

# AVIS DES SOCIETES

## ETATS FINANCIERS

### COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES « ASTREE »

Siège social : 45 Avenue Kheireddine Pacha BP 780- 1080 Tunis

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE », publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2005 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 04 mai 2006. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr. Jellil BOURAOUI.

Actif du bilan		Notes	Au 31 Décembre 2005			Au 31/12/2004
			Brut	Amortissements et provisions	Net	
<b>AC1 Actifs incorporels</b>	<b>A 1</b>		<b>464 039</b>	<b>414 563</b>	<b>49 476</b>	<b>91 679</b>
<b>AC11,12,13</b> Investissements de recherche et développement	A 1.1		464 039	414 563	49 476	91 679
<b>AC14</b> Acomptes versés	A 1.2					
<b>AC2 Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>A 2</b>		<b>5 359 320</b>	<b>4 558 643</b>	<b>800 677</b>	<b>1 043 006</b>
<b>AC21</b> Installations techniques et machines	A 2.1		4 525 412	3 839 499	685 913	917 377
<b>AC22</b> Autres installations, outillages et mobiliers	A 2.2		824 179	719 144	105 035	115 900
<b>AC23</b> Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	A 2.3		9 729		9 729	9 729
<b>AC3 Placements</b>	<b>A 3.1</b>		<b>108 013 419</b>	<b>3 591 668</b>	<b>104 421 751</b>	<b>89 608 453</b>
<b>AC31</b> <u>Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées</u>			<u>10 404 988</u>	<u>2 848 679</u>	<u>7 556 309</u>	<u>7 921 286</u>
<b>AC311</b> Terrains et constructions d'exploitation	A 3.1.1		3 855 502	1 268 645	2 586 857	2 674 889
<b>AC312</b> Terrains et constructions hors exploitation	A 3.1.2		5 859 486	1 580 034	4 279 452	4 556 397
<b>AC313</b> Parts et actions de sociétés immobilières non cotées	A 3.1.3		690 000		690 000	690 000
<b>AC33</b> <u>Autres placements financiers</u>	A 3.2		<u>96 909 991</u>	<u>742 989</u>	<u>96 167 002</u>	<u>80 618 619</u>
<b>AC331</b> Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP	A 3.2.1		25 028 508	742 573	24 285 935	28 239 934
<b>AC332</b> Obligations et autres titres à revenu fixe	A 3.2.2		41 598 005	416	41 597 589	39 588 409
<b>AC333</b> Prêts hypothécaires	A 3.2.3		692 908		692 908	729 087
<b>AC334</b> Autres Prêts	A 3.2.3		559 736		559 736	530 355
<b>AC335</b> Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	A 3.2.3		29 030 834		29 030 834	11 530 834
<b>AC34</b> <u>Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes</u>	A 3.3		<u>698 440</u>		<u>698 440</u>	<u>1 068 548</u>
<b>AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques</b>	<b>A 4</b>		<b>15 591 155</b>		<b>15 591 155</b>	<b>16 822 612</b>
<b>AC510</b> Provision pour primes non acquises	A 4.1		4 493 760		4 493 760	3 723 995
<b>AC520</b> Provision d'assurance Vie	A 4.2		82 864		82 864	82 864
<b>AC530</b> Provision pour sinistres Vie	A 4.3		5 911		5 911	5 911
<b>AC531</b> Provision pour sinistres Non Vie	A 4.4		11 008 620		11 008 620	13 009 842
<b>AC6 Créances</b>	<b>A 5</b>		<b>24 395 323</b>	<b>656 501</b>	<b>23 738 822</b>	<b>23 609 405</b>
<b>AC61</b> <u>Créances nées d'opérations d'Assurance directe</u>	A 5.1		<u>21 902 595</u>	<u>656 501</u>	<u>21 246 094</u>	<u>20 973 924</u>
<b>AC611</b> Primes acquises et non émises	A 5.1.1		2 599 226		2 599 226	2 454 778
<b>AC612</b> Autres créances nées d'opération d'assurance directe	A 5.1.2		17 928 257	656 501	17 271 756	16 913 880
<b>AC613</b> Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	A 5.1.3		1 375 112		1 375 112	1 605 266
<b>AC62</b> <u>Créances nées d'opérations de réassurance</u>	A 5.2		<u>975 778</u>		<u>975 778</u>	<u>1 049 133</u>
<b>AC63</b> <u>Autres Créances</u>	A 5.3		<u>1 516 950</u>		<u>1 516 950</u>	<u>1 586 348</u>
<b>AC631</b> Personnel	A 5.3.1		44 538		44 538	21 347
<b>AC632</b> Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	A 5.3.2		1 057 731		1 057 731	1 132 967
<b>AC633</b> Débiteurs divers	A 5.3.3		414 681		414 681	432 034
<b>AC7 Autres éléments d'Actif</b>	<b>A 6</b>		<b>9 755 726</b>		<b>9 755 726</b>	<b>7 899 453</b>
<b>AC71</b> Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	A 6.1		5 708 531		5 708 531	4 865 578
<b>AC721</b> Frais d'acquisition reportés	A 6.2		1 722 670		1 722 670	1 380 726
<b>AC73</b> <u>Comptes de régularisation Actif</u>	A 6.3		<u>2 324 525</u>		<u>2 324 525</u>	<u>1 653 149</u>
<b>AC731</b> Intérêts et loyers acquis non échus	A 6.3.1		2 200 426		2 200 426	1 535 988
<b>AC733</b> Autres comptes de régularisation	A 6.3.2		124 099		124 099	117 161
<b>Total de l'Actif :</b>			<b>163 578 982</b>	<b>9 221 375</b>	<b>154 357 607</b>	<b>139 074 608</b>

Les chiffres de 2004 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note A.2.3)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ASTREE-(suite)-

		( En dinars tunisiens )	
Capitaux propres et passif du Bilan		Au 31/12/2005	Au 31/12/2004
		Notes	
<b>Capitaux propres</b>		<b>P 1</b>	
CP1 Capital social ou fonds équivalent	P 1.1	10 000 000	10 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital	P 1.2	19 048 225	16 448 225
CP4 Autres capitaux propres	P 1.3	1 951 348	1 951 323
CP5 Résultat reporté	P 1.4	463 166	455 476
<b>Total capitaux propres avant résultat :</b>		<b>31 462 739</b>	<b>28 855 024</b>
CP6 Résultat au 31 décembre	P 1.5	4 919 719	4 005 467
<b>Total capitaux propres avant affectation :</b>		<b>36 382 458</b>	<b>32 860 491</b>
<b>Passif</b>		<b>P 2</b>	
PA2 Provisions pour autres risques et charges	P 2.1	218 593	345 923
PA23 Autres provisions	P 2.1.1	218 593	345 923
PA3 Provisions techniques brutes	P 2.2	96 105 066	83 346 971
PA310 Provision pour primes non acquises Non Vie	P 2.2.1	16 571 842	12 078 075
PA320 Provision d'assurances Vie	P 2.2.3	13 073 143	9 753 585
PA330 Provision pour sinistres Vie	P 2.2.4	594 509	568 167
PA340 Provision pour participation aux bénéfices Vie	P 2.2.5	250 000	137 405
PA331 Provision pour sinistres Non Vie	P 2.2.6	62 422 720	57 942 541
PA361 Autres provisions techniques Non Vie	P 2.2.7	3 192 852	2 867 198
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	P 2.3	6 921 820	6 782 495
PA6 Autres dettes	P 2.4	13 810 489	15 110 841
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1	4 990 116	5 776 275
PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1.1	4 720 173	5 565 373
PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	P 2.4.1.2	269 943	210 902
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	P 2.4.2	5 160 902	5 415 961
PA63 Autres dettes	P 2.4.3	3 659 471	3 918 605
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	P 2.4.3.1	387 759	381 760
PA632 Personnel	P 2.4.3.2	720 762	562 268
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	P 2.4.3.3	1 985 422	2 055 923
PA634 Crédoiteurs divers	P 2.4.3.4	565 528	918 654
PA7 Autres passifs	2.5	919 181	627 887
PA71 Comptes de régularisation passif			
PA712 Autres comptes de régularisation passif	P 2.5.1	919 181	627 887
<b>Total des capitaux propres et du Passif :</b>		<b>154 357 607</b>	<b>139 074 608</b>

Les chiffres de 2004 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité (Voir note P.2.5.1)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

				( En dinars tunisiens )				
Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie				Opérations brutes	Opérations de Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	
				Notes	Au 31/12/2005	Au 31/12/2005	Au 31/12/2005	Au 31/12/2004
PRNV1 Primes acquises	NV 1	(+)		46 479 273	15 397 037	31 082 236	28 757 151	
PRNV11 Primes émises et acceptées	NV 1.1	(+)		50 973 040	16 166 802	34 806 238	28 611 667	
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	NV 1.2	(-)		4 493 767	769 765	3 724 002	145 484	
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	NV 2	(+)		4 103 064		4 103 064	3 479 474	
PRNV2 Autres produits techniques	NV 3	(+)		441 778	1 910	443 688	541 049	
CHNV1 Charges de sinistres	NV 4	(-)		31 036 079	1 701 708	29 334 371	25 248 256	
CHNV11 Montants payés	NV 4.1	(-)		26 556 477	3 702 990	22 853 487	22 366 897	
CHNV12 Variation de la provision pour Sinistres	NV 4.2	(-)		4 479 602	2 001 282	6 480 884	2 881 359	
CHNV2 Variation des autres provisions techniques	NV 5	(-)		324 643		324 643	501 904	
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	NV 6				245 997	245 997	157 775	
CHNV4 Frais d'exploitation	NV 7	(-)		5 824 732	2 954 051	2 870 681	3 492 262	
CHNV41 Frais d'acquisition	NV 7.1	(-)		3 009 137		3 009 137	2 862 474	
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	NV 7.2	(+)		251 148		251 148	27 481	
CHNV43 Frais d'administration	NV 7.3	(-)		3 066 743		3 066 743	3 186 859	
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs	NV 7.4				2 954 051	2 954 051	2 584 552	
CHNV5 Autres charges techniques	NV 8	(-)		1 173 399	4 747	1 178 146	1 224 177	
RTNV <b>Sous Total: Résultat technique de l'assurance Non Vie</b>		(+)		<b>12 665 262</b>	<b>10 498 118</b>	<b>2 167 144</b>	<b>3 472 658</b>	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ASTREE-(suite)-

