

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE »

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

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie « CARTE VIE » publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 19 mai 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Chérif BEN ZINA.

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

ACTIF		2016			Exercice 2015
		BRUT	Amort & Prov	NET	Montant Net
AC1 Actifs incorporels					
AC12	Concessions, brevets, licences, marques	56 415,165	-49 193,614	7 221,551	18 419,770
AC13	Fonds commercial	16 399 952,084	-4 933 621,049	11 466 331,035	12 297 717,495
		16 456 367,249	-4 982 814,663	11 473 552,586	12 316 137,265
AC2 Actifs corporels d'exploitation					
AC21	Installations techniques et machines	120 500,500	-79 696,909	40 803,591	15 771,233
AC22	Autres installations, outillage et mobilier	87 385,914	-67 558,976	19 826,938	12 198,091
		207 886,414	-147 255,885	60 630,529	27 969,324
AC3 Placements					
AC31	Terrains et constructions				
AC311	Terrains et constructions d'exploitation	531 982,500	-83 203,082	448 779,418	475 606,031
AC312	Terrains et constructions hors exploitation				
AC32	Placements dans les entreprises liées et participations				
AC323	Parts dans les entreprises avec un lien de participation				
AC33	Autres placements financiers				
AC331	Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	33 951 388,305	-625 280,955	33 326 107,350	27 798 475,406
AC332	Obligations et autres titres à revenus fixe	67 822 350,000		67 822 350,000	59 758 940,000
AC334	Autres prêts	1 500,000		1 500,000	
AC335	Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	21 500 000,000		21 500 000,000	18 000 000,000
		123 807 220,805	-708 484,037	123 098 736,768	106 033 021,437
AC4 Placements représentant les prov techniques afférentes aux c.u.c		0,000	0,000	0,000	0,000
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques					
AC510	Provision pour primes non acquises				
AC520	Provision d'assurance vie				
AC530	Provision pour sinistres vie	342 236,189		342 236,189	228 196,995
AC531	Provision pour sinistres non vie				
		342 236,189	0,000	342 236,189	228 196,995
AC6 Créances					
AC61	Créances nées d'opérations d'assurance directe				
AC611	Primes acquises et non émises	2 408 063,681		2 408 063,681	2 017 208,950
AC612	Autres créances nées d'opération d'assurance directe	891 338,806	-46 498,434	844 840,372	1 256 268,148
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance	408 241,796		408 241,796	337 846,933
AC63	Autres créances				
AC631	Personnel	1 672,278		1 672,278	4 378,749
AC632	Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques	47 263,330		47 263,330	33 143,382
AC633	Débiteur divers	1 457 591,954		1 457 591,954	1 253 075,612
		5 214 171,845	-46 498,434	5 167 673,411	4 901 921,774
AC7 Autres éléments d'actif					
AC71	Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	4 281 968,785		4 281 968,785	3 207 851,598
AC72	Charges reportées				
AC721	frais d'acquisition reportés				
AC722	Autres charges à répartir				
		4 281 968,785	0,000	4 281 968,785	3 207 851,598
AC73	Comptes de régularisation Actif				
AC731	Intérêts et loyers acquis et non échus	3 176 518,293		3 176 518,293	3 007 407,044
AC733	Autres comptes de régularisation	1 123,149		1 123,149	1 666,495
		3 177 641,442	0,000	3 177 641,442	3 009 073,539
Total de l'actif		153 487 492,729	-5 885 053,019	147 602 439,710	129 724 171,932

