

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

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 2017 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 22 mai 2018. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Chérif BEN ZINA.

ACTIF

ANNEXE 1

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| ACTIF | | | | |
|---|--------------------|-------------------------|--------------------|----------------------|
| ACTIF | 2017 | | | Exercice 2016 |
| | BRUT | Amort & Prov | NET | |
| AC1 Actifs incorporels | | | | |
| AC12 Concessions, brevets, licences, marques | 57 183 | - 55 038 | 2 144 | 7 222 |
| AC13 Fonds commercial | 16 399 952 | - 5 753 619 | 10 646 333 | 11 466 331 |
| | 16 457 135 | - 5 808 657 | 10 648 478 | 11 473 553 |
| AC2 Actifs corporels d'exploitation | | | | |
| AC21 Installations techniques et machines | 177 500 | - 38 090 | 139 410 | 40 804 |
| AC22 Autres installations, outillage et mobilier | 101 114 | - 80 186 | 20 929 | 19 827 |
| | 278 615 | - 118 276 | 160 339 | 60 631 |
| AC3 Placements | | | | |
| AC31 Terrains et constructions | | | | |
| AC311 Terrains et constructions d'exploitation | 531 983 | - 109 662 | 422 320 | 448 779 |
| 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 | 41 195 328 | - 947 571 | 40 247 758 | 33 326 107 |
| AC332 Obligations et autres titres à revenus fixe | 63 321 760 | | 63 321 760 | 67 822 350 |
| AC334 Autres prêts | 3 177 | | 3 177 | 1 500 |
| AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 40 000 000 | | 40 000 000 | 21 500 000 |
| | 145 052 248 | - 1 057 233 | 143 995 016 | 123 098 737 |
| AC4 Placements représentant les prov techniques afférentes aux c.u.c | | | | |
| | - | - | - | - |
| AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques | | | | |
| AC510 Provision pour primes non acquises | | | | |
| AC520 Provision d'assurance vie | | | | |
| AC530 Provision pour sinistres vie | 641 497 | | 641 497 | 342 236 |
| AC531 Provision pour sinistres non vie | | | | |
| | 641 497 | - | 641 497 | 342 236 |
| AC6 Créances | | | | |
| AC61 Créances nées d'opérations d'assurance directe | | | | |
| AC611 Primes acquises et non émises | 3 078 404 | | 3 078 404 | 2 408 064 |
| AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe | 756 197 | - 66 147 | 690 050 | 844 840 |
| AC62 Créances nées d'opérations de réassurance | 1 629 936 | | 1 629 936 | 408 242 |
| AC63 Autres créances | | | | |
| AC631 Personnel | 2 653 | | 2 653 | 1 672 |
| AC632 Etat, organisme de sécurité sociale, collectivités publiques | 47 263 | | 47 263 | 47 263 |
| AC633 Débiteur divers | 1 242 331 | | 1 242 331 | 1 457 592 |
| | 6 756 783 | - 66 147 | 6 690 637 | 5 167 673 |
| AC7 Autres éléments d'actif | | | | |
| AC71 Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse | 4 393 756 | | 4 393 756 | 4 281 969 |
| AC72 Charges reportées | | | | |
| AC721 frais d'acquisition reportés | | | | |
| AC722 Autres charges à répartir | | | | |
| | 4 393 756 | - | 4 393 756 | 4 281 969 |
| AC73 Comptes de régularisation Actif | | | | |
| AC731 Intérêts et loyers acquis et non échus | 3 589 900 | | 3 589 900 | 3 176 518 |
| AC733 Autres comptes de régularisation | 2 062 | | 2 062 | 1 123 |
| | 3 591 962 | - | 3 591 962 | 3 177 641 |
| | | | | |
| Total de l'actif | 177 171 996 | - 7 050 312 | 170 121 684 | 147 602 440 |

PASSIF

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| PASSIF | | | | |
|--|--|--|--------------------|--------------------|
| Capitaux Propres & Passifs | | | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
| Capitaux propres | | | | |
| CP1 | Capital social ou fonds équivalent | | 13 000 000 | 13 000 000 |
| CP2 | Réserves et primes liées au capital | | 1 740 276 | 1 302 242 |
| CP4 | Autres Capitaux Propres | | 16 502 500 | 15 002 500 |
| CP5 | Résultat reporté | | 2 504 185 | 2 237 402 |
| | Total capitaux propres avant résultat de l'exercice | | 33 746 961 | 31 542 144 |
| CP6 | Résultat de l'exercice | | 5 703 036 | 4 240 687 |
| | Total capitaux propres avant affectation | | 39 449 997 | 35 782 831 |
| PASSIFS | | | | |
| PA2 | Provisions pour risques et charges | | 108 201 | 80 397 |
| | | | 108 201 | 80 397 |
| PA3 | Provisions techniques brutes | | | |
| | PA320 | <i>Provision d'assurance vie</i> | 105 762 080 | 94 347 949 |
| | PA330 | <i>Provision pour sinistres</i> | 6 794 548 | 7 337 034 |
| | PA340 | <i>Provision pour participation aux bénéfices</i> | 3 037 781 | 2 333 754 |
| | PA350 | <i>Provision pour égalisation & équilibrage</i> | 374 609 | 288 146 |
| | PA360 | <i>Autres provisions techniques</i> | | |
| | | | 115 969 019 | 104 306 883 |
| PA4 | Provisions techniques de contrats en unités de compte | | - | - |
| PA5 | Dettes pour dépôts en espèces reçus des réassureurs | | - | - |
| PA6 | Autres dettes | | | |
| | PA61 | Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 11 675 117 | 5 862 557 |
| | PA62 | Dettes nées d'opérations de réassurance | 653 066 | 239 766 |
| | PA63 | Autres dettes | | |
| | PA631 | <i>Dépôts et cautionnements reçus</i> | | |
| | PA632 | <i>Personnel</i> | 148 088 | 158 724 |
| | PA633 | <i>Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques</i> | 1 854 298 | 968 362 |
| | PA634 | <i>Créditeurs divers</i> | 21 812 | 36 605 |
| | | | 14 352 382 | 7 266 015 |
| PA7 | Autres passifs | | | |
| | PA71 | Comptes de régularisation Passif | | |
| | PA712 | <i>Autres comptes de régularisation Passif</i> | 242 085 | 166 315 |
| | | | 242 085 | 166 315 |
| | | | 130 671 687 | 111 819 609 |
| | Total du passif | | 130 671 687 | 111 819 609 |
| Total des capitaux propres et passifs | | | 170 121 684 | 147 602 440 |

ANNEXE 4

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| SITUATION ARRETEE AU 31/12/2017 | 2017 | | | Opérations nettes 2016 |
|--|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------|
| | Opérations brutes | Cessions et/ou rétrocessions | Opérations nettes | |
| PRV1 Primes | | | | |
| PRV11 Primes émises et acceptées | 40 463 997 | - 1 440 345 | 39 023 652 | 32 972 259 |
| | 40 463 997 | - 1 440 345 | 39 023 652 | 32 972 259 |
| PRV2 Produits de placements | | | | |
| PRV21 Revenus des placements | 7 306 048 | | 7 306 048 | 6 500 462 |
| PRV22 Produits des autres placements | 89 273 | | 89 273 | 37 777 |
| sous total 2a | 7 395 321 | - | 7 395 321 | 6 538 238 |
| PRV23 Reprise de corrections de valeur sur placement | 625 281 | | 625 281 | 496 147 |
| PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements | 27 359 | | 27 359 | 45 830 |
| sous total 2 | 8 047 962 | - | 8 047 962 | 7 080 215 |
| PRV4 Autres Produits Techniques | - | - | - | 30 623 |
| CHV1 Charge de sinistres | | | | |
| CHV11 Montants payés | -15 299 454 | 1 974 509 | -13 324 945 | -10 432 444 |
| CHV12 Variation de la provision pour sinistres | 542 486 | 299 261 | 841 746 | - 2 247 471 |
| sous total 3 | -14 756 969 | 2 273 770 | -12 483 199 | -12 679 916 |
| CHV2 Variation des autres provisions techniques | | | | |
| CHV21 Provision d'assurance vie | -11 414 132 | | -11 414 132 | - 9 099 330 |
| CHV22 Autres provisions techniques | - 86 463 | | - 86 463 | - 73 452 |
| CHV23 Provision sur contrats en unité de compte | | | | |
| sous total 4 | -11 500 595 | - | -11 500 595 | - 9 172 782 |
| CHV3 Participations aux bénéfiques et ristournes | - 704 027 | - | - 704 027 | - 756 211 |
| CHV4 Frais d'exploitation | | | | |
| CHV41 Frais d'acquisition | - 9 254 897 | | - 9 254 897 | - 6 896 951 |
| CHV43 Frais d'administration | - 3 519 573 | | - 3 519 573 | - 3 193 914 |
| CHV44 Commissions reçues des réassureurs | | | | |
| sous total 5 | -12 774 469 | - | -12 774 469 | -10 090 865 |
| CHV5 Autres charges techniques | - 19 648 | - | - 19 648 | - |
| CHV9 Charges de placements | | | | |
| CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charge | - 64 457 | | - 64 457 | - 85 579 |
| CHV92 Correction de valeur sur placements | - 947 571 | | - 947 571 | - 632 127 |
| CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements | - 14 102 | - 10 267 | - 24 369 | - 8 948 |
| sous total 6 | - 1 026 129 | - 10 267 | - 1 036 396 | - 726 653 |
| CHV10 Moins values non réalisées sur placements | - 7 627 | - | - 7 627 | - 36 586 |
| CHV12 Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique | - 1 626 544 | - | - 1 626 544 | - 1 694 351 |
| RTV Sous total (résultat technique de l'assurance et/ou de la réassurance vie) | 6 095 951 | 823 157 | 6 919 108 | 4 925 733 |

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| SITUATION ARRETE AU 31/12/2017 | | | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|---|------|------------------|------------------|
| RTV | Résultat technique de l'assurance et/ou de la réassur | .+/- | 6 919 108 | 4 925 733 |
| | Sous total 1 | | 6 919 108 | 4 925 733 |
| PRNT2 | Autres produits non techniques | + | 40 000 | - |
| PRNT3 | Produits de placements alloués, transférés à l'état de résultat non technique | | 1 626 544 | 1 694 351 |
| CHNT3 | Autres charges non techniques | - | - | - |
| | Sous total 2 | | 1 666 544 | 1 694 351 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires | | 8 585 652 | 6 620 085 |
| CHNT4 | Impôts sur le résultat | - | 2 522 289 | 1 866 857 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires après impôts | | 6 063 363 | 4 753 228 |
| CHNT5 | Pertes extraordinaires | - | 360 327 | 512 541 |
| | Résultat extraordinaire | - | 360 327 | 512 541 |
| | Résultat provenant des activités ordinaires après impôts | | 5 703 036 | 4 240 687 |
| | Résultat net de l'exercice | | 5 703 036 | 4 240 687 |

**CARTE VIE
ASSURANCES**

ANNEXE 6

Tableau des engagements reçus et donnés

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Engagements reçus | 0.000 | 0.000 |
| Engagements donnés | | |
| HB21 <i>Avals, cautions et garanties de crédit données envers entreprises liées</i> | 0.000 | 0.000 |
| HB22 <i>Titres et actifs acquis avec engagement de revente</i> | 0.000 | 0.000 |
| HB23 <i>Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i> | 0.000 | 0.000 |
| HB24 <i>Autres engagements donnés</i> | 0.000 | 0.000 |
| Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires | 0.000 | 0.000 |
| Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution | 0.000 | 0.000 |
| Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance | 0.000 | 0.000 |
| Autres valeurs détenues pour compte de tiers | 0.000 | 0.000 |

**CARTE VIE
ASSURANCES**

ANNEXE 7

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | Notes | 2017 | 2016 |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <u>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</u> | | | |
| Encaissements des primes reçues des assurés | F1 | 40 025 366 | 33 730 980 |
| Sommes versées pour paiement des sinistres | F2 | - 15 299 454 | - 10 850 343 |
| Commissions versées aux intermédiaires | F3 | - 9 526 358 | - 7 125 324 |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel | F4 | - 1 164 258 | - 1 095 429 |
| Variation des espèces reçues des cessionnaires | F5 | - | - |
| Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers | F6 | - 46 107 254 | - 34 919 101 |
| Encaissements liés à la cession de placements financiers | F7 | 32 550 421 | 20 800 554 |
| Taxes sur les assurances versées au Trésor | F8 | - | - |
| Produits financiers reçus | F9 | 5 253 861 | 4 910 447 |
| Impôts sur les bénéfices payés | F10 | - 1 680 171 | - 887 523 |
| Autres mouvements | F11 | - 336 369 | - 423 707 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | | 3 715 783 | 4 140 554 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</u> | | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles | F12 | - 143 996 | - 66 437 |
| Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles | F13 | 40 000 | |
| Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation | F14 | | |
| Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation | F15 | | |
| Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | F16 | - 1 500 000 | - 1 000 000 |
| Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation | F17 | | |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | - 1 603 996 | - 1 066 437 |
| <u>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</u> | | | |
| Encaissements suite à l'émission d'actions | F18 | - | - |
| Dividendes et autres distributions | F19 | - 2 000 000 | - 2 000 000 |
| Encaissements provenant d'emprunts | F20 | - | - |
| Remboursements d'emprunts | F21 | - | - |
| Augmentations/ Diminutions des ressources spéciales | F22 | - | - |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | - 2 000 000 | - 2 000 000 |
| Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités | | | |
| Variation de trésorerie | | 111 787 | 1 074 117 |
| Trésorerie de début d'exercice | | 4 281 969 | 3 207 852 |
| Trésorerie de fin d'exercice | | 4 393 756 | 4 281 969 |

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 :

Hassine DOGHRI : Administrateur représentant la COFITE SICAF

Abderrahmen FATMI : Administrateur

Mehdi DOGHRI : Administrateur

Radhi Meddeb : Administrateur indépendant

Christian Huyghues Despointes : Administrateur

Roger Vander Haeghen : Administrateur

3- Les clients

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

Les Entreprises

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

Les Particuliers

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

4 - Le réseau

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

II - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES :

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

A – PROVISIONS TECHNIQUES :

A1 : Provisions d'assurance vie :

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

Provisions mathématiques de rente : calcul informatisé dossier par dossier.

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

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

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

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

B - Les régularisations :

B.1. Régularisations liées aux primes émises :

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

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

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

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

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

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

B.2. Régularisations liées aux placements :

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

B.3. Autres régularisations :

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

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

C. Amortissements et autres provisions :

C.1. Amortissements : Calcul extra comptable.

C.2. Provisions pour dépréciation : Ces provisions font l'objet d'estimation à la date d'inventaire par la comptabilité générale (Provision pour dépréciation des placements, Provisions pour dépréciation des comptes de tiers, Provisions pour dépréciation des autres actifs corporels et incorporels).

III - NOTES SUR LE BILAN :

AC1 – Actifs incorporels

Les actifs incorporels totalisent au 31/12/2017 la somme de 16 457 134,749 **Dinars**.

Les amortissements totalisent au 31/12/2017 la somme de 5 808 657,039 Dinars.

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

| Désignations | Valeur brute | Amort.Ant. | Amort.2017 | Total Amort. | Valeur nette |
|-------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|----------------------|-----------------------|
| Fonds de commerce | 16 399 952,084 | 4 933 621,049 | 819 997,604 | 5 753 618,653 | 10 646 333,431 |
| Logiciels | 57 182,665 | 49 193,614 | 5 844,772 | 55 038,386 | 2 144,279 |
| Total | 16 457 134,749 | 4 982 814,663 | 825 842,376 | 5 808 657,039 | 10 648 477,710 |

AC2 – Actifs corporels d'exploitation

Les actifs corporels totalisent au 31/12/2017 la somme de 278 614,986 Dinars.

Les amortissements totalisent au 31/12/2017 la somme de 118 275,845 Dinars.

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

| Désignations | Valeur brute | Amort.Ant | Amort.2017 | Total Amort. | Valeur nette |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Matériel de Transport | 177 500,493 | 8 266,753 | 29 823,387 | 38 090,140 | 139 410,353 |
| Matériel Informatique & Bureau | 101 114,493 | 67 558,976 | 12 626,729 | 80 185,705 | 20 928,788 |
| Total | 278 614,986 | 75 825,729 | 42 450,116 | 118 275,845 | 160 339,141 |

AC3 – Placements

Les placements bruts totalisent au 31/12/2017, la somme de 145 052 248,442 Dinars.

| Libelle | Placement Brut | Amort/Prov. | Placement Net 31/12/2017 | Placement Net 31/12/2016 |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Placements Immobiliers | 531 982,500 | -109 662,207 | 422 320,293 | 448 779,418 |
| Titres à revenus variables | 41 195 328,467 | -947 570,616 | 40 247 757,851 | 33 326 107,350 |
| Titres à revenus fixes | 103 324 937,475 | - | 103 324 937,475 | 89 323 850,000 |
| Total | 145 052 248,442 | -1 057 232,823 | 143 995 015,619 | 123 098 736,768 |

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 31/12/2017, est de 641 496,727 Dinars.

AC6 – Créances

AC611 – Primes acquises et non émises

Les primes acquises et non émises totalisent au 31/12/2017 la somme de 3 078 600,457 Dinars.

| Libelle | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Primes acquises et non émises | 3 078 600,457 | 2 408 332,666 |
| Provision pour Annulation Primes | -196,951 | -268,985 |
| Total | 3 078 403,506 | 2 408 063,681 |

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

Les autres créances nées d'opérations d'assurances directes totalisent au 31/12/2017, la somme de 756 196,668 Dinars.

| Libelle | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------|--------------------|--------------------|
| Primes à recevoir | 756 196,668 | 891 338,806 |
| Total | 756 196,668 | 891 338,806 |

AC63 – Autres créances

Les autres créances totalisent la somme de 1 292 247,544 Dinars au 31/12/2017.

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Personnel | 2 653,278 | 1 672,278 |
| Etat, organisme de sécurité sociale | 47 263,330 | 47 263,330 |
| Débiteurs divers | 1 242 330,936 | 1 457 591,954 |
| Total | 1 292 247,544 | 1 506 527,562 |

AC7 – Autres éléments d'actif

AC71 – Avoir en banques, CCP, chèques et caisses

Le total de la trésorerie au 31/12/2017, s'élève à 4 393 756,131 Dinars.

| Libelles | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| Banques | 4 237 635,110 | 4 281 004,726 |
| CCP | 155 714,564 | 928,368 |
| Caisses | 406,457 | 35,691 |
| Total | 4 393 756,131 | 4 281 968,785 |

AC73 – Comptes de régularisation Actif

Les comptes de régularisation actifs totalisent la somme de 3 646 438,500 Dinars au 31/12/2017.

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Intérêts courus et non échus | 3 589 899,665 | 3 176 518,293 |
| Autres comptes de régularisation | 2 062,209 | 1 123,149 |
| Total | 3 591 961,874 | 3 177 641,442 |

CP - Capitaux propres

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

(En Dinars)

| | 01/01/2017 avant affectation | Affectations et imputations | Dividende | Augmentation de Capital | Résultat 2016 | Variation 2017 | Situation au 31/12/2017 |
|--|------------------------------------|--------------------------------|-----------|----------------------------|------------------|-------------------|----------------------------|
| Capital social | 13 000 000 | - | - | - | - | - | 13 000 000 |
| Fonds social | 269 023 | 150 000 | - | - | - | -35 870 | 383 153 |
| Réserves liées au capital social | 10 000 000 | - | - | - | - | - | 10 000 000 |
| Réserves légales | 1 033 219 | 323 904 | - | - | - | - | 1 357 123 |
| Réserves Spécial de Réinvestissement | 5 002 500 | 1 500 000 | - | - | - | - | 6 502 500 |
| Report à nouveau | 2 237 402 | 266 783 | - | - | - | - | 2 504 185 |

| | | | | | |
|------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Résultat de l'exercice | -2 240 687 | -2 000 000 | 4 240 687 | 5 703 036 | 5 703 036 |
| Total | 31 542 144 | - 2 000 000 | - 4 240 687 | 5 667 166 | 39 449 997 |

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 31/12/2017, la somme de 115 969 018,754 Dinars détaillées comme suit :

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Provisions Mathématiques | 105 762 080,401 | 94 347 948,552 |
| Provision pour participation aux bénéfices | 6 794 548,265 | 7 337 033,789 |
| Provisions pour sinistres à payer | 3 037 781,346 | 2 333 754,284 |
| Provisions d'égalisations et équilibrage | 374 608,742 | 288 145,911 |
| Total | 115 969 018,754 | 104 306 882,536 |

PA61 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

Les dettes nées d'opérations d'assurance directe totalisent au 31/12/2017, la somme de 11 675 117,288 Dinars.

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------|-----------------------|----------------------|
| Commissions à payer | 673 552,282 | 541 890,244 |
| Ristournes à payer | 33 288,167 | 23 775,562 |
| Primes en attente D'affectation | 10 951 108,621 | 5 279 330,890 |
| Comptes courants agents | 17 168,218 | 17 560,442 |
| Total | 11 675 117,288 | 5 862 557,138 |

PA62 – Dettes nées d'opérations de réassurance

Les dettes nées d'opérations de réassurances sont de 653 065,654 Dinars au 31/12/2017.

PA63 – Autres dettes

Les autres dettes totalisent au 31/12/2017, la somme de 2 024 198,855 Dinars.

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Personnel | 148 088,208 | 158 724,358 |
| Etat, organisme de sécurité sociale | 1 854 298,185 | 968 362,415 |
| Créditeurs Divers | 21 812,462 | 36 604,890 |
| Total | 2 024 198,855 | 1 163 691,663 |

PA712– Autres comptes de régularisation Passif

Les autres comptes de régularisation passif représentent les charges à payer et totalisent au 31/12/2017, la somme de 242 084,963 Dinars.

IV - NOTES SUR LES COMPTES DE RESULTAT

PRV1 Primes :

Les primes émises et acceptées nettes de réassurances s'élèvent à 39 023 651,984 Dinars au 31/12/2017, contre 32 972 259,021 Dinars au 31/12/2016.

PRV2 Produits de placements :

Les produits de placements s'élevèrent à 8 047 961,519 Dinars au 31/12/2017, contre 7 080 215,079 Dinars au 31/12/2016.

CHV1 Charges de sinistres et prestations payées :

Les charges de sinistres et prestations payées nettes de réassurances totalisent la somme de 12 483 199,434 Dinars au 31/12/2017, contre 12 679 915,752 Dinars au 31/12/2016.

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sinistres et prestations payées payés | 13 324 945,496 | 10 432 444,473 |
| Variation. Provision. RAR | -841 746,062 | 2 247 471,279 |
| Total | 12 483 199,434 | 12 679 915,752 |

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 11 500 594,680 Dinars au 31/12/2017, contre 9 172 781,628 Dinars au 31/12/2016.

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|-----------------------|----------------------|
| Variation provision mathématique | 11 414 131,849 | 9 099 329,963 |
| Variation autres provisions techniques | 86 462,831 | 73 451,665 |
| Total | 11 500 594,680 | 9 172 781,628 |

CHV4 Frais d'exploitation :

Les frais d'exploitation totalisent la somme de 12 774 469,199 Dinars au 31/12/2017, contre 10 090 865,419 Dinars au 31/12/2016 détaillés comme suit :

| Libellés | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Frais d'acquisition | 9 254 896,634 | 6 896 951,304 |
| Frais d'administration | 3 519 572,565 | 3 193 914,115 |
| Total | 12 774 469,199 | 10 090 865,419 |

CHV9 Charges de placements:

Les charges de placements s'élèvent à 1 036 396,479 Dinars au 31/12/2017, contre 726 653,383 Dinars au 31/12/2016.

CHV10 Moins values non réalisées sur placements:

Les moins-values non réalisées sur placements s'élèvent à 7 626,517 Dinars au 31/12/2017, contre 36 585,590 Dinars au 31/12/2016.

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 1 626 543,915 Dinars au 31/12/2017, contre 1 694 351,224 Dinars au 31/12/2016.

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

Le résultat technique est de 6 919 107,892 Dinars au 31/12/2017, contre 4 925 733,283 Dinars au 31/12/2016.

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 40 025 365,542 Dinars.

F 2 : Sommes versées pour paiement des sinistres :

Il s'agit des décaissements pour sinistres d'un montant de 15 299 454,494 Dinars.

F 3 : Commissions versées aux intermédiaires :

Les commissions versées aux intermédiaires s'élèvent à 9 526 357,892 Dinars.

F 4 : Sommes versées aux fournisseurs et au personnel :

Les sommes versées aux fournisseurs et au personnel s'élèvent à 1 164 258,356 Dinars.

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

Le total des décaissements pour acquisition de placements financiers est de 46 107 254,183 Dinars.

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

Le montant total provenant des cessions des placements financiers est de 32 550 421,284 Dinars.

F 9 : Produits financiers reçus :

- Intérêts : 4 635 222,029 Dinars

- Dividendes : 618 639,361 Dinars

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

- Matériel de transport : 129 499,993 Dinars

- Matériel informatique : 10 024,899 Dinars

- Matériel de bureau : 4 471,180 Dinars

Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif

ANNEXE 8

Montants exprimés en dinars tunisien

| Désignations | Valeur brute | | | | Amortissements et provisions | | | | | | | | VNC |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|------------------------------|----------------|------------------|------------|----------------|------------|------------------|----------------|--------------------|
| | à l'ouverture | acquisitions | cessions | à la clôture | à l'ouverture | | Augmentations | | Diminutions | | à la clôture | | Cloture |
| | | | | | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | Amortissements | Provisions | |
| Actifs incorporels | | | | | | | | | | | | | |
| Concessions, brevets, licences, marques, logiciels | 56 415 | 768 | | 57 183 | 49 194 | | 5 845 | | | | 55 038 | | 2 144 |
| Fonds commercial | 16 399 952 | | | 16 399 952 | 4 933 621 | | 819 998 | | | | 5 753 619 | | 10 646 333 |
| Total actifs incorporels | 16 456 367 | 768 | - | 16 457 135 | 4 982 815 | - | 825 842 | - | - | - | 5 808 657 | - | 10 648 478 |
| Actifs corporels d'exploitation | | | | | | | | | | | | | |
| Installations techniques et machines | 120 501 | 129 500 | 72 500 | 177 500 | 79 697 | | 30 893 | | 72 500 | | 38 090 | | 139 410 |
| Autres installations, outillage et mobilier | 87 386 | 13 729 | | 101 114 | 67 559 | | 12 627 | | | | 80 186 | | 20 929 |
| Total actifs corporels d'exploitation | 207 886 | 143 229 | 72 500 | 278 615 | 147 256 | - | 43 520 | - | 72 500 | - | 118 276 | - | 160 339 |
| Placements | | | | | | | | | | | | | |
| Terrains et constructions d'exploitation | 531 983 | | | 531 983 | 83 203 | | 26 459 | | | | 109 662 | | 422 320 |
| Terrains et constructions d'exploitaion et hors exploitation | | | | | | | | | | | | | |
| Autres placements financiers | | | | | | | | | | | | | |
| Actions, autres titres à revenu variable et part dans les FCP | 33 951 388 | 17 698 744 | 10 454 804 | 41 195 328 | | 625 281 | 322 290 | | | | | 947 571 | 40 247 758 |
| Obligations et autres titres à revenus fixe | 67 822 350 | 8 350 000 | 12 850 590 | 63 321 760 | | | | | | | | | 63 321 760 |
| Autres prêts | 1 500 | 1 677 | | 3 177 | | | | | | | | | 3 177 |
| Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers | 21 500 000 | 26 500 000 | 8 000 000 | 40 000 000 | | | | | | | | | 40 000 000 |
| Placements des contrats en unité de compte | | | | | | | | | | | | | |
| Total placements | 123 807 221 | 52 550 421 | 31 305 394 | 145 052 248 | 83 203 | 625 281 | 348 749 | - | - | - | 109 662 | 947 571 | 143 995 016 |
| Total Général | 140 471 474 | 52 694 417 | 31 377 894 | 161 787 998 | 5 213 274 | 625 281 | 1 218 111 | - | 72 500 | - | 6 036 595 | 947 571 | 154 803 832 |

CARTE VIE
ASSURANCES

ANNEXE 9

Etat récapitulatif des placements

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| Désignation | Valeur Brute | Valeur Nette | Juste Valeur | Plus ou moins value latente |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------------------|
| Placements immobiliers et placements immobiliers en cours | 531 983 | 422 320 | | -109 662 |
| Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPVCM | 41 195 328 | 40 247 758 | | -947 571 |
| Parts d'OPVCM détenant uniquement des titres à revenu fixe | | | | |
| Autres parts d'OPVCM | | | | |
| Obligations et autres titres à revenus fixe | 63 321 760 | 63 321 760 | | |
| Prêts hypothécaires | | | | |
| Autres prêts et effets assimilés | 3 177 | 3 177 | | |
| Dépôts auprès des entreprises cédantes | | | | |
| Autres dépôts | 40 000 000 | 40 000 000 | | |
| Actifs représentatifs de contrats en unités de comptes | | | | |
| Total placements | 145 052 248 | 143 995 016 | 0 | -1 057 233 |
| Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation | | | | |
| des provisions techniques | 145 048 422 | 143 991 189 | | -1 057 233 |
| Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques | | | | |
| autres que les placements ou la part des réassureurs dans les | | | | |
| provisions techniques | 4 901 131 | 4 901 131 | | |
| TOTAL | 149 949 553 | 148 892 320 | 0 | -1 057 233 |

CARTE VIE
ASSURANCES

ANNEXE 10

Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| Année d'inventaire | Exercice de survenance | Exercice de survenance | Exercice de survenance |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2 013 | 2 014 | 2 015 |
| Inventaire 2015 | | | |
| 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 |
| Inventaire 2016 | | | | |
| 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% |

| Année d'inventaire | Exercice de survenance |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2 013 | 2 014 | 2 015 | 2 016 | 2 017 |
| Inventaire 2017 | | | | | |
| Règlements cumulés | 14 150 | 122 043 | 320 467 | 1 965 803 | 3 239 440 |
| Provisions pour sinistres | 69 330 | 263 353 | 895 259 | 1 086 277 | 1 769 151 |
| Total charges des sinistres | 80 178 | 372 856 | 1 173 095 | 3 000 353 | 4 924 346 |
| Primes acquises | 17 166 086 | 16 469 688 | 14 704 649 | 18 806 701 | 24 178 866 |
| % sinistres / primes acquises | 0.47% | 2.26% | 7.98% | 15.95% | 20.37% |

CARTE VIE

ASSURANCES

ANNEXE 11

Ventilation des charges et des produits des placements

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | 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 | | 785 263 | 785 263 |
| Revenu des autres placements | | 6 548 145 | 6 548 145 |
| Autres revenus financiers | | 89 273 | 89 273 |
| Total produits des placements | 0.000 | 7 422 681 | 7 422 681 |
| | | | |
| Intérêts | | | |
| Frais externes | | -64 457 | -64 457 |
| Autres frais | | | |
| Total charges des placements | 0.000 | -64 457 | -64 457 |

CARTE VIE

ASSURANCES

ANNEXE 12

Résultat technique par catégorie d'assurance vie

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| LIBELLES | Temporaires Décès | Epargnes | TOTAL |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|
| Primes | 24 178 866 | 16 285 132 | 40 463 997 |
| Charges de prestations | - 5 735 075 | - 9 564 380 | - 15 299 454 |
| Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques | - 2 733 682 | - 8 928 454 | - 11 662 136 |
| Solde de souscription | 15 710 109 | - 2 207 703 | 13 502 407 |
| Frais d'acquisition | - 8 493 109 | - 761 788 | - 9 254 897 |
| Autres charges de gestion nettes | - 2 090 925 | - 1 408 296 | - 3 499 221 |
| Charges d'acquisition et de gestion nettes | - 10 584 034 | - 2 170 084 | - 12 754 118 |
| Produits nets de placements | 2 114 594 | 4 899 612 | 7 014 206 |
| Solde financier | 2 114 594 | 4 899 612 | 7 014 206 |
| Primes cédées et/ou rétrocédées | - 1 440 345 | | - 1 440 345 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de prestations | 1 974 509 | | 1 974 509 |
| Part des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires dans les charges de provisions | 299 261 | | 299 261 |
| Commissions reçues des réassureurs et/ou des rétrocessionnaires | - 10 267 | | - 10 267 |
| Solde de réassurance et/ou de rétrocession | 823 157 | | 823 157 |
| Résultat technique | 8 063 826 | 521 826 | 8 585 652 |
| Informations complémentaires | | | |
| Montant des rachats | | | |
| Intérêts techniques bruts de l'exercice | | | |
| Provisions techniques brutes à la clôture | 43 050 795 | 72 918 224 | 115 969 019 |
| Provisions techniques brutes à l'ouverture | 40 317 113 | 63 989 770 | 104 306 883 |
| A déduire | | | |
| Provisions devenues exigibles | | | |

DECOMPTE FISCAL

(Montants exprimés en dinars tunisiens)

| | | |
|--|-----------|------------------|
| I- Bénéfice comptable avant impôt : | | 8 585 652 |
| | | |
| II- Réintégrations : | | 1 512 437 |
| | | |
| - Provision pour créances douteuses | 66 147 | |
| - Provision pour annulation primes | - | |
| - Provision pour congés payés | 148 089 | |
| - Charges non déductibles(Amortissement Fonds de Commerce) | 829 109 | |
| - Timbres de Voyage | 240 | |
| - Provision pour dépréciation des titres cotés | 322 290 | |
| - Provision risques et charges | 108 201 | |
| - Prise en charge retenue à la source sur Honoraires non residents | - | |
| - Réceptions & Cadeaux | 11 526 | |
| - Autres Charges non déductibles | 26 836 | |
| - Jetons de presence | | |
| III- Déductions : | | 869 260 |
| | | |
| - Reprise sur provision pour créances douteuses | 46 498 | |
| - Reprise sur provision pour annulation primes | - | |
| - Dividendes encaissés | 618 639 | |
| - Reprise sur provision des congés payés | 123 725 | |
| - Intérêts des comptes en devises | - | |
| - Reprise sur provision risques et charges | 80 397 | |
| - Plus Value des actions cotées en bourse | - | |
| IV- Bénéfice fiscal avant imputation des provisions fiscalement déductibles | | 9 228 829 |
| | | |
| - Déduction des provisions pour dépréciation des titres | 322 290 | |
| | | |
| V- Bénéfice fiscal après imputation des provisions | | 8 906 540 |
| | | |
| - Déduction pour réinvestissement financier exonéré | | |
| | 1 700 000 | |
| | | |
| V- Bénéfice fiscal imposable | | 7 206 540 |
| Arrondi au dinars Supérieur | | 7 206 540 |
| | | |
| VI- Impôts sur les sociétés dû | | 2 522 289 |
| Minimum d'impôt dû | | 1 781 308 |
| | | 360 327 |
| IX- Impôts sur les sociétés dû | | 2 522 289 |

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES

TUNISO – EUROPEENNE VIE « CARTE VIE »

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

Messieurs les Actionnaires

de la société « ASSURANCES CARTE VIE »

I. Rapport sur l'audit des états financiers

1. Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « ASSURANCES CARTE VIE », qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2017, ainsi que l'état des engagements hors bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total bilan net de 170 121 684 Dinars et un résultat net de l'exercice de 5 703 036 Dinars.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société « ASSURANCES CARTE VIE » au 31 Décembre 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

2. Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

3. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe à la direction. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers.

Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

4. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

5. Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit, réalisé conformément aux normes

internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

II. Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

1. Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne.

2. Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

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 conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe à la direction.

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 société avec la réglementation en vigueur.

Tunis, le 20 Avril 2018

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 2017

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) :

Votre Conseil d'Administration ne nous a pas tenus informés de conventions et opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017. Par ailleurs, nos travaux n'ont pas révélé l'existence de telles opérations.

II- Conventions conclues au cours des exercices précédents et qui continuent à produire des effets au cours de l'exercice 2017, (autres que les rémunérations des dirigeants) :

1- Au 31 Décembre 2017, le compte « Entreprises liées : compte courant CARTE » affiche un solde débiteur de 45 713 Dinars. 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 2017, est de 62 248 Dinars.

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

La Direction Générale perçoit des rémunérations nettes pour 278 221 Dinars correspondant aux salaires et autres avantages de l'exercice 2017.

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

Tunis, le 20 Avril 2018

P/CMC-DFK International

Chérif BEN ZINA