Etat de résultat technique de l'Assurance Vie Général				( En dinars tunisiens)			
				Opérations Brutes		Opérations de Cessions	
		Notes	Au 31/12/2005	Au 31/12/2005	Au 31/12/2005	Au 31/12/2004	
PRV1	<u>Primes</u>	V 1 (+)	6 227 450	312 284	5 915 166	3 056 463	
	PRV11 Primes émises et acceptées	V 1.1 (+)	6 227 450	312 284	5 915 166	3 056 463	
PRV2	<u>Produits de placements</u>	V 2 (+)	778 808		778 808	558 359	
	PRV21 Revenus des placements	V 2.1 (+)	630 377		630 377	476 398	
	PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements	(+)	43 956		43 956		
	PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	V 2.3 (+)	104 475		104 475	81 961	
PRV4	<u>Autres produits techniques</u>	(+)		111 845	111 845	51 173	
CHV1	<u>Charge de sinistres</u>	V 3 (-)	953 731	33 605	920 126	1 191 770	
	CHV11 Montants payés	V 3.1 (-)	976 853	33 605	943 248	1 109 499	
	CHV12 Variation de la provision pour sinistres	V 3.2 (+)	23 122		23 122	82 271	
CHV2	<u>Variation des autres provisions techniques</u>	V 4 (-)	3 481 617		3 481 617	2 069 942	
	CHV21 Provision d'assurance vie	V 4.1 (-)	3 369 022		3 369 022	2 049 942	
	CHV22 Variation provision pour PB & Ristournes	V 4.2 (-)	112 595		112 595	20 000	
CHV3	<u>Participation aux bénéfices et ristournes</u>	(-)				8 408	
CHV4	<u>Frais d'exploitation</u>	V 7 (-)	305 479	21 148	284 331	194 030	
	CHV41 Frais d'acquisition	V 7.1 (-)	200 650		200 650	159 362	
	CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	V 7.2 (+)	90 797		90 797	61 126	
	CHV43 Frais d'Administration	V 7.3 (-)	195 626		195 626	128 537	
	CHV44 Commissions reçues des Réassureurs	V 7.4		21 148	21 148	32 743	
CHV5	<u>Autres charges techniques</u>			132 264	132 264	37 849	
CHV9	<u>Charges des placements</u>	V 8 (-)	132 482		132 482	100 799	
	CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	V 8.1 (-)	62 460		62 460	49 266	
	CHV92 Correction de valeur sur placements	V 8.2 (-)	26 926		26 926	24 117	
	CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	V 8.3 (-)	43 096		43 096	27 416	
RTV	<u>Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie</u>	(+)	2 132 949	277 950	1 854 999	80 013	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

Etat de Résultat				( En dinars tunisiens)	
				Etat de Résultat au 31/12/2005	Etat de Résultat au 31/12/2004
		Notes			
RTNV	<u>Résultat Technique de l'Assurance Non Vie</u>	(+)	2 167 144	3 472 658	
RTV	<u>Résultat Technique de l'Assurance Vie</u>	(+)	1 854 999	80 013	
PRNT1	<u>Produits des placements Assurance Non Vie</u>	R 1 (+)	6 900 798	5 957 423	
	PRNT11 Revenus des placements	R 1.1 (+)	5 591 264	5 086 681	
	PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements	(+)	387 804		
	PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	R 1.3 (+)	921 730	870 742	
CHNT1	<u>Charges des placements de l'Assurance Non Vie</u>	R 3 (-)	1 170 026	1 071 711	
	CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	R 3.1 (-)	552 255	524 227	
	CHNT12 Correction de valeurs sur placements	R 3.2 (-)	237 553	256 218	
	CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements	R 3.3 (-)	380 218	291 266	
CHNT2	<u>Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie</u>	R 4 (-)	4 103 064	3 479 474	
PRNT2	Autres produits non techniques	R 5 (+)	255 918	73 073	
CHNT3	Autres charges non techniques	R 6 (-)	451	12 058	
	<b>Résultats provenant des activités ordinaires</b>	(+)	5 905 318	5 019 924	
CHNT4	Impôts sur le Résultat	R 7 (-)	985 599	1 014 457	
	<b>Résultats provenant des activités ordinaires après impôts</b>	(+)	4 919 719	4 005 467	
	<b>Résultat net après modifications comptables :</b>	(+)	4 919 719	4 005 467	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

ASTREE-(suite)-

## Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés

Intitulé		2005	2004
<b>HB1</b>	<b>Engagements reçus</b>	<b>1 290 300,420</b>	<b>1 602 824,412</b>
	<i>Avals, cautions de garanties sur conventions de portage</i>	597 392,352	873 737,432
	<i>Engagements hypothécaires reçus sur Prêts octroyés</i>	692 908,068	729 086,980
<b>HB2</b>	<b>Engagements donnés</b>		
	<i>HB21 Avals, cautions de garanties au titre d'appels d'offres</i>	448 000,000	
	<i>HB22 Titres et actifs acquis avec engagements de revente</i>		
	<i>HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus</i>		
	<i>HB24 Autres engagements donnés</i>		
<b>HB3</b>	<b>Valeurs reçus en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires</b>		
<b>HB4</b>	<b>Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution</b>		
<b>HB5</b>	<b>Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance</b>		
<b>HB6</b>	<b>Autres valeurs détenues pour compte de tiers</b>		

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETES AUX 31 DECEMBRE 2005 &amp; 2004

( En dinars tunisiens )

	31/12/2005	31/12/2004
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</b>		
Encaissements des primes reçues des assurés	59 648 296	50 904 271
Sommes versées pour paiement des sinistres	-24 260 123	-23 683 857
Encaissements des primes reçues (acceptations)	184 289	984 552
Sommes versées pour les sinistres (acceptations)	-29 044	-111 403
Commissions versées sur les acceptations	-47 723	-266 309
Décaissements de primes pour les cessions	-15 466 525	-15 468 223
Encaissements des sinistres pour les cessions	3 121 526	3 198 104
Commissions reçues sur les cessions	2 584 742	3 072 319
Commissions versées aux intermédiaires	-3 959 649	-3 575 693
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-3 058 755	-3 373 562
Variation des dépôts auprès des cédantes	31 661	-800 821
Variation des espèces reçues des cessionnaires	-11 983	499 645
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-85 238 557	-74 291 449
Encaissements liés à la cession de placements financiers	68 925 225	63 803 296
Taxes sur les assurances versées au Trésor	-4 301 281	-3 597 965
Produit financiers reçus	5 529 063	5 724 268
Impôts sur les bénéfices payés	-382	-23 793
Autres mouvements	-2 079 430	-1 444 854
<b>Flux de trésorerie liés à l'exploitation :</b>	<b>1 571 350</b>	<b>1 548 526</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-147 124	-156 167
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	620 750	16 896
Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation		
Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation		
Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		
Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation		

ASTREE-(suite)-

<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement :</b>	<b>473 626</b>	<b>-139 271</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Encaissements suite à l'émission d'actions		
Dividendes et autres distributions	-1 202 023	-1 269 294
Encaissements provenant d'emprunts		
Remboursements d'emprunts		
Augmentation / Diminutions des ressources spéciales		
<b>Flux de trésorerie provenant des activités de financement :</b>	<b>-1 202 023</b>	<b>-1 269 294</b>
<b>Variation de trésorerie :</b>	<b>842 953</b>	<b>139 961</b>
<b>Trésorerie de Début d'exercice :</b>	<b>4 865 578</b>	<b>4 725 617</b>
<b>Trésorerie de Fin d'exercice :</b>	<b>5 708 531</b>	<b>4 865 578</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2005

1. **Présentation de l'entreprise, de ses opérations et de ses activités**❖ **Dénomination sociale :** Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE»❖ **Date de constitution :** 22/10/1949❖ **Forme juridique :** S.A faisant appel public à l'épargne❖ **Siège social :** 45, Avenue Kheireddine Pacha – Tunis, B.P. 780 TUNIS Cedex❖ **Capital Social :** 10 000 000 DT❖ **Branches exploitées :** Toutes branches❖ **Principaux Réassureurs :** MUNCHENER RUCK GENERALI TUNIS RE SCOR CCR EULER❖ **Conseil d'administration** M. Habib BEN SAAD, Président Directeur Général M. Michel LUCAS M. Faouzi BELKAHIA M. Tahar LADJIMI, représentant la Banque de Tunisie M. Mohamed GUERMAZI Groupe des Assurances du Crédit Mutuel représenté par M. Alain SCHMITTER❖ **Réseau de production :** Bureau Direct 50 Agents d'assurances 28 Courtiers❖ **Répartition du chiffre d'affaires par Branche au 31 décembre 2005 :**

Branche	%
<b>Incendie</b>	6,08%
<b>Vol</b>	0,37%
<b>Individuelle</b>	3,56%
<b>Automobile</b>	31,44%
<b>Responsabilité Civile</b>	2,67%
<b>Risques Spéciaux</b>	4,31%
<b>Vie</b>	11,02%
<b>Maladie Groupe</b>	18,42%
<b>Invalidité</b>	1,83%
<b>Transport</b>	12,00%
<b>Agricole</b>	2,09%
<b>Multirisques</b>	3,62%
<b>Assistance</b>	1,68%
<b>Bris Glaces et Dégâts des eaux</b>	0,08%
<b>Crédit</b>	0,83%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>

ASTREE-(suite)-

❖ **Evolution du chiffre d'affaires au 31/12/2005 :**

	12/2005	12/2004	Variation en %
Incendie	3 475 062	3 477 009	- 0,06
Vol	212 574	225 532	- 5,75
Individuelle	2 037 958	1 118 865	82,15
Automobile	17 974 811	14 246 669	26,17
Responsabilité Civile	1 526 559	1 371 601	11,30
Risques Spéciaux	2 465 711	1 812 900	36,00
Vie	6 298 942	3 178 738	98,16
Maladie	10 529 387	10 177 454	3,46
Invalidité	1 046 789	1 035 126	1,13
Transport et aviation	6 858 278	5 683 266	20,67
Risques Agricoles	1 195 692	1 020 156	17,21
Multirisques	2 066 466	2 545 368	- 18,81
Assistance	958 676	643 093	49,07
Bris de glaces & dégâts des eaux	47 183	44 916	5,05
Assurance Crédit	471 975	233 059	102,51
<b>Total :</b>	<b>57 166 063</b>	<b>46 813 752</b>	<b>22,11</b>

❖ **Faits marquants de l'exercice :**

L'activité du secteur d'assurances durant l'exercice 2005 s'est caractérisée par :

- L'institution d'un ensemble de mesures tendant à l'amélioration du comportement des indicateurs de la branche « automobile » à titre d'exemple :
  - ✓ Une refonte totale du système de l'assurance de responsabilité civile du fait de l'usage des véhicules terrestres à moteur et du régime d'indemnisation des préjudices résultants des atteintes aux personnes victimes des accidents de la circulation (Loi n° 2005-86 du 15 Août 2005, portant insertion d'un cinquième titre du Code des Assurances). Cette nouvelle législation est entrée en vigueur à compter du 01/01/2006.
  - ✓ La majoration du tarif de la garantie légale automobile (Responsabilité civile) de 10%.
  - ✓ La mise en place d'un système de répartition des usages spéciaux automobiles (Taxi, Louages, Transport rural et agricole) entre les compagnies d'assurances pratiquant le risque « Automobile ».
- La poursuite des préparatifs pour la mise en place du nouveau système des assurances « Maladie » : report de l'entrée en vigueur du nouveau système des assurances maladie, prévue au 01/07/2005 au 31/12/2006. Ce nouveau système prévoit un régime de base obligatoire qui sera géré exclusivement par la Caisse Nationale d'Assurance Maladie « CNAM » et des régimes complémentaires facultatifs dont la gestion sera confiée aux entreprises du secteur des assurances.

❖ **Nom et siège de la société mère qui publie les comptes consolidés :**

La Banque de Tunisie, 2 Rue de Turquie 1001- Tunis.

**2. Principes, méthodes comptables, modes et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du Bilan et des Etats de Résultats**

- Les états financiers sont préparés, par application des dispositions de la loi 96-112 du 30 Décembre 1996, portant promulgation du système comptable des entreprises et conformément aux principes et méthodes comptables définis par le décret 96-2459, portant promulgation du cadre conceptuel comptable.
- La comptabilité d'engagement est applicable à la majeure partie des opérations traitées, aussi bien les comptes de bilan que les comptes afférents à l'état de résultat technique de l'assurance et/ou de réassurance Non - vie, l'état de résultat technique de l'assurance et / ou de réassurance vie et l'état de résultat.
- Les divers postes de bilan et des états de résultats sont déterminés à partir des regroupements des comptes principaux, ces mêmes comptes sont alimentés par les comptes imputables ayant fait l'objet des écritures d'origine et ce, conformément aux tableaux de rattachement des comptes aux états financiers.
- L'évaluation, la comptabilisation et la présentation des divers postes des états financiers a été effectuée conformément aux normes suivantes :
  - Norme comptable n°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurances ;
  - Norme comptable n°27 relative au contrôle interne et à l'organisation comptable dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances ;
  - Norme comptable n°28 relative aux revenus dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances ;
  - Norme comptable n°29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances ;
  - Norme comptable n°30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances ;
  - Norme comptable n° 31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurances.

ASTREE-(suite)-

**3. Informations sur le Bilan****3.1 Capitaux propres**

Le nombre des actions de l'entreprise Astrée s'élève à 10 000 000 DT constitué par 2.000.000 actions nominatives de 5 DT chacune.

**3.2 Provisions pour sinistres à payer****3.2.1 Exercices antérieurs**

	Ouverture	Règlement/ Reprise	Boni net	Clôture
Provision pour sinistres à payer non vie	49 955 211	<12 370 376>	2 272 331	39 857 166
Provision pour sinistres tardifs non vie	4 871 000	<4 871 000>	-	-
Chargement de gestion pour SAP non vie	3 413 867	-	299 344	3 713 211
<b>S/Total :</b>	<b>58 240 078</b>	<b>&lt;17 241 376&gt;</b>	<b>2 571 675</b>	<b>43 570 377</b>
Prévision de recours non vie (-)	<784 948>	-	<16 409>	<801 357>
<b>S/Total :</b>	<b>57 455 130</b>	<b>&lt;17 241 376&gt;</b>	<b>2 555 266</b>	<b>42 769 020</b>
Provision pour sinistres à payer vie	454 166	<303 443>	109 466	260 189
Provision pour sinistres tardifs vie	114 000	<114 000>	-	-
Chargement de gestion pour SAP Vie	49 465	-	12 116	61 581
<b>S/Total :</b>	<b>617 631</b>	<b>&lt;417 443&gt;</b>	<b>121 582</b>	<b>321 770</b>
Provisions pour sinistres Acceptations	427 493	-	1 541	429 034
<b>Total :</b>	<b>58 500 254</b>	<b>&lt;17 658 819&gt;</b>	<b>2 678 389</b>	<b>43 519 824</b>

**3.2.2 Exercice en cours**

	Sinistres déclarés	Règlement	Boni net	Clôture
Provision pour sinistres à payer non vie	24 570 154	<11 578 052>	400 069	13 392 171
Provision pour sinistres tardifs Non vie	5 772 000	-	-	5 772 000
<b>S/Total :</b>	<b>30 342 154</b>	<b>&lt;11 578 052&gt;</b>	<b>400 069</b>	<b>19 164 171</b>
Provisions pour sinistres à payer Vie	407 770	<245 218>	1 187	163 739
Provision pour sinistres tardifs vie	109 000	-	-	109 000
<b>S/Total :</b>	<b>516 770</b>	<b>&lt;245 218&gt;</b>	<b>1 187</b>	<b>272 739</b>
<b>Total :</b>	<b>30 858 924</b>	<b>&lt;11 823 270&gt;</b>	<b>401 256</b>	<b>19 436 910</b>

**Récapitulation : Provision pour sinistres à payer Vie et Non Vie**

Sinistres à payer Vie (i)	1 134 401	<662 661>	122 769	594 509
Sinistres à payer Non Vie (i)	88 224 777	<28 819 428>	2 956 876	62 362 225
Délégation Maroc (ii)	60 495	-	-	60 495
<b>Total :</b>	<b>89 419 673</b>	<b>&lt;29 482 089&gt;</b>	<b>3 079 645</b>	<b>63 017 229</b>

(i) Les provisions pour sinistres à payer sont calculées compte tenu des frais d'acte et de contentieux relatifs à chaque sinistre et compte non tenu des frais internes et externe de gestion des sinistres. Ces derniers figurent au niveau de la sous-rubrique intitulée « Provision pour frais de gestion des sinistres ».

(ii) Les provisions pour sinistres à payer de la délégation Maroc ont été constituées sur les exercices antérieurs.

ASTREE-(suite)-

**3.3 Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle****3.3.1. Créances**

Intitulés	Moins d'un an	Total
Primes acquises et non émises	2 599 226	2 599 226
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	17 928 256	17 928 256
Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	1 375 112	1 375 112
Créances nées d'opération de réassurance	975 778	975 778
Personnel	44 538	44 538
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	1 057 732	1 057 732
Débiteurs divers	12 473	12 473
Délégation Maroc	402 208	402 208
<b>Total :</b>	<b>24 395 323</b>	<b>24 395 323</b>

**3.3.2 Dettes**

Intitulés	Moins d'un an	Plus de de 5 ans	Total
Dettes nées d'opération d'assurance directe	4 899 201		4 899 201
Dettes nées d'opération de réassurance	5 160 902		5 160 902
Dettes indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	269 943		269 943
Dépôts et cautionnements reçus		387 760	387 760
Personnel	720 762		720 762
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	1 985 422		1 985 422
Créditeurs divers	159 450		159 450
Délégation Maroc	406 078		406 078
<b>Total :</b>	<b>13 601 758</b>	<b>387 760</b>	<b>13 989 518</b>

**4. Informations sur l'état de résultat****4.1 Ventilation des produits de placement**

Les produits de placements sont ventilés au prorata de la moyenne des montants des provisions techniques à l'ouverture et le montant des provisions techniques à la clôture.

**4.2 Ventilation des charges de personnel :**

L'effectif du personnel se détaille au 31 décembre 2005 comme suit :

Catégorie	nombre
Cadres	56
Agents d'encadrement	62
Agents d'exécution	43
<b>Total :</b>	<b>161</b>

Les frais de personnel s'élèvent au 31/12/2005 à la somme de 3 802 864 DT et sont ventilées comme suit :

Nature	Montant
Salaires	2 458 771
Pensions de retraite	453 314
Charges sociales	406 646
Autres charges	484 133
<b>Total :</b>	<b>3 802 864</b>



ASTREE-(suite)-

**4.3 Charges de commissions**

Le montant total des commissions servies aux intermédiaires s'élevant à la somme de 4 254 544 DT se détaille comme suit :

Catégorie	Montant
Agents généraux	3 170 730
Courtiers	931 308
Coassurance nette de commissions d'apériteur	152 506
<b>Total :</b>	<b>4 254 544</b>

**4.3 Ventilation des primes par zone géographique**

Les primes émises nettes de taxes et d'annulations en cours s'élèvent à la somme de 57 166 062 DT. Leur ventilation par zone géographique se présente comme suit :

Zones	Emissions (En DT)
Total Nord	3 211 450
Total Centre	46 068 802
Total Sud	7 885 810
<b>Total :</b>	<b>57 166 062</b>

**5. Informations sur l'état de flux de trésorerie**

La méthode directe a été appliquée à l'état des flux de trésorerie conformément à la norme comptable N°26.

**6. Informations sur les soldes des états suivants**

A	:	Actif du Bilan
P	:	Capitaux propres et Passif du Bilan
NV	:	Etat de résultat technique non vie
V	:	Etat de résultat technique vie
NT	:	Etat de résultat

**A – Actif du bilan****Note - A 1 – Actifs incorporels****A 1.1 – Investissement de recherche et développement**

	Montant brut	Amortis-sements / Résorption	VNC 31/12/2005	VNC 31/12/2004
Logiciels	443 351	<414 563>	28 788	91 679
Indemnité de cessation de fonction (i)	20 688	-	20 688	-
<b>Total :</b>	<b>464 039</b>	<b>&lt;414 563&gt;</b>	<b>49 476</b>	<b>91 679</b>

(i) Plusieurs montants relatifs à des frais reportés totalement résorbés et s'élevant à 307 KDT, ont été éliminés du Bilan au 31 décembre 2005.

**Note - A 2 – Actifs corporels d'exploitation**

	Montant brut	Amortis-sements	VNC 31/12/2005	VNC 31/12/2004
A 2.1 - Installations techniques et machines	4 525 412	<3 839 499 >	685 913	917 377
A 2.2 - Autres installations, outillages & mobiliers	824 179	< 719 144>	105 035	115 900
A 2.3 – Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours (i)	9 729	-	9 729	9 729
<b>Total :</b>	<b>5 359 320</b>	<b>&lt;4 558 643 &gt;</b>	<b>800 677</b>	<b>1 043 006</b>

(i) Les acomptes versés et immobilisations corporelles en cours s'élevant à 9 729 DT en 2004, ont été reclassés en 2005 de la rubrique « Autres placements financiers » vers la rubrique « Actifs corporels d'exploitation ». Les chiffres 2004 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

ASTREE-(suite)-

**Note - A 3 – Placements****A 3.1 – Terrains, constructions et actions des sociétés immobilières non cotées**

	<b>Montant brut</b>	<b>Amortissements</b>	<b>VNC 31/12/2005</b>	<b>VNC 31/12/2004</b>
A 3.1.1 - Terrains et constructions d'exploitation	3 855 502	<1 268 645>	2 586 857	2 674 889
A 3.1.2 - Terrains et constructions hors exploitation	5 859 486	<1 580 034>	4 279 452	4 556 397
A 3.1.3 - Parts & actions dans des sociétés immobilières non cotées	690 000	-	690 000	690 000
<b>Total :</b>	<b>10 404 988</b>	<b>&lt;2 848 679&gt;</b>	<b>7 556 309</b>	<b>7 921 286</b>

**A 3.2 – Autres placements financiers**

	<b>Montant brut</b>	<b>Provision</b>	<b>VNC 31/12/2005</b>	<b>VNC 31/12/2004</b>
A 3.2.1 - Actions, autres titres à revenu variable	25 028 508	<742 573>	24 285 935	28 239 934
A 3.2.2 - Obligations & autres titres à revenu fixe	41 179 734	<416>	41 179 318	39 158 003
A 3.2.3 – Autres placements	30 283 478	-	30 283 478	12 790 276
A 3.2.2 - Délégation Maroc	418 271	-	418 271	430 406
<b>Total :</b>	<b>96 909 991</b>	<b>&lt;742 989&gt;</b>	<b>96 167 002</b>	<b>80 618 619</b>

**A 3.3 – Créances pour espèces déposés auprès des entreprises cédantes**

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Provisions pour primes non acquises acceptations	269 405	641 055
Provisions pour Sinistres à payer acceptations	429 034	427 493
	<b>698 439</b>	<b>1 068 548</b>

**Note - A 4 – Part des réassureurs dans les provisions techniques**

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
A 4.1 - Provisions pour primes non acquises	4 493 760	3 723 995
A 4.2 - Provisions d'assurances vie	82 864	82 864
A 4.3 - Provisions pour sinistres vie	5 911	5 911
A 4.4 - Provisions pour sinistres non vie	11 002 240	13 003 523
A 4.4 - Délégation Maroc	6 380	6 319
<b>Total :</b>	<b>15 591 155</b>	<b>16 822 612</b>

**Note - A 5 – Créances****A 5.1 – Créances nées d'opérations d'assurances directes**

## A 5.1.1 - Primes acquises et non émises

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Primes acquises et non émises maladie	1 617 397	1 513 574
Primes acquises et non émises invalidité	257 874	255 775
Primes acquises et non émises vie	467 883	477 638
Primes acquises et non émises responsabilité civile	256 072	207 791
<b>Total :</b>	<b>2 599 226</b>	<b>2 454 778</b>

**A 5.1.2 – Autres créances nées d'opérations d'assurances directes**

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Quittances de primes à recevoir	15 662 835	15 439 744
Quittances de primes à recevoir P/C Coassureurs	528 048	221 504
Comptes à régulariser agences, courtiers et Bureau Direct - Débit	381 851	615 479
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	-	13 934
Effets à recevoir	1 355 523	1 113 217
<b>S/Total :</b>	<b>17 928 257</b>	<b>17 403 878</b>
Provisions pour créances douteuses	<656 502>	<489 998>
<b>Total :</b>	<b>17 271 755</b>	<b>16 913 880</b>

ASTREE-(suite)-

## A 5.1.3 – Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Avances sur recours	280 814	480 877
Indemnisation Directe des Assurés	393 065	524 238
Sinistres officieux	6 589	23
Autres créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	684 644	600 128
<b>Total :</b>	<b>1 375 112</b>	<b>1 605 266</b>

## A 5.2 – Créances nées d'opération de réassurance

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
<b>Cessionnaires :</b>		
C/C CESS. LEGALE	614 433	614 433
C/C CESS. LE MANS	84 083	51 993
C/C CESS. GRAS SAVOYE RE	26 239	-
C/C CESS. AXA RE	27 475	-
C/C CESS. REDSTAFF	-	49 823
C/C CESS. EULER	-	35 328
Autres C/C Cessionnaires	27 491	29 089
<b>Récessionnaires :</b>		
C/C Récessionnaire	-	-
<b>Cédantes :</b>		
C/C Cédante TUNIS RE	63 657	41 343
C/C Cédante STAR	69 695	186 175
C/C Cédante REUNION SPACIALE	51 505	25 822
Autres C/C Cédantes	5 842	9 820
<b>Délégation Maroc</b>	<b>5 358</b>	<b>5 307</b>
<b>Total :</b>	<b>975 778</b>	<b>1 049 133</b>

## A 5.3 – Autres créances

## A 5.3.1 – Personnel

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Avances au personnel	16 126	14 850
Autres avances	28 412	6 497
<b>Total :</b>	<b>44 538</b>	<b>21 347</b>

## A 5.3.2 – Etat, Organismes de Sécurité Sociale, Collectivités Publiques

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Avances sur impôts/sociétés	60 533	584 966
Acomptes provisionnels	912 814	461 782
Autres	49 015	24 600
Délégation Maroc	35 370	61 619
<b>Total :</b>	<b>1 057 732</b>	<b>1 132 967</b>

## A 5.3.3 – Débiteurs divers

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Compte de liaison avec la délégation Maroc	402 208	421 058
Autres	2 400	1 000
Délégation Maroc	10 073	9 976
<b>Total :</b>	<b>414 681</b>	<b>432 034</b>

Note A 6 – Autres éléments d'actif

## A 6.1 – Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Banques, CCP et chèques à l'encaissement	5 369 738	4 696 016
Effets remis à l'encaissement	73 345	104 167
Banque de Tunisie (Comptes en Devise)	155 986	20 793
Caisse	487	283
Délégation Maroc	108 975	44 319
<b>Total :</b>	<b>5 708 531</b>	<b>4 865 578</b>

ASTREE-(suite)-

**A 6.2 – Charges reportées**

	<u>31/12/2004</u>	<u>Variation</u>	<u>31/12/2005</u>
Frais d'acquisition reportés	1 380 726	341 944	1 722 670

**A 6.3 – Compte de régularisation Actif**

## A 6.3.1 – Intérêts et loyers acquis et non échus

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Intérêts s/Valeurs Mobilières courus et non échus	2 144 426	1 535 988
Intérêts s/Valeurs Mobilières échus et non recouverts	56 000	-
<b>Total :</b>	<b>2 200 426</b>	<b>1 535 988</b>

## A 6.3.2 – Autres comptes de régularisation actif

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
Divers en instance de règlement ou d'encaissement	-	49 180
Autres produits à recevoir	11 972	42 720
Autres charges constatées ou payées d'avance	2 867	2 491
Encaissements ou règlements en instance d'imputation	81 173	-
Estimation de réassurance et d'acceptation	5 770	-
Délégation Maroc	22 317	22 770
<b>Total :</b>	<b>124 099</b>	<b>117 161</b>

**Note – P – Capitaux propres et passif du Bilan****Note P1 - Capitaux propres**

	<u>31/12/2005</u>
<b>P 1.1 – Capital social</b>	<b>10 000 000</b>
<b>P 1.2 – Réserves et primes liées au capital</b>	<b>19 048 225</b>
Réserve légale	1 000 000
Réserve facultative	13 400 000
Primes d'émission	4 206 546
Primes de fusion	407 974
Autres réserves	33 705
<b>P 1.3 – Autres capitaux propres</b>	<b>1 951 348</b>
Réserves spéciales de réévaluation	1 948 685
Réserve d'investissement	2 663
<b>P 1.4 – Résultat reporté</b>	<b>463 166</b>
<b>S/Total :</b>	<b>31 462 739</b>
<b>P 1.5 – Résultat au 31-12-2005</b>	
Tunisie	<b>4 900 402</b>
Délégation Maroc	<b>19 316</b>
<b>Total :</b>	<b>36 382 458</b>

**Note - P 2 – Passif****P 2.1 – Provisions pour autres risques et charges**

	<u>31/12/2004</u>	<u>Reprise</u>	<u>Utilisation</u>	<u>31/12/2005</u>
P 2.1.1 – Autres provisions	345 923	100 000	27 330	218 593

**P 2.2 – Provisions techniques brutes**

	<u>31/12/2005</u>	<u>31/12/2004</u>
P 2.2.1 – Provisions pour primes non acquises Non Vie	16 571 842	12 078 075
P 2.2.2 – Provisions d'assurance vie	13 073 143	9 753 586
P 2.2.3 – Provisions pour sinistres vie	594 509	568 167
P 2.2.4 – Provisions pour participation aux bénéfices Vie	250 000	137 405

## ASTREE-(suite)-

P 2.2.5 – Provisions pour sinistres non vie	62 362 225	57 882 623
P 2.2.5 – Autres provisions techniques non vie :	3 094 150	2 762 067
- Réserve pour risques en cours	1 407 431	930 389
- Réserve mathématique de rentes	1 610 100	1 730 714
- Réserve d'invalidité	55 786	79 686
- Arrérages à payer	20 833	21 278
P 2.2.5 – Délégation Maroc	159 197	165 048
<b>Total :</b>	<b>96 105 066</b>	<b>83 346 971</b>

**P 2.3 – Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires**

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Provisions pour primes non acquises	1 959 409	1 637 331
Provisions pour sinistres vie	5 911	5 911
Provisions pour sinistres non vie	4 953 241	5 136 025
Délégation Maroc	3 259	3 228
<b>Total :</b>	<b>6 921 820</b>	<b>6 782 495</b>

**P 2.4 – Autres Dettes**

## P 2.4.1 – Dettes nées d'opérations d'assurance directe

## P 2.4.1.1 – Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Primes à annuler	2 022 264	2 922 025
Commissions sur arriérés	1 665 762	1 501 977
Comptes de régularisation en instance de redressement suivant justificatif du solde espèce	688 153	563 861
Primes affaires collectives à payer	343 994	577 510
<b>Total :</b>	<b>4 720 173</b>	<b>5 565 373</b>

## P 2.4.1.2 – Dettes indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12 /2004</b>
Recours client	25 817	3 600
Sinistres officieux	244 126	207 302
<b>Total :</b>	<b>269 943</b>	<b>210 902</b>

## P 2.4.2 – Dettes nées d'opérations de réassurances

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
<b>Cessionnaires :</b>		
C/C CESS. AGF INTER	194 193	210 566
C/C CESS. MUNCHENER RUCK	234 121	231 903
C/C CESS. SUISSE RE	168 819	256 285
C/C CESS. MARSH EX. CECAR	79 879	-
C/C CESS. SAFR	89 796	-
C/C CESS. TUNIS RE	680 833	624 106
C/C CESS. SCOR	241 470	157 988
C/C CESS. AGF IARD	432 736	221 888

## ASTREE-(suite)-

C/C CESS. F M I	34 750	163 334
C/C CESS. SOGARGEST	49 772	165 587
C/C CESS. GENERALI GLOBAL	169 821	637 898
C/C Cessionnaire GENERALI FRANCE	224 973	261 898
C/C Cessionnaire ALLIANZ SUISSE	76 219	-
C/C Cessionnaire GENERALI LONDRES	66 099	-
C/C Cessionnaire COFACE	330 557	318 454
C/C Cessionnaire ALLIANZ GROUP	285 630	158 018
C/C Cessionnaire MAPE FREE	163 798	98 311
C/C Cessionnaire EUROP-ASSISTANCE	74 662	141 920
C/C Cessionnaire EULER	116 391	-
C/C Cessionnaire AFRICA RE	114 376	-
C/C Cessionnaire LUBIAN RE	73 696	-
C/C Cessionnaire ROYAL SUN ALLIANCE	119 972	7 139
C/C Cessionnaire ACE AMERICAN INSURANCE	126 712	109 396
C/C AUTRES CESSIONNAIRES	694 408	1 337 124
<b>Rétrocessionnaires :</b>		
C/C Rétrocessionnaires BEST RE	21 437	10 902
Autres Rétrocessionnaires	1 344	8 960
<b>Cédantes :</b>		
C/C Engagements techniques SAP Cédantes	253 630	253 630
C/C Cédante POOL ARABE INCENDIE	28 206	
Autres C/C Cédantes	5 226	33 432
<b>Délégation Maroc</b>	7 376	7 222
<b>Total :</b>	<b>5 160 902</b>	<b>5 415 961</b>

## P 2.4.3 – Autres dettes

## P 2.4.3.1 – Dépôts et cautionnements reçus

	31/12/2005	31/12/2004
Dépôts de Garanties en espèces des Assurés	354 902	350 652
Dépôts de Garanties en espèces des Locataires	32 858	31 108
<b>Total :</b>	<b>387 760</b>	<b>381 760</b>

## P 2.4.3.2 – Personnel

	31/12/2005	31/12/2004
Dettes provisionnées pour congés payés	180 108	180 108
Fonds social	76 603	105 257
Autres charges à payer	448 906	266 612
Autres dettes	15 145	10 291
<b>Total :</b>	<b>720 762</b>	<b>562 268</b>

## ASTREE-(suite)-

## P 2.4.3.3 – Etats, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Retenues à la source	97 407	85 263
Taxes d'assurance à payer	297 612	305 133
Impôts sur les Sociétés et Autres Charges fiscales à payer	1 056 335	1 187 832
CNSS	163 749	145 500
Assurance Groupe et Autres charges sociales à payer	361 688	331 971
Délégation Maroc	8 631	224
<b>Total :</b>	<b>1 985 422</b>	<b>2 055 923</b>

## P 2.4.3.4 – Crédoeurs divers

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Actionnaires, dividendes à payer	58 406	59 017
Actionnaires, tantièmes à payer	78 419	642
Autres crédoeurs divers	2 000	2 000
Dettes sur acquisition de valeurs mobilières de placement	20 625	435 937
<b>S/Total :</b>	<b>159 450</b>	<b>497 596</b>
Délégation Maroc	406 078	421 058
<b>Total :</b>	<b>565 528</b>	<b>918 654</b>

## P 2.5 – Autres passifs

## P 2.5.1 – Comptes de régularisation Passif

	<b>31/12/2005</b>	<b>31/12/2004</b>
Autres encaissements ou règlements non identifiés	64 357	91 719
Autres encaissements ou règlements en instance d'imputation	-	186 601
Divers en instance de règlements ou d'encaissements	110 522	-
Intérêts et loyers perçus ou comptabilisés d'avance (i)	395 430	13 682
Autres comptes de régularisation Passif	348 650	335 738
Délégation Maroc	222	147
<b>Total :</b>	<b>919 181</b>	<b>627 887</b>

(i) Les intérêts et loyers perçus d'avance ont été reclassés en 2005 de la rubrique compte de régularisation actif vers la rubrique compte de régularisation passif. Les chiffres 2004 ont été retraités pour les besoins de la comparabilité.

**Note – NV – Etats de résultats**

Les notes aux états de résultat se détaillent comme suit :

ASTREE-(suite)-

**NV Etat de résultat Non Vie****Note NV 1 Primes acquises**

	Opérations brutes Aff. directes	Acceptations	Total	Opérations de cessions	Opérations nettes déc-05	Opérations nettes déc-04
<b>NV 1.1 Primes émises et acceptées</b>						
Primes émises et acceptées	50 867 121	310 991	51 178 112	-16 166 801	35 011 311	30 308 271
Annulations antérieures	-1 074 853		-1 074 853		-1 074 853	-1 209 130
Variat. primes acquises & non émises	154 203		154 203		154 203	22 581
Variat. des primes à annuler	715 578		715 578		715 578	-510 055
<b>Total :</b>	<b>50 662 049</b>	<b>310 991</b>	<b>50 973 040</b>	<b>-16 166 801</b>	<b>34 806 239</b>	<b>28 611 667</b>

**NV 1.2 Variation des primes non acquises**

Prov. Primes non acquises clôture	-16 302 436	-269 406	-16 571 842	4 493 760	-12 078 082	-8 354 080
Prov. Primes non acquises ouverture	11 437 020	641 055	12 078 075	-3 723 995	8 354 080	8 499 564
<b>Variation :</b>	<b>-4 865 416</b>	<b>371 649</b>	<b>-4 493 767</b>	<b>769 765</b>	<b>-3 724 002</b>	<b>145 484</b>

**Note NV 2 Prod. des placements alloués, transférés de l'état de résultat**

	4 103 064		4 103 064		4 103 064	3 479 474
--	-----------	--	-----------	--	-----------	-----------

**Note NV 3 Autres produits techniques**

Profits exceptionnels & divers honoraires p	193 883		193 883		193 883	269 580
Autres éléments de crédit Acceptations		247 895	247 895		247 895	271 469
Autres éléments de crédit Cessions				1 910	1 910	
<b>Total :</b>	<b>193 883</b>	<b>247 895</b>	<b>441 778</b>	<b>1 910</b>	<b>443 688</b>	<b>541 049</b>

**Note NV 4 Charges de sinistres****NV 4.1 Montants payés**

Sinistres payés	-23 949 394	-430 152	-24 379 546	3 738 622	-20 640 924	-19 978 244
Arrérages & rachats de rentes AT payés	-170 776		-170 776		-170 776	-189 170
Recours encaissés	780 000		780 000	-35 632	744 368	556 299
Destination : Exploitation sinistres ( Compt	-2 780 508		-2 780 508		-2 780 508	-2 747 807
Délégation Maroc	-5 647		-5 647		-5 647	-7 975
<b>Total :</b>	<b>-26 126 325</b>	<b>-430 152</b>	<b>-26 556 477</b>	<b>3 702 990</b>	<b>-22 853 487</b>	<b>-22 366 897</b>

**NV 4.2 Variation de la prov. pour sinistres**

	Opérations brutes Aff. directes	Acceptations	Total	Opérations de cessions	Opérations nettes	Opérations nettes déc-04
Variation prov. pour sinistres à payer **	-4 494 470	-1 541	-4 496 011	-2 001 282	-6 497 293	-2 984 810
Variation prévision de recours à encaisser	16 409		16 409		16 409	98 087
Délégation Maroc						5 364
<b>Total :</b>	<b>-4 478 061</b>	<b>-1 541</b>	<b>-4 479 602</b>	<b>-2 001 282</b>	<b>-6 480 884</b>	<b>-2 881 359</b>

**Note NV 5 Variation des autres provisions techniques**

Variat. prov. pour risques en cours	-477 041		-477 041		-477 041	446 291
Variat. prov. Mathématiques rentes	128 055		128 055		128 055	105 707
Variat. arrérages à payer	444		444		444	-1 106
Variat. réserve de rentes invalidité	23 899		23 899		23 899	-20 734
Délégation Maroc						-28 254
<b>Total :</b>	<b>-324 643</b>		<b>-324 643</b>		<b>-324 643</b>	<b>501 904</b>

**Note NV 6 Participation aux bénéfices et ristournes**

				245 997	245 997	157 775
--	--	--	--	---------	---------	---------

**NV 7 Frais d'exploitation**

<b>NV 7.1</b> Frais d'acquisition (comptabilité analytique	-3 009 137		-3 009 137		-3 009 137	-2 862 474
<b>NV 7.2</b> Variation frais d'acquisition reportés	251 148		251 148		251 148	-27 481
<b>NV 7.3</b> Frais d'administration (comptabilité analyt	-3 066 743		-3 066 743		-3 066 743	-3 184 953
<b>NV 7.4</b> Commissions reçues des réassureurs				2 954 051	2 954 051	2 584 552
Délégation Maroc						-1 906
<b>Total :</b>	<b>-5 824 732</b>		<b>-5 824 732</b>	<b>2 954 051</b>	<b>-2 870 681</b>	<b>-3 492 262</b>

**Note NV 8 Autres charges techniques**

Destination : autres charges techniques	-858 607		-858 607		-858 607	-967 309
Autres éléments de débit Acceptation		-314 792	-314 792		-314 792	-250 694
Atres éléments de débit Cessions				-4 747	-4 747	-6 174
<b>Total :</b>	<b>-858 607</b>	<b>-314 792</b>	<b>-1 173 399</b>	<b>-4 747</b>	<b>-1 178 146</b>	<b>-1 224 177</b>

<b>Résultat technique de l'Assurance Non Vie :</b>	<b>12 481 212</b>	<b>184 050</b>	<b>12 665 262</b>	<b>-10 498 117</b>	<b>2 167 145</b>	<b>3 472 658</b>
--	-------------------	----------------	-------------------	--------------------	------------------	------------------



## ASTREE-(suite)-

<b>V</b>		<b>Etat de résultat Vie</b>						
		Opérations brutes Aff. directes	Acceptations	Total	Opérations de cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	
<b>Note</b>	<b>V 1</b>	<b>Primes</b>						
	<b>V 1.1</b>	<b>Primes émises et acceptées</b>						
		Primes émises	6 298 942	6 298 942	-312 284	5 986 658	2 822 738	
		Annulations antérieures	-66 891	-66 891		-66 891	-52 171	
		Variation P.A.N.E	-9 756	-9 756		-9 756	155 627	
		Variation des primes à annuler	5 155	5 155		5 155	130 269	
		<b>Total :</b>	<b>6 227 450</b>	<b>6 227 450</b>	<b>-312 284</b>	<b>5 915 166</b>	<b>3 056 463</b>	
<b>Note</b>	<b>PRV2</b>	<b>Produits de placements</b>						
	<b>V 2.1</b>	Revenus des placements ( Produits générés par les eng. Techniques Vie et les capitaux propres cantonnés Vie)	630 377	630 377		630 377	476 398	
	<b>V 2.2</b>	Reprise de correction de valeurs sur placem	43 956	43 956		43 956		
	<b>V 2.3</b>	Profits provenant de la réalisation des plac	104 475	104 475		104 475	81 961	
		<b>Total :</b>	<b>778 808</b>	<b>778 808</b>		<b>778 808</b>	<b>558 359</b>	
<b>PRV4</b>		<b>Autres produits techniques</b>			<b>111 845</b>	<b>111 845</b>	<b>51 173</b>	
<b>Note</b>	<b>V3</b>	<b>Charges de sinistres</b>						
	<b>V 3.1</b>	<b>Montants payés</b>						
		Sinistres payés	-548 663	-548 663	33 605	-515 058	-332 388	
		Capitaux échus Vie	-283 502	-283 502		-283 502	-608 888	
		Versements périodiques de rentes Vie	-4 750	-4 750		-4 750	-30 986	
		Rachats polices Vie	-78 357	-78 357		-78 357	-88 123	
		Destination : Exploitation sinistres	-61 581	-61 581		-61 581	-49 114	
		<b>Total :</b>	<b>-976 853</b>	<b>-976 853</b>	<b>33 605</b>	<b>-943 248</b>	<b>-1 109 499</b>	
	<b>V 3.2</b>	Variation prov. pour sinistres à payer Vie	35 239	35 239		35 239	-82 271	
		Prov. pour frais de gestion clôture	-61 582	-61 582		-61 582	-49 465	
		Prov. pour frais de gestion ouverture	49 465	49 465		49 465	46 152	
		<b>Total :</b>	<b>23 122</b>	<b>23 122</b>		<b>23 122</b>	<b>-85 584</b>	
<b>Note</b>	<b>V 5</b>	<b>Variation des autres provisions techniques</b>						
		Prov. d'assurance Vie clôture	-13 073 143	-13 073 143		-13 073 143	-9 621 256	
		Prov. d'assurance Vie ouverture	9 704 121	9 704 121		9 704 121	7 574 627	
		Prov. pour PB et ristournes Vie clôture	-250 000	-250 000		-250 000	-137 405	
		Prov. pour PB et ristournes Vie ouverture	137 405	137 405		137 405	117 405	
		<b>Total :</b>	<b>-3 481 617</b>	<b>-3 481 617</b>		<b>-3 481 617</b>	<b>-2 066 629</b>	
<b>Note</b>	<b>V 6</b>	<b>Participation aux bénéfices et ristournes</b>						<b>8 408</b>
<b>Note</b>	<b>V 7</b>	<b>Frais d'exploitation</b>						
	<b>V 7.1</b>	Frais d'acquisition (comptabilité analytique)	-200 650	-200 650		-200 650	-159 362	
	<b>V 7.2</b>	Variation frais d'acquisition reportés	90 797	90 797		90 797	61 126	
	<b>V 7.3</b>	Frais d'administration (comptabilité analyt	-195 626	-195 626		-195 626	-128 537	
	<b>V 7.4</b>	Commissions reçues des réassureurs			21 148	21 148	32 743	
		<b>Total :</b>	<b>-305 479</b>	<b>-305 479</b>	<b>21 148</b>	<b>-284 331</b>	<b>-194 030</b>	
<b>Note</b>	<b>CHV5</b>	<b>Autres charges techniques</b>						<b>-37 849</b>
<b>Note</b>	<b>V 8</b>	<b>Charges de placements</b>						
	<b>V 8.1</b>	Charges de gestion des placements, y con	-62 460	-62 460		-62 460	-49 266	
	<b>V 8.2</b>	Correction de valeurs sur placements	-26 926	-26 926		-26 926	-24 117	
	<b>V 8.3</b>	Pertes provenant de la réalisation des plac	-43 096	-43 096		-43 096	-27 416	
		<b>Total :</b>	<b>-132 482</b>	<b>-132 482</b>		<b>-132 482</b>	<b>-100 799</b>	
<b>Résultat technique de l'Assurance Vie :</b>		<b>2 132 949</b>	<b>2 132 949</b>	<b>-277 950</b>	<b>1 854 999</b>	<b>80 013</b>		

## ASTREE-(suite)-

	Opérations brutes Aff. directes	Acceptations	Total	Opérations de cessions	Opérations nettes	Opérations nettes
<b>Note R 1 Produits des placements Assurance Non Vie</b>						
R 1.1 Revenus des placements (Produits générés par les engagements techniques non vie et les capitaux propres cantonnés non vie)	5 591 264		5 591 264		5 591 264	5 061 211
Délégation Maroc						25 470
R 1.2 Reprise de correction de valeurs sur plac	387 804		387 804		387 804	
R 1.3 Profits provenant de la réalisation des plac	921 730		921 730		921 730	870 742
<b>Total :</b>	<b>6 900 798</b>		<b>6 900 798</b>		<b>6 900 798</b>	<b>5 957 423</b>
<b>Note R 3 Charges de placements de l'assurance Non Vie</b>						
R 3.1 Charges de gestion des placements, y corr	-552 255		-552 255		-552 255	-523 394
R 3.2 Correction de valeurs sur placements	-237 553		-237 553		-237 553	-256 218
R 3.3 Pertes provenant de la réalisation des plac	-380 218		-380 218		-380 218	-291 266
Délégation Maroc						-833
<b>Total :</b>	<b>-1 170 026</b>		<b>-1 170 026</b>		<b>-1 170 026</b>	<b>-1 071 711</b>
<b>Note R 4 Produits de placements alloués, transférés à l'état technique de l'assurance Non Vie</b>	<b>-4 103 064</b>		<b>-4 103 064</b>		<b>-4 103 064</b>	<b>-3 479 474</b>
<b>Note R 5 Autres produits non techniques (Divers produits non techniques)</b>	<b>255 918</b>		<b>255 918</b>		<b>255 918</b>	<b>73 073</b>
<b>Note R 6 Autres charges non techniques (Diverses charges non techniques)</b>	<b>-451</b>		<b>-451</b>		<b>-451</b>	<b>-12 058</b>
<b>Note R 7 Impôts sur le résultat</b>						
Tunisie	-985 599		-985 599		-985 599	-1 012 957
Délégation Maroc						-1 500
<b>Total :</b>	<b>-985 599</b>		<b>-985 599</b>		<b>-985 599</b>	<b>-1 014 457</b>
<b>Résultat Non technique :</b>	<b>897 576</b>	<b>0</b>	<b>897 576</b>	<b>0</b>	<b>897 576</b>	<b>452 796</b>
<b>Résultat technique de l'Assurance Non Vie :</b>	<b>12 481 212</b>	<b>184 050</b>	<b>12 665 262</b>	<b>-10 498 117</b>	<b>2 167 145</b>	<b>3 472 658</b>
<b>Résultat technique de l'Assurance Vie :</b>	<b>2 132 949</b>	<b>0</b>	<b>2 132 949</b>	<b>-277 950</b>	<b>1 854 999</b>	<b>80 013</b>
<b>Résultat net :</b>	<b>15 511 737</b>	<b>184 050</b>	<b>15 695 787</b>	<b>-10 776 067</b>	<b>4 919 720</b>	<b>4 005 467</b>

Annexe n° 8 : Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif au 31/12/2005

Désignation	Valeur brute				Amortissements et provisions								V.N.C A la clôture
	A	Acquisition	Cessions	A	A l'ouverture		Augmentations		Diminutions		A la clôture		
	ouverture	ou constitution	ou reprises	la clôture	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	Amortissements	Provisions	
<b>Actifs incorporels</b>	<b>828 169 824</b>	<b>48 692 041</b>		<b>464 039 204</b>	<b>736 490 671</b>		<b>80 551 043</b>		<b>402 478 581</b>		<b>414 563 133</b>		<b>49 476 071</b>
	828 169 824	48 692 041	412 822 661	464 039 204	736 490 671		80 551 043		402 478 581		414 563 133		49 476 071
Concessions, brevets, marques Fonds de commerce													
<b>Actifs corporels d'exploitation</b>	<b>5 355 265 784</b>	<b>145 657 481</b>	<b>141 603 608</b>	<b>5 359 319 657</b>	<b>4 312 260 201</b>		<b>329 906 547</b>		<b>83 523 926</b>		<b>4 558 642 822</b>		<b>800 676 835</b>
Installations techniques et machines	4 532 676 387	129 381 237	136 645 438	4 525 412 186	3 615 299 320		306 649 138		82 449 655		3 839 498 803		685 913 383
Autres installations, outillage et mobilier	812 860 847	16 276 244	4 958 170	824 178 921	696 960 881		23 257 409		1 074 271		719 144 019		105 034 902
Acomptes versés et immobilisations													
Incorporelles en cours	9 728 550			9 728 550									9 728 550
<b>Placements</b>	<b>93 495 297 397</b>	<b>86 962 271 829</b>	<b>72 444 150 347</b>	<b>108 013 418 879</b>	<b>2 756 701 682</b>	<b>1 120 413 513</b>	<b>228 477 167</b>	<b>54 335 457</b>	<b>136 500 000</b>	<b>431 759 909</b>	<b>2 848 678 849</b>	<b>742 989 061</b>	<b>104 421 750 969</b>
Terrains et constructions d'exploitation & hors exploitation	9 987 987 780		273 000 000	9 714 987 780	2 756 701 682		228 477 167		136 500 000		2 848 678 849		6 866 308 931
Parts & actions de sociétés immobilières non cotés	690 000 000			690 000 000									690 000 000
Placements dans les entreprises liées - Parts - Bons et Obligations													
Placements dans les Entreprises avec un lien de participation - Parts - Bons et Obligations													
Autres placements financiers													
Actions, autres titres à revenu variable	29 359 931 507	18 301 393 438	22 632 816 816	25 028 508 129		1 119 997 093		54 335 457		431 759 909	742 572 641		24 285 935 488
Obligations et autres titres à revenu fixe (1)	39 588 825 546	8 761 271 083	6 752 091 286	41 598 005 343		416 420					416 420		41 597 588 923
Prêts hypothécaires	729 086 980	305 931 604	342 110 516	692 908 068									692 908 068
Autres prêts	530 355 337	395 236 292	365 855 482	559 736 147									559 736 147
Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers	11 540 562 550	58 500 000 000	41 009 728 550	29 030 834 000									29 030 834 000
Autres Créances pour espèces déposées	1 068 547 697	698 439 412	1 068 547 697	698 439 412									698 439 412

(1) : dont Bons d'adjudication (Délégation Astree Maroc) : 418 271 083

ASTREE-(suite)-

## Annexe n° 9 : Etat récapitulatif des Placements au 31/12/2005

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins Value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	9 714 987,780	6 866 308,931	14 757 432,000	7 891 123,069
Parts et actions de Sociétés immobilières non cotées	690 000,000	690 000,000	690 000,000	-
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d' OPCVM	15 743 178,392	15 061 898,009	28 224 989,152	13 163 091,143
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	7 129 638,526	7 068 346,268	7 099 636,782	31 290,514
Autres parts d'OPCVM	2 155 691,211	2 155 691,211	2 237 606,950	81 915,739
Obligations et autres titres à revenu fixe (1)	41 598 005,343	41 597 588,923	41 597 588,923	-
Prêts hypothécaires	692 908,068	692 908,068	692 908,068	-
Autres prêts et effets assimilés	559 736,147	559 736,147	559 736,147	-
Dépôts auprès des entreprises cédantes	698 439,412	698 439,412	698 439,412	-
Autres dépôts	29 030 834,000	29 030 834,000	29 030 834,000	-
Actifs représentatifs de contrats en unité de compte selon le même détail que ci dessus				
<b>Total :</b>	<b>108 013 418,879</b>	<b>104 421 750,969</b>	<b>125 589 171,434</b>	<b>21 167 420,465</b>
<i>Dont montant de ces placements qui est admis à la représentation des provisions techniques</i>		<b>102 470 667,342</b>		
<i>Autres actifs affectables à la représentation des provisions techniques autres que les placements ou la part des réassureurs dans les provisions techniques</i>		<b>12 656 995,989</b>		

(1) : dont Délégation Astrée Maroc

## Annexe n° 10 : Etat des règlements et des provisions pour sinistres à payer

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	1999	2000	2001	2002	2003
<b>Inventaire 2003</b>					
Règlements cumulés	19 538 869	16 696 490	20 205 749	14 844 432	11 929 817
Provisions pour sinistres	2 541 469	5 412 581	6 985 970	11 252 098	17 527 472
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>22 080 338</b>	<b>22 109 071</b>	<b>27 191 719</b>	<b>26 096 530</b>	<b>29 457 289</b>
Primes acquises	24 923 902	28 525 211	31 620 309	34 728 165	39 134 742
% sinistres / primes acquises	<b>88,59%</b>	<b>77,51%</b>	<b>85,99%</b>	<b>75,15%</b>	<b>75,27%</b>

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2000	2001	2002	2003	2004
<b>Inventaire 2004</b>					
Règlements cumulés	17 528 242	21 441 885	18 267 745	16 968 798	11 718 787
Provisions pour sinistres	3 564 737	5 382 625	7 489 035	11 654 309	18 827 745
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>21 092 979</b>	<b>26 824 510</b>	<b>25 756 780</b>	<b>28 623 107</b>	<b>30 546 532</b>
Primes acquises	28 525 211	31 620 309	34 728 165	39 134 742	42 455 420
% sinistres / primes acquises	<b>73,95%</b>	<b>84,83%</b>	<b>74,17%</b>	<b>73,14%</b>	<b>71,95%</b>

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2001	2002	2003	2004	2005
<b>Inventaire 2005</b>					
Règlements cumulés	22 137 233	19 875 851	20 158 412	16 964 242	11 578 053
Provisions pour sinistres	4 837 157	5 409 931	8 104 266	11 001 565	19 164 171
<b>Total charges des sinistres</b>	<b>26 974 390</b>	<b>25 285 782</b>	<b>28 262 678</b>	<b>27 965 807</b>	<b>30 742 224</b>
Primes acquises	31 620 309	34 728 165	39 134 742	42 455 420	46 168 282
% sinistres / primes acquises	<b>85,31%</b>	<b>72,81%</b>	<b>72,22%</b>	<b>65,87%</b>	<b>66,59%</b>

ASTREE-(suite)-

## Annexe n° 11 : Ventilation des charges et produits des placements au 31/12/2005

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des Entreprises liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total	Raccordement
Revenus des placements immobiliers		619 539	619 539	PRNT11+PRV21
Revenus des participations	(1)	6 946 399	6 946 399	PRNT11+PRV21+PRNT14+PRV24+PRV23+PRNT13
Revenus des autres placements		113 670	113 670	PRNT11+PRV21
Autres revenus financiers (Honoraires, commissions)				
<b>Total produits des placements</b>		7 679 607	7 679 607	
Intérêts		212 567	212 567	CHNT11+CHV91
Frais externes et internes	(2)	1 089 942	1 089 942	CHNT11+CHNT12+CHNT13+CHV91+CHV92+CHV93
Autres frais				
<b>Total charges des placements</b>		1 302 509	1 302 509	

(1) dont 29 790,252 Délégation Maroc

(2) dont 1 205,846 Délégation Maroc

## Annexe n°12 : Résultat technique de la catégorie Vie au 31/12/2005

	Total
Primes Acquises	6 227 450
Charges de prestations	-976 853
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	
provisions techniques	-3 345 900
<b>Solde de souscription :</b>	<b>1 904 697</b>
Frais d'acquisition	-109 853
Autres charges de gestion nettes	-195 626
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>	<b>-305 479</b>
Produits nets de placements	646 326
Participation aux résultats	-112 595
<b>Solde Financier :</b>	<b>533 731</b>
Part des réassureurs dans les primes acquises	-312 283
Part des réassureurs dans les prestations payées	33 605
Part des réassureurs dans les charges de provisions	
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	
Commissions reçues des réassureurs	21 148
Autres éléments de débit à la charge des réassureurs	-132 264
Autres éléments de crédit à la charge des réassureurs	111 845
<b>Solde de réassurance :</b>	<b>-277 950</b>
<b>Résultat technique 2005 :</b>	<b>1 854 999</b>
<b>Résultat technique 2004 :</b>	<b>80 013</b>
<b>Variation 2005 - 2004</b>	<b>1 774 987</b>
	<b>2218,38%</b>
	<b>Aug. Bénéfice</b>
<b>Informations complémentaires :</b>	
Versement périodique de rente Vie	4 750
Rachats Vie payés	78 357
Capitaux échus Vie	283 502
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-
Provisions techniques brutes Vie à la clôture	13 917 652
Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture	10 459 157

ASTREE-(suite)-

Annex 13 : Résultat technique par catégorie d'assurance N°16 au 31/12/2005

Bénéficiaires	Auto	Trajet	Aviation	Inondation	Responsabilité Domestique	Responsabilité Civile	Risques Agri-Indus	Autres Dommages auxiliaires	Assistance AEA	Assurance Crédit	Mixte	Individuele	Individuele	Loi
<b>Primes acquises</b>														
FRN1 Primes érites	17 697 220,33	5 543 373,92	1 322 047,78	5 401 248,99	121 913,69	1 500 493,94	1 189 951,14	2 576 297,00	989 675,71	477 522,05	10 788 892,16	1 082 975,75	2 025 017,10	.00
FRN2 Variation des primes non acquises	-2 106 182,28	-913 981,26	-136 138,30	-438 781,00	142 201,03	-131 391,27	-214 584,42	-408 907,30	.00	-67 433,28			-512 218,10	
<b>Charges de prestations</b>														
CHN1 Prestations et frais payés	-11 551 488,84	-1 815 663,93	-273 107,19	-1 106 275,41	-5 527,38	-365 115,43	-416 171,79	-605 897,54	-5 694,08	-107 147,09	-9 354 717,51	-86 648,55	-185 975,35	-188 782,64
CHN2 Charges des prestations pour prestations diverses	-6 772 488,38	-753 272,43	-407 730,17	-933 127,88	-17 855,43	-311 243,89	-151 355,63	-719 512,80	.00	-69 791,36	-151 713,80	-25 638,72	-169 072,16	-168 021,82
<b>Subs de description</b>														
CHN4 Frais d'acquisition	-2 890 427,08	-3 571 822,56	-4 450 028,08	-4 898 320,28	-240 721,08	-732 708,78	-387 828,34	-2 282 955,16	-92 981,67	-233 181,11	-1 935 628,46	-989 955,66	-1 405 865,74	-30 769,82
CHN4 CHN5 Autres charges de gestion nettes	-407 203,67	-314 705,51	-43 281,33	-438 516,12	22 189,48	-116 611,67	-112 732,78	-249 230,04	-34 347,89	-87 763,26	-185 937,13	-30 005,73	-189 723,28	.00
FRN3 Prolis nets des placements	-2 100 313,58	-638 465,58	-109 473,04	-1 084 739,48	11 609,85	-25 640,41	-213 297,12	-621 007,34	-139 489,46	-181 038,17	-597 241,93	-73 289,45	-513 647,97	-2 288,25
FRN3	2 709 724,45	291 822,35	686 122,65	244 477,69	87 672,82	179 783,63	45 791,07	214 481,16	.00	20 576,32	64 539,23	2 615,74	73 394,61	100 434,22
<b>Subs de Réassurance</b>														
FRN1 Part des réassureurs dans les primes acquises	-1 036 939,47	-4 288 248,82	-1 308 947,78	-4 111 455,32	-100 338,63	-431 161,89	-914 814,24	-2 051 628,74	-52 133,24	-31 165,19			-251 101,70	
CHN1 Part des réassureurs dans les prestations payées	588 716,03	1 382 294,23	242 418,72	646 238,43	2 230,78	3 119,00	200 669,48	400 800,69		37 252,45			79 129,64	
FRN2 Part des réassureurs dans les charges de prestations	-15 083,57	-855 501,94	-372 827,41	-756 708,90	87 128,64	-41 133,02	115 835,12	-677 000,29		25 822,06			-217 481,93	.00
CHN3 Part des réassureurs dans les participations aux résultats		25 822,06		177 832,76			888,49	41 683,59						
CHN4 Commissions reçues des réassureurs	189 275,47	451 846,68	101 881,63	1 257 938,24	25 536,83	6 688 939	162 601,34	436 448,94		121 281,04			90 272,43	
CHN5 Autres éléments de droit à la charge des réassureurs				1 910,13		-4 747,29								
Subs de Réassurance 2005	-294 000,62	-3 304 067,32	-591 819,99	-2 814 225,35	9 800,37	-402 913,22	-344 780,83	-1 739 594,99	-542 133,24	-176 780,64	.00	.00	-298 181,72	.00
Subs de Réassurance 2004	-52 191,92	-1 110 803,70	-1 342 575,04	-2 231 883,68	-136 255,63	-385 058,28	13 631,14	-334 118,18	-489 971,78	-151 233,92	.00	.00	-20 755,68	1 527,14
<b>Résultat technique (2005)</b>	-2 455 061,47	-80 137,89	-187 638,05	-1 188 833,14	349 804,01	257 536,79	-124 457,54	237 234,64	-271 348,97	-104 000,38	1 039 125,73	993 312,25	757 401,60	67 386,11
<b>Résultat technique (2004)</b>	189 488,39	819 465,51	80 095,82	1 997 480,74	-31 064,82	-476 992,90	-25 477,40	214 196,80	8 689,20	-343 544,98	-178 050,84	847 682,65	211 620,50	30 988,13
<b>Variation 2005-2004</b>	-2 644 549,86	-889 603,40	-267 733,87	-3 186 313,88	380 868,83	734 531,70	-98 981,54	-36 922,34	-282 638,17	-239 484,53	1 211 176,61	71 648,60	545 841,10	36 427,99
	-148,67%	-103,76%	-334,27%	-40,44%	126,04%	153,99%	-388,57%	-13,48%	-302,82%	69,77%	680,24%	8,47%	257,39%	117,63%
	Dim Bénéfice	Dim Bénéfice	Dim Bénéfice	Dim Bénéfice	Dim Perte	Dim Perte	Aug Perte	Dim Bénéfice	Aug Bénéfice	Dim Perte	Dim Perte	Aug Bénéfice	Aug Bénéfice	Aug Bénéfice
<b>Informations complémentaires:</b>														
Prestations pour primes non acquises à la clôture	8 133 222,43	1 364 493,57	516 994,60	1 815 438,64	1 473 024,47	361 563,18	466 174,09	1 033 705,88		199 885,75			988 013,07	
Prestations pour primes non acquises à l'ouverture	6 027 041,15	405 593,35	320 805,24	1 366 622,63	1 615 245,03	220 171,88	241 988,67	636 798,45		92 462,50			465 794,90	
Prestations pour Sinistres à payer à la clôture	45 465 421,63	4 133 023,69	1 064 083,28	2 505 075,04	99 240,43	3 221 353,83	590 466,79	2 815 525,54	.00	242 336,38	1 037 466,80	20 000,00	541 811,48	157 355,83
Prestations pour Sinistres à payer à l'ouverture	39 212 413,57	4 886 226,14	666 333,18	3 438 232,71	81 375,00	2 910 109,82	429 091,12	3 535 083,37	.00	140 105,23	1 239 180,80	21 739,64	710 883,93	204 361,10
Autres provisions techniques à la clôture:	1 354 411,62									53 083,92			5 786,68	1 600 833,12
- Provisions pour risques en cours	1 354 411,62									53 083,92				
- Provisions mathématiques de rentes														1 610 100,00
- Aréarages de rentes à payer														208 633,07
- Réserves de rentes d'incidence													5 786,68	
Autres provisions techniques à l'ouverture:	844 931,52									85 457,69			79 685,73	1 751 991,66
- Provisions pour risques en cours	844 931,52									85 457,69				
- Provisions mathématiques de rentes														1 730 714,29
- Aréarages de rentes à payer														21 277,43
- Réserves de rentes d'incidence													79 685,73	

## ASTREE-(suite)-

Annexe n° 13 : Résultat technique par catégorie d'assurance Non Vie au 31/12/2005

Eléments	Totaux	Acceptations	Total Tunisie	Total Maroc	Ensemble
<b>Primes acquises</b>					
PRNV11 Primes émises	50 662 048,796	310 991,609	50 973 040,405		50 973 040,405
PRNV12 Variation des primes non acquises	-4 865 416,220	371 649,306	-4 493 766,914		-4 493 766,914
<b>Charges de prestations</b>					
CHNV11 Prestations et frais payés	-26 110 423,338	-440 406,901	-26 550 830,239	-5 647,278	-26 556 477,517
CHNV12 Charges des provisions pour prestations diverses	-4 810 144,426	-1 541,021	-4 811 685,447	7 440,792	-4 804 244,655
<b>Solde de souscription :</b>					
CHNV41, CHNV42 Frais d'acquisition	-2 757 989,957		-2 757 989,957		-2 757 989,957
CHNV43, CHNV5 Autres charges de gestion nettes	-3 637 322,944	-159 191,319	-3 796 514,263	-1 849,500	-3 798 363,763
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>					
PRNT3 Produits nets des placements	4 103 064,198		4 103 064,198		4 103 064,198
<b>Solde Financier :</b>					
PRNV11 Part des réassureurs dans les primes acquises	-15 397 036,574	,000	-15 397 036,574		-15 397 036,574
CHNV11 Part des réassureurs dans les prestations payées	3 702 990,311		3 702 990,311		3 702 990,311
CHNV12, PRNV12 Part des réassureurs dans les charges de provisions	-2 001 282,721		-2 001 282,721		-2 001 282,721
CHNV3 Part des réassureurs dans les participations aux résultats	245 997,387		245 997,387		245 997,387
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs	2 954 051,379		2 954 051,379		2 954 051,379
CHNV5 Autres éléments de débit à la charge des réassureurs	-4 747,259		-4 747,259		-4 747,259
Autres éléments de crédit à la charge des réassureurs	1 910,136		1 910,136		1 910,136
<b>Solde de Réassurance 2005 :</b>					
	-10 498 117,341		-10 498 117,341	,000	-10 498 117,341
<b>Solde de Réassurance 2004 :</b>					
	-6 719 730,223		-6 719 730,223		-6 719 730,223
<b>Résultat technique (2005) :</b>					
	2 085 698,768	81 501,674	2 167 200,442	-55,987	2 167 144,456
<b>Résultat technique (2004) :</b>					
	3 394 566,589	110 863,703	3 505 430,292	-32 772,138	3 472 658,154
<b>Variation 2005-2004</b>					
	-1 308 867,821	-29 362,029	-1 338 229,850	32 716,151	-1 305 513,698
	-38,56%	-26,48%	-38,18%	-99,83%	-37,59%
	Dim.Bénéfice	Dim.Bénéfice	Dim.Bénéfice	Dim.Bénéfice	Dim.Bénéfice
<b>Informations complémentaires :</b>					
<b>Provisions pour primes non acquises à la clôture</b>					
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture	16 302 436,543	269 405,654	16 571 842,197		16 571 842,197
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture	11 437 020,323	641 054,960	12 078 075,283		12 078 075,283
<b>Provisions pour Sinistres à payer à la clôture</b>					
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture	61 933 190,841	429 033,758	62 362 224,599	60 495,037	62 422 719,636
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture	57 455 130,024	427 492,737	57 882 622,761	59 916,534	57 942 541,295
<b>Autres provisions techniques à la clôture :</b>					
- Provisions pour risques en cours	1 407 430,545				
- Provisions mathématiques de rentes	1 610 100,050				
- Arrérages de rentes à payer	20 833,074				
- Réserve des rentes d'invalidité	55 786,638				
<b>Autres provisions techniques à l'ouverture :</b>					
- Provisions pour risques en cours	930 389,218				
- Provisions mathématiques de rentes	1 730 714,261				
- Arrérages de rentes à payer	21 277,435				
- Réserve des rentes d'invalidité	79 685,783				
	2 762 066,697		2 762 066,697	105 130,739	2 867 197,436

ASTREE-(suite)-

**Annexe n°15 : Tableau de raccordement du résultat technique  
par catégorie d'assurance aux états financiers**  
**Catégorie : Vie au 31/12/2005**

	<b>Raccordement</b>	<b>Total</b>
Primes	PRV11	6 227 449
Charges de prestations	CHV11	-976 853
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	CHV21, CHV12	-3 345 900
<b>Solde de souscription :</b>		<b>1 904 696</b>
Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	-109 853
Autres charges de gestion nettes	CHV43	-195 626
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>		<b>-305 479</b>
Produits nets de placements	PRV2, CHV9	646 326
Participation aux résultats	CHV22	-112 595
<b>Solde Financier :</b>		<b>533 731</b>
Primes cédées ou rétrocédées	PRV11 2° Colonne	-312 283
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHV11 2° Colonne	33 605
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHV21 2° Colonne	0
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	CHV3 2° Colonne	0
Commissions reçues des réassureurs	CHV44 2° Colonne	21 148
Autres éléments de débit à la charge des réassureurs	CHV5 2° Colonne	-132 264
Autres éléments de crédit à la charge des réassureurs	PRV4 2° Colonne	111 845
<b>Solde de réassurance :</b>		<b>-277 949</b>
<b>Informations complémentaires :</b>	<b>Résultat technique</b>	<b>1 854 999</b>
Versements périodiques de rentes Vie		4 750
Montants des rachats Vie		78 357
Capitaux échus Vie		283 502
Intérêts techniques bruts de l'exercice		0
Provisions techniques brutes Vie à la clôture		13 917 652
Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture		10 459 157

ASTREE-(suite)-

Annexe n°16 : <b>Tableau de raccordement du résultat technique par catégorie d'assurance aux états financiers</b>		<b>Raccordement</b>	<b>Total</b>
<b>Catégorie : Non Vie au 31/12/2005</b>			
<b>Primes acquises</b>			
Primes émises		PRNV11	50 973 040
Variation des primes non acquises		PRNV12	-4 493 767
<b>Charges de prestations</b>			
Prestations et frais payés		CHNV11	-26 556 477
Charges des provisions pour prestations diverses		CHNV12, CHNV2	-4 804 245
<b>Solde de souscription :</b>			<b>15 118 551</b>
Frais d'acquisition		CHNV41, CHNV42	-2 757 990
Autres charges de gestion nettes		CHNV43, CHNV5 et PRNV2	-3 798 364
<b>Charges d'acquisition et de gestion nettes :</b>			<b>-6 556 354</b>
Produits nets de placements		PRNT3	4 103 064
Participation aux résultats		CHNV3	0
<b>Solde Financier :</b>			<b>4 103 064</b>
Part des réassureurs dans les primes cédées		PRNV11, PRNV12 2° Colonne	-15 397 036
Part des réassureurs dans les prestations payées		CHNV11 2° Colonne	3 702 990
Part des réassureurs dans les charges de provisions		CHNV12 2° Colonne	-2 001 282
Part des réassureurs dans les participations aux résultats		CHNV3 2° Colonne	245 997
Commissions reçues des réassureurs		CHNV44 2° Colonne	2 954 051
Autres éléments de débit à la charge des réassureurs		CHNV5 2° Colonne	-4 747
Autres éléments de crédit à la charge des réassureurs		PRNV2 2° Colonne	1 910
<b>Solde de Réassurance :</b>			<b>-10 498 117</b>
<b>Résultat technique :</b>			<b>2 167 144</b>
<b>Informations complémentaires :</b>			
<b>Provisions pour primes non acquises à la clôture</b>			16 571 842
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture			12 078 075
<b>Provisions pour Sinistres à payer à la clôture</b>			62 422 720
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture			57 942 541
<b>Autres provisions techniques à la clôture</b>			3 192 852
Autres provisions techniques à l'ouverture			2 867 197

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Messieurs les actionnaires

Nous avons audité les états financiers de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE » arrêtés au 31 décembre 2005, présentés dans notre rapport. Ces états financiers sont établis sous la responsabilité de votre Direction Générale et adoptés par votre Conseil d'Administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers basée sur notre audit.

Nous avons effectué un audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. L'application de ces standards nous a amenés à planifier et à accomplir un audit pour obtenir une assurance raisonnable que vos états financiers ne contiennent pas d'erreurs significatives.

Un audit est l'examen, sur la base de tests, des preuves de validité des montants et notes figurant aux états financiers. Il comprend également le contrôