 fixant la liste, le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation tel que modifié par l'arrêté du Ministre des finances du 28 mars 2005;

4. Nous avons également, 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 avons décelé des insuffisances au niveau du système de contrôle interne de la société. Ces insuffisances, telles que développées dans nos rapports d'évaluation du système de contrôle interne, concernent, notamment, les insuffisances constatées au niveau du process de gestion des sinistres et du process de gestion des agents généraux;

5. Par ailleurs et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

6. Sur la base de ces vérifications, et à l'exception des points évoqués ci-dessus, 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.

Tunis, 30 Septembre 2013

Les commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Fehmi Laourine

La Générale d'Audit & Conseil
Chiheb GHANMI

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
États financiers - exercice clos le 31 décembre 2012

Messieurs les actionnaires du LLOYD TUNISIEN,

En application des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et les opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31/12/2012.

Notre responsabilité est de s'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 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, selon les termes de l'article 200 du code des sociétés commerciales, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

I. Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31/12/2012

Au cours de l'exercice 2012, la compagnie a cédé deux voitures à la société « Zeineb Immobilière » dans laquelle elle détient 30% du capital. Le montant total de la vente s'élève à 73 KDT (non encore encaissé) et la valeur comptable à la date de cession s'élève à 33 KDT.

Par ailleurs, le conseil d'administration ne nous a pas signalé la conclusion d'autres nouvelles conventions et opérations au cours de l'exercice 2012.

II. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours des exercices antérieurs

La compagnie gère des polices d'assurance souscrites par le Groupe BAYAHI et le Groupe ABBES qui sont membres du Conseil d'Administration, au titre desquelles des primes ne sont pas intégralement encaissées.

Les arriérés relatifs aux exercices 2012 et antérieurs se présentent, à la date du 31 décembre 2012, comme suit :

Administrateurs	Primes non encaissées au 31 décembre 2012 (KDT)
Groupe BAYAHI	606
Groupe ABBES	256

III. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) §5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

- Le Directeur Général délégué a bénéficié au titre de l'exercice 2012 d'une indemnité annuelle fixée par le conseil d'administration du 18 Septembre 2012.

- Le Directeur Général adjoint a bénéficié en 2012 d'une indemnité fixée par un contrat de travail conclu le 12 janvier 2012.

- Le Président du Conseil d'Administration a bénéficié au titre de l'exercice 2012 d'une indemnité fixée par l'assemblée générale du 18 Octobre 2012. Il a également bénéficié d'une indemnité au titre des exercices 2010 et 2011 fixée par le conseil d'administration réuni le 18 Septembre 2012.

- Les membres du conseil d'administration perçoivent des jetons de présence approuvés par l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels.

Les obligations et engagements de la société LLOYD envers ses dirigeants, tel qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 Décembre 2012, se présentent comme suit (DT) :

	Ancien Directeur Général (Du 01-01-2012 jusqu'au 11-01-2012)		**Directeur Général Délégué**		**Directeur Général Adjoint (Du 12-01-2012 jusqu'au 31-12-2012)**	
	Charge de l'exercice	**Passif au 31/12/2012**	**Charge de l'exercice**	**Passif au 31/12/2012**	**Charge de l'exercice**	**Passif au 31/12/2012**
Avantages à court terme	30 030		42 353		209 009	21 442
Avantages postérieurs à l'emploi						
Autres avantages à long terme						
Indemnités de fin de contrat de travail	57 105					
Paiements en actions						
Total	87 135	-	42 353	-	209 009	21 442

	Président du conseil d'administration		**Administrateurs**	
	Charge de l'exercice	**Passif au 31/12/2012**	**Charge de l'exercice**	**Passif au 31/12/2012**
Avantages à court terme	42 500	-	77 500	-
Avantages postérieurs à l'emploi				
Autres avantages à long terme				
Indemnités de fin de contrat de travail				
Paiements en actions				
Total	42 500	-	77 500	-

En dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 30 Septembre 2013

Les commissaires aux comptes

AMC Ernst & Young
Fehmi Laourine

La Générale d'Audit & Conseil
Chiheb GHANMI