Capitaux Propres & Passifs

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

Capitaux Propres & Passifs		31/12/2016	31/12/2015
Capitaux propres			
CP1	Capital social ou fonds équivalent	13 000 000,000	13 000 000,000
CP2	Réserves et primes liées au capital	1 302 241,739	990 905,909
CP4	Autres Capitaux Propres	15 002 500,000	14 002 500,000
CP5	Résultat reporté	2 237 402,094	1 655 447,815
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		31 542 143,833	29 648 853,724
CP6	Résultat de l'exercice	4 240 687,272	4 015 501,758
Total capitaux propres avant affectation		35 782 831,105	33 664 355,482
PASSIFS			
PA2	Provisions pour risques et charges	80 396,843	59 995,818
		80 396,843	59 995,818
PA3	Provisions techniques brutes		
PA320	<i>Provision d'assurance vie</i>	94 347 948,552	85 248 618,589
PA330	<i>Provision pour sinistres</i>	7 337 033,789	4 975 523,316
PA340	<i>Provision pour participation aux bénéfices</i>	2 333 754,284	1 577 543,212
PA350	<i>Provision pour égalisation & équilibrage</i>	288 145,911	214 694,246
PA360	<i>Autres provisions techniques</i>		
		104 306 882,536	92 016 379,363
PA4	Provisions techniques de contrats en unités de compte	0,000	0,000
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs	0,000	0,000
PA6	Autres dettes		
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	5 862 557,138	2 546 082,239
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	239 765,922	239 765,922
PA63	Autres dettes		
PA631	<i>Dépôts et cautionnements reçus</i>		
PA632	<i>Personnel</i>	158 724,358	128 379,475
PA633	<i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i>	968 362,415	854 217,718
PA634	<i>Créditeurs divers</i>	36 604,890	56 420,915
		7 266 014,723	3 824 866,269
PA7	Autres passifs		
PA71	Comptes de régularisation Passif		
PA712	<i>Autres comptes de régularisation Passif</i>	166 314,503	158 575,000
		166 314,503	158 575,000
Total du passif		111 819 608,605	96 059 816,450
Total des capitaux propres et passifs		147 602 439,710	129 724 171,932

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

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

SITUATION ARRETEE AU 31/12/2016		2016			Opérations nettes 2015
		Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	
PRV1	Primes				
	PRV11 Primes émises et acceptées	33 844 505,833	-872 246,812	32 972 259,021	28 351 153,247
		33 844 505,833	-872 246,812	32 972 259,021	28 351 153,247
PRV2	Produits de placements				
	PRV21 Revenus des placements	6 500 461,642		6 500 461,642	5 915 160,218
	PRV22 Produits des autres placements	37 776,651		37 776,651	49 208,135
	sous total 2a	6 538 238,293	0,000	6 538 238,293	5 964 368,353
	PRV23 Reprise de corrections de valeur sur placement	496 146,729		496 146,729	1 186 564,493
	PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	45 830,057		45 830,057	37 193,579
	sous total 2	7 080 215,079	0,000	7 080 215,079	7 188 126,425
PRV4	Autres Produits Techniques	30 623,251		30 623,251	0,000
CHV1	Charge de sinistres				
	CHV11 Montants payés	-10 850 343,132	417 898,659	-10 432 444,473	-11 946 385,192
	CHV12 Variation de la provision pour sinistres	-2 361 510,473	114 039,194	-2 247 471,279	260 587,606
	sous total 3	-13 211 853,605	531 937,853	-12 679 915,752	-11 685 797,586
CHV2	Variation des autres provisions techniques				
	CHV21 Provision d'assurance vie	-9 099 329,963		-9 099 329,963	-9 465 548,853
	CHV22 Autres provisions techniques	-73 451,665		-73 451,665	-27 236,647
	CHV23 Provision sur contrats en unité de compte				
	sous total 4	-9 172 781,628	0,000	-9 172 781,628	-9 492 785,500
CHV3	Participations aux bénéfices et ristournes	-756 211,072	0,000	-756 211,072	344 224,447
CHV4	Frais d'exploitation				
	CHV41 Frais d'acquisition	-6 896 951,304		-6 896 951,304	-5 305 390,258
	CHV43 Frais d'administration	-3 193 914,115		-3 193 914,115	-2 756 172,734
	CHV44 Commissions reçues des réassureurs				
	sous total 5	-10 090 865,419	0,000	-10 090 865,419	-8 061 562,992
CHV5	Autres charges techniques	0,000	0,000	0,000	-89 161,423
CHV9	Charges de placements				
	CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges	-85 578,598		-85 578,598	-114 150,430
	CHV92 Correction de valeur sur placements	-625 280,955	-6 845,910	-632 126,865	-496 146,729
	CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	-8 947,920		-8 947,920	-36 468,603
	sous total 6	-719 807,473	-6 845,910	-726 653,383	-646 765,762
CHV10	Moins values non réalisées sur placements	-36 585,590	0,000	-36 585,590	-9 924,848
CHV12	Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique	-1 694 351,224	0,000	-1 694 351,224	-1 752 812,165
RTV	Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie)	5 272 888,152	-347 154,869	4 925 733,283	4 144 693,843

ETAT DE RESULTAT
SITUATION ARRETEE AU 31/12/2016

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

SITUATION ARRETE AU 31/12/2016		2016	2015
RTV	Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie	+/-	
		4 925 733,283	4 144 693,843
	Sous total 1	4 925 733,283	4 144 693,843
PRNT2	Autres produits non techniques	+	0,000
PRNT3	Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique		1 694 351,224
CHNT3	Autres charges non techniques	-	0,000
	Sous total 2	1 694 351,224	1 752 812,165
	Résultat provenant des activités ordinaires	6 620 084,507	5 897 506,008
CHNT4	Impôts sur le résultat	-	-1 866 856,600
	Résultat provenant des activités ordinaires après impôts	4 753 227,907	4 015 501,758
CHNT5	Pertes extraordinaires		-512 540,635
	Résultat extraordinaire	-512 540,635	0,000
	Résultat net de l'exercice	4 240 687,272	4 015 501,758

Tableau des engagements reçus et donnés

	2016	2015
Engagements reçus	0,000	0,000
Engagements donnés		
HB21 <i>Avals, cautions et garanties de crédit données envers en</i>	0,000	0,000
HB22 <i>Titres et actifs acquis avec engagement de revente</i>	0,000	0,000
HB23 <i>Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i>	0,000	0,000
HB24 <i>Autres engagements donnés</i>	0,000	0,000
Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires	0,000	0,000
Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution	0,000	0,000
Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance	0,000	0,000
Autres valeurs détenues pour compte de tiers	0,000	0,000

**CARTE VIE
ASSURANCES**

ANNEXE 7

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

	Notes	2016	2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Encaissements des primes reçues des assurés	F1	33 730 980,238	28 903 503,296
Sommes versées pour paiement des sinistres	F2	-10 850 343,132	-12 638 146,498
Commissions versées aux intermédiaires	F3	-7 125 324,258	-5 509 134,896
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	F4	-1 095 428,541	-1 440 139,787
Variation des espèces reçues des cessionnaires	F5	0,000	0,000
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	F6	-34 919 100,598	-54 069 523,757
Encaissements liés à la cession de placements financiers	F7	20 800 553,746	44 230 819,202
Taxes sur les assurances versées au Trésor	F8	0,000	0,000
Produits financiers reçus	F9	4 910 446,844	3 608 790,749
Impôts sur les bénéfices payés	F10	-887 523,258	-753 658,235
Autres mouvements	F11	-423 706,925	-265 894,358
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		4 140 554,116	2 066 615,716
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	F12	-66 436,929	-19 431,656
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	F13		0,000
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation	F14		0,000
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	F15		0,000
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F16	-1 000 000,000	-1 000 000,000
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	F17		0,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		-1 066 436,929	-1 019 431,656
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Encaissements suite à l'émission d'actions	F18	0,000	750 000,000
Dividendes et autres distributions	F19	-2 000 000,000	-1 500 000,000
Encaissements provenant d'emprunts	F20	0,000	0,000
Remboursements d'emprunts	F21	0,000	0,000
Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales	F22	0,000	0,000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-2 000 000,000	-750 000,000
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités			
Variation de trésorerie		1 074 117,187	297 184,060
Trésorerie de début d'exercice		3 207 851,598	2 910 667,538
Trésorerie de fin d'exercice		4 281 968,785	3 207 851,598

Compagnie d'Assurances et de Réassurances Tuniso-Européenne Vie

Immeuble CARTE – Lot BC4 – Centre Urbain Nord - TUNIS

Téléphone : (216) 71 184 160 – Télécopie (216) 71 184 170

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

I - PRESENTATION DE L'ENTREPRISE :

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

1 - Identité

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

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

Capital Social : 13 MD

Tel : 71 184 160 / Fax : 71 184 170

RC : B 0122128 2010

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

2 - Conseil d'Administration

Président du Conseil : Mr Hassine DOGHRI

Administrateurs :

Abderrahmen FATMI : Représentant de la CARTE Assurances

Mehdi DOGHRI : Administrateur

Radhi Meddeb : Administrateur indépendant

3- Les clients

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

Les Entreprises

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

Les Particuliers

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

4 - Le réseau

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

II - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

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

A – PROVISIONS TECHNIQUES :

A1 : Provisions d'assurance vie :

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

Provisions mathématiques de rente : calcul informatisé dossier par dossier.

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

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

A.2. Provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques :

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

B - Les régularisations :

B.1. Régularisations liées aux primes émises :

Les PANE : (Primes Acquisées et Non Emise) évaluation, sur la base des contrats et avenant parvenus et des émissions intervenus entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes.

Les Primes à Annuler : estimation statistique sur la base de l'ancienneté de l'arrière (notamment contentieux).

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

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

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

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

B.2. Régularisations liées aux placements :

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

B.3. Autres régularisations :

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

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

C. Amortissements et autres provisions :

C.1. Amortissements : Calcul extra comptable.

C.2. Provisions pour dépréciation : Ces provisions font l'objet d'estimation à la date d'inventaire par la comptabilité générale (Provision pour dépréciation des placements, Provisions

pour dépréciation des comptes de tiers, Provisions pour dépréciation des autres actifs corporels et incorporels).

III - NOTES SUR LE BILAN :

AC1 – Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2016 la somme de 16 456 367,249 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2016 la somme de 4 982 814,663 Dinars.

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

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant.	Amort.2016	Total Amort.	Valeur nette
Fonds de commerce	16 399 952,084	3 282 236,985	1 651 384,064	4 933 621,049	11 466 331,035
Logiciels	56 415,165	25 339,604	23 854,010	49 193,614	7 221,551
Total	16 456 367,249	3 307 576,589	1 675 238,074	4 982 814,663	11 473 552,586

AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2016 la somme de 207 886,414 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2016 la somme de 147 255,885 Dinars.

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

Désignations	Valeur brute	Amort.Ant	Amort.2016	Total Amort.	Valeur nette
Matériel de Transport	120 500,500	42 228,767	37 468,142	79 696,909	40 803,591
Matériel Informatique & Bureau	87 385,914	45 824,881	21 734,095	67 558,976	19 826,938
Total	207 886,414	88 053,648	59 202,237	147 255,885	60 630,529

AC3 – Placements

Les placements bruts totalisent au 31/12/2016 la somme de 123 807 220,805 Dinars.

Libelle	Placement Brut	Amort/Prov.	Placement Net 31/12/2016	Placement Net 31/12/2015
Placements Immobiliers	531 982,500	-83 203,082	448 779,418	475 606,031
Titres à revenus variables	33 951 388,305	-625 280,955	33 326 107,350	27 798 475,406
Titres à revenus fixes	89 323 850,000		89 323 850,000	77 758 940,000
Total	123 807 220,805	-708 484,037	123 098 736,768	106 033 021,437

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

AC5 – Part des réassureurs dans les provisions techniques

La part des réassureurs dans les provisions techniques au 31/12/2016 est de 342 236,189 Dinars.

AC6 – Créances

AC611 – Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises totalisent au 31/12/2016 la somme de 2 408 063,681 Dinars.

Libelle	31/12/2016	31/12/2015
Primes acquises et non émises	2 408 332,666	2 017 491,370
Provision pour Annulation Primes	-268,985	-282,420
Total	2 408 063,681	2 017 208,950

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

Les autres créances nées d'opérations d'assurances directes totalisent au 31/12/2016 la somme de 891 338,806 Dinars.

Libelle	31/12/2016	31/12/2015
Primes à recevoir	891 338,806	1 065 849,58
Total	891 338,806	1 065 849,580

AC63 – Autres créances

Les autres créances totalisent la somme de 1 506 527,562 Dinars au 31/12/2016.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Personnel	1 672,278	4 378,749
Etat, organisme de sécurité sociale	47 263,330	33 143,382
Débiteurs divers	1 457 591,954	1 253 075,612
Total	1 506 527,562	1 290 597,743

AC7 – Autres éléments d'actif

AC71 – Avoir en banques, CCP, chèques et caisses

Le total de la trésorerie au 31/12/2016 s'élève à 4 281 968,785 Dinars.

Libelles	31/12/2016	31/12/2015
Banques	4 281 004,726	3 125 225,426
CCP	928,368	75 340,308
Caisses	35,691	7 285,864
Total	4 281 968,785	3 207 851,598

AC73 – Comptes de régularisation Actif

Les comptes de régularisation actifs totalisent la somme de 3 177 641,442 Dinars au 31/12/2016.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Intérêts courus et non échus	3 176 518,293	3 007 407,044
Autres comptes de régularisation	1 123,149	1 666,495
Total	3 177 641,442	3 009 073,539

CP - Capitaux propres

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

(En Dinars)

	01/01/2016 avant affectation	Affectations et imputations	Dividende	Augmentation de Capital	Résultat 2015	Variation 2016	Situation au 31/12/2016
Capital social	13 000 000	0		0	-	-	13 000 000
Fonds social	241 234	150 000			-	-122 212	269 023
Réserves liées au capital social	10 000 000	-			-	-	10 000 000
Réserves légales	749 671	283 547			-	-	1 033 219
Réserves Spécial de Réinvestissement	4 002 500	1 000 000			-	-	5 002 500
Report à nouveau	1 655 448	581 954			-	-	2 237 402
Résultat de l'exercice		-2 015 502	-2 000 000		4 015 502	4 240 687	4 240 687
Total	29 648 854	-	-2 000 000	0	4 015 502	4 118 476	35 782 831

Le capital social de la société « CARTE Vie » est composé de 1 300 000 actions dont la valeur nominale est égale à 10 Dinars.

Actionnaires	Nombre d'actions	Part dans le capital social
CARTE ASSURANCES	1 283 150	98,70%
COFITE SICAF	5 000	0,38%
COTIF SICAR	340	0,03%
CITE	170	0,01%
Mr Hassine Doghri	10 000	0,77%
Mr Mehdi Doghri	340	0,03%

Mme Afifa Boughzou	1 000	0,08%
Total	1 300 000	100%

PA3 – Provisions techniques brutes

Les provisions techniques brutes totalisent au 31/12/2016 la somme de 104 306 882,536 Dinars détaillées comme suit :

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Provisions Mathématiques	94 347 948,552	85 248 618,589
Provision pour participation aux bénéfices	7 337 033,789	4 975 523,316
Provisions pour sinistres à payer	2 333 754,284	1 577 543,212
Provisions d'égalisations et équilibrage	288 145,911	214 694,246
Total	104 306 882,536	92 016 379,363

PA61 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisent au 31/12/2016 la somme de 5 862 557,138 Dinars.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Commissions à payer	541 890,244	458 977,282
Ristournes à payer	23 775,562	13 997,178
Primes en attente D'affectation	5 279 330,890	2 063 860,515
Comptes courants agents	17 560,442	9 247,264
Total	5 862 557,138	2 546 082,239

PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont de 239 765,922 Dinars au 31/12/2016.

PA63 – Autres dettes

Les autres dettes totalisent au 31/12/2016 la somme de 1 163 691,663 Dinars.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Personnel	158 724,358	128 379,475
Etat, organisme de sécurité sociale	968 362,415	854 217,718
Créditeurs Divers	36 604,890	56 420,915
Total	1 163 691,663	1 039 018,108

PA712– Autres comptes de régularisation Passif

Les autres comptes de régularisation passif représentent les charges à payer et totalisent au 31/12/2016 la somme de 166 314,503 Dinars.

IV - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

PRV1 Primes :

Les primes émises et acceptées nettes de réassurances s'élèvent à 32 972 259,021 Dinars au 31/12/2016 contre 28 351 153 ,247 Dinars au 31/12/2015.

PRV2 Produits de placements :

Les produits de placements s'élèvent à 7 080 215,079 Dinars au 31/12/2016 contre 7 188 126,425 Dinars au 31/12/2015.

CHV1 Charges de sinistres et prestations payées :

Les charges de sinistres et prestations payées nettes de réassurances totalisent la somme de 12 679 915,752 Dinars au 31/12/2016 contre 11 685 797,586 Dinars au 31/12/2015.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Sinistres et prestations payées payés	10 432 444,473	11 946 385,192
Variation. Provision. RAR	2 247 471,279	-260 587,606
Total	12 679 915,752	11 685 797,586

CHV2 Variation des autres provisions techniques :

Le poste variation des autres provisions techniques représente les variations de la provision mathématique et de la provision d'égalisation et s'élève à 9 172 781,628 Dinars au 31/12/2016 contre 9 492 785,500 Dinars au 31/12/2015.

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Variation provision mathématique	9 099 329,963	9 465 548,853
Variation autres provisions techniques	73 451,665	27 236,647
Total	9 172 781,628	9 492 785,500

CHV4 Frais d'exploitation:

Les frais d'exploitation totalisent la somme de 10 090 865,419 Dinars au 31/12/2016 contre 8 061 562,992 Dinars au 31/12/2015 détaillés comme suit :

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Frais d'acquisition	6 896 951,304	5 305 390,258
Frais d'administration	3 193 914,115	2 756 172,734
Total	10 090 865,419	8 061 562,992

CHV9 Charges de placements:

Les charges de placements s'élèvent à 726 653,383 Dinars au 31/12/2016 contre 646 765,762 Dinars au 31/12/2015.

CHV10 Moins values non réalisées sur placements:

Les moins-values non réalisées sur placements s'élèvent à 36 585,590 Dinars au 31/12/2016 contre 9 924,848 Dinars au 31/12/2015.

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

Les produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique s'élèvent à 1 694 351,224 Dinars au 31/12/2016 contre 1 752 812,165 Dinars au 31/12/2015.

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

Le résultat technique est de 4 925 733,283 Dinars au 31/12/2016 contre 4 144 693,843 Dinars au 31/12/2015.

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

F 1 : Encaissements des primes reçues des assurés :

Il s'agit des encaissements des primes à recevoir et des acomptes de primes d'un montant de 33 730 980,238 Dinars.

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Il s'agit des décaissements pour sinistres d'un montant de 10 850 343,132 Dinars.

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à 7 125 324,258 Dinars.

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

Les sommes versées aux fournisseurs et au personnel s'élèvent à 1 095 428,541 Dinars.

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

Le total des décaissements pour acquisition de placements financiers est de 34 919 100,598 Dinars.

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

Le montant total provenant des cessions des placements financiers est de 20 800 553,746 Dinars.

F 9 : Produits financiers reçus :

- Intérêts : 4 354 519,612 Dinars

- Dividendes : 555 927,232 Dinars

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

- Matériel de transport : 48 000,500 Dinars

- Matériel informatique : 18 436,429 Dinars

CARTE VIE
ASSURANCES
ANNEXE 8

Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

Désignations	Valeur brute				Amortissements et provisions								VNC Cloture
	à l'ouverture	acquisitions	cessions	à la cloture	à l'ouverture		Augmentations		Diminutions		à la cloture		
					Amortissement	Provisions	Amortissement	Provisions	Amortissement	Provisions	Amortissement	Provisions	
Actifs incorporels													
Concessions, brevets, licences, marques, logiciels	56 415,165			56 415,165	37 995,395		11 198,219				49 193,614		7 221,551
Fonds commercial	16 399 952,084			16 399 952,084	4 102 234,589		831 386,460				4 933 621,049		11 466 331,035
Total actifs incorporels	16 456 367,249	0,000	0,000	16 456 367,249	4 140 229,984	0,000	842 584,679	0,000	0,000	0,000	4 982 814,663	0,000	11 473 552,586
Actifs corporels d'exploitation													
Installations techniques et machines	72 500,000	48 000,500		120 500,500	56 728,767		22 968,142				79 696,909		40 803,591
Autres installations, outillage et mobilier	68 949,485	18 436,429		87 385,914	56 751,395		10 807,582				67 558,977		19 826,937
Total actifs corporels d'exploitation	141 449,485	66 436,929	0,000	207 886,414	113 480,162	0,000	33 775,724	0,000	0,000	0,000	147 255,886	0,000	60 630,528
Placements													
Terrains et constructions d'exploitation	531 982,500			531 982,500	56 376,469		26 826,613				83 203,082		448 779,418
Terrains et constructions d'exploitaion et hors exploitation													
Autres placements financiers													
Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP	28 294 622,135	19 664 955,654	14 008 189,484	33 951 388,305		496 146,729			129 137,092		625 283,821		33 326 104,484
Obligations et autres titres à revenus fixe	59 758 940,000	13 600 000,000	5 536 590,000	67 822 350,000									67 822 350,000
Autres prêts	0,000	2 500,000	1 000,000	1 500,000									1 500,000
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	18 000 000,000	5 000 000,000	1 500 000,000	21 500 000,000									21 500 000,000
Placements des contrats en unité de compte													
Total placements	106 585 544,635	38 267 455,654	21 045 779,484	123 807 220,805	56 376,469	496 146,729	26 826,613	0,000	129 137,092	0,000	83 203,082	625 283,821	123 098 733,902
Total Général	123 183 361,369	38 333 892,583	21 045 779,484	140 471 474,468	4 310 086,615	496 146,729	903 187,016	0,000	129 137,092	0,000	5 213 273,631	625 283,821	134 632 917,016

CARTE VIE
ASSURANCES

ANNEXE 9

Etat récapitulatif des placements

Désignation	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	531 982,500	448 779,418		-83 203,082
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM	33 951 388,305	33 326 107,350		-625 280,955
Parts d'OPVCM détenant uniquement des titres à revenu fixe				
Autres parts d'OPVCM				
Obligations et autres titres à revenus fixe	67 822 350,000	67 822 350,000		
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés	1 500,000	1 500,000		
Dépôts auprès des entreprises cédantes				
Autres dépôts	21 500 000,000	21 500 000,000		
Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes				
Total placements	123 807 220,805	123 098 736,768	0,000	-708 484,037
Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation				

des provisions techniques	123 279 318,400	122 570 834,363		-708 484,037
Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques	5 345 327,153	5 345 327,153		
TOTAL	128 624 645,553	127 916 161,516	0,000	-708 484,037

CARTE VIE
ASSURANCES

ANNEXE 10

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance	Exercice de survenance
	2 013	2 014
<i>Inventaire 2014</i>		
Règlements cumulés	246 528	1 446 441
Provisions pour sinistres	696 494	895 149
Total charges des sinistres	2 553 967	2 003 141
Primes acquises	17 166 086	16 469 688
% sinistres / primes acquises	14,88%	12,16%

Année d'inventaire	Exercice de survenance	Exercice de survenance	Exercice de survenance
	2 013	2 014	2 015
<i>Inventaire 2015</i>			

Règlements cumulés	412 512	1 923 352	1 750 212
Provisions pour sinistres	706 641	1 249 944	743 043
Total charges des sinistres	541 432	943 022	2 341 590
Primes acquises	17 166 086	16 469 688	14 704 649
% sinistres / primes acquises	3,15%	5,73%	15,92%

Année d'inventaire	Exercice de survenance	Exercice de survenance	Exercice de survenance	Exercice de survenance
	2 013	2 014	2 015	2 016
<i>Inventaire 2016</i>				
Règlements cumulés	44 782	455 400	2 152 321	1 198 941
Provisions pour sinistres	464 477	745 413	1 052 993	1 428 793
Total charges des sinistres	509 259	1 200 813	3 205 314	2 627 734
Primes acquises	17 166 086	16 469 688	14 704 649	18 806 701
% sinistres / primes acquises	2,97%	7,29%	21,80%	13,97%

CARTE VIE

ASSURANCES

ANNEXE 11

Ventilation des charges et des produits des placements

	Revenus et frais financiers concernant les placement dans des entreprises liées et avec un lien de participations	Autres revenus & frais financiers	Total
Revenu des placements immobiliers			
Revenu des participations		800 910,824	800 910,824
Revenu des autres placements		5 680 380,875	5 680 380,875
Autres revenus financiers		37 776,651	37 776,651
Total produits des placements	0,000	6 519 068,350	6 519 068,350
Intérêts			
Frais externes		-85 578,598	-85 578,598
Autres frais			
Total charges des placements	0,000	-85 578,598	-85 578,598

CARTE VIE
ASSURANCES

ANNEXE 12**Résultat technique par catégorie d'assurance vie**

	Temporaires Décès	Epargnes	TOTAL
Primes	18 806 701,449	15 037 804,384	33 844 505,833
Charges de prestations	-3 916 683,345	-6 933 659,787	-10 850 343,132
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques			
- Variation Réserves Mathématiques	-2 811 736,300	-7 117 256,401	-9 928 992,701
- Variation RAR	-810 326,791	-1 551 183,682	-2 361 510,473
Solde de souscription	11 267 955,013	-564 295,486	10 703 659,527
Frais d'acquisition	-6 232 876,115	-641 065,100	-6 896 951,304
Autres charges de gestion nettes	-1 757 776,201	-1 405 514,663	-3 163 290,864
Charges d'acquisition et de gestion nettes	-7 990 652,316	-2 046 579,763	-10 060 242,168
Produits nets de placements	2 444 308,929	3 879 513,087	6 323 822,016
Solde financier	2 444 308,929	3 879 513,087	6 323 822,016
Primes cédées et/ou retrocédées	-872 246,812		-872 246,812
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations	417 898,659		417 898,659
Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions	114 039,194		114 039,194
Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires	-6 845,910		-6 845,910
Solde de réassurance et/ou de rétrocession	-347 154,869	0,000	-347 154,869

Résultat technique

5 374 456,757

1 268 637,839

6 620 084,506

Informations complémentaires

Montant des rachats

Intérêts techniques bruts de l'exercice

Provisions techniques brutes à la clôture

Provisions techniques brutes à l'ouverture (*)

40 317 112,627

63 989 769,969

104 306 882,596

36 694 358,431

55 321 329,825

92 015 688,256

A déduire

Provisions devenues exigibles

DECOMPTE FISCAL

I- Bénéfice comptable avant impôt :		6 620 084,507
II- Réintégrations :		1 298 620,991
- Provision pour créances douteuses	0,000	
- Provision pour annulation primes	0,000	
- Provision pour congés payés	123 725,072	
- Charges non déductibles(Amortissement Fonds de Commerce)	831 386,460	
- Timbres de Voyage	120,000	
- Provision pour dépréciation des titres cotés	129 336,662	
- Provision risques et charges	80 396,843	
- Prise en charge retenue à la source sur Honoraires non residents	17 991,563	
- Réceptions & Cadeaux	7 535,930	
- Amande	5 003,461	
- Jetons de presence	103 125,000	
III- Déductions :		955 696,141
- Reprise sur provision pour créances douteuses	0,000	
- Reprise sur provision pour annulation primes	0,000	
- Dividendes encaissés	805 927,232	
- Reprise sur provision des congés payés	89 773,091	
- Intérêts des comptes en devises	0,000	
- Reprise sur provision risques et charges	59 995,818	
- Plus Value des actions cotées en bourse	0,000	
IV- Bénéfice fiscal avant imputation des provisions fiscalement déductibles		6 963 009,357
- Déduction des provisions pour dépréciation des titres	0,000	
V- Bénéfice fiscal après imputation des provisions		6 963 009,357
- Déduction pour réinvestissement financier exonéré	1 500 000,000	
V- Bénéfice fiscal imposable		5 463 009,357
Arrondi au dinars Supérieur		5 463 010,000
VI- Impôts sur les sociétés dû		1 912 053,500
Minimum d'impôt dû		1 392 601,871
		522 225,702
IX- Impôts sur les sociétés dû		1 912 053,500

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES
TUNISO – EUROPEENNE VIE « CARTE VIE »
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport général relatif au contrôle des états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE », arrêtés au 31 Décembre 2016.

Les états financiers ci-joints font apparaître au 31 Décembre 2016, un total bilan net de 147 602 439,710 Dinars et un résultat bénéficiaire de l'exercice 2016 de 4 240 687,272 Dinars.

1 - Opinion sur les états financiers

Nous avons audité les états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 Décembre 2016. Ces états ont été arrêtés sous la responsabilité des organes de direction et d'administration de la société. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

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

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

A notre avis, les états financiers ci-joints sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 Décembre 2016 ainsi que les résultats de ses opérations et ses flux de trésorerie du 1er Janvier 2016 au 31 Décembre 2016 conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2 - Vérifications spécifiques

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

Sur la base de ces vérifications, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2016.

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

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

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

Tunis, le 25 Avril 2017

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA

LA COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES

TUNISO – EUROPEENNE VIE « CARTE VIE »

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

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

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

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

- 1- La société «CARTE Vie » a procédé en date du 22 février 2016 à une opération d'acquisition de 1 000 000 actions « NOUVELAIR » de la société « ASSURANCES CARTE» et ce à leur valeur nominale, soit 1 Dinar l'action.

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2016 (autres que les rémunérations des dirigeants) :

- 1- Au 31 Décembre 2016, le compte « Entreprises liées : compte courant CARTE » affiche un solde débiteur de 335 705 DT. Ce compte n'est pas rémunéré.
- 2- La société a conclu un contrat de location avec la société mère « ASSURANCES CARTE » au titre duquel, la société « ASSURANCES CARTE VIE » paye annuellement un montant de 40 000 Dinars. Ce loyer est sujet à une augmentation de 5% chaque année. Ce contrat prend effet à partir du 09 Mai 2011 pour une période de trois années renouvelables. La charge de l'exercice 2016 est de 59 284 Dinars.

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

La Direction Générale perçoit des rémunérations nettes pour 262 745 Dinars correspondant aux salaires et autres avantages de l'exercice 2016.

Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions rentrant dans le cadre des articles précités.

Tunis, le 25 Avril 2017

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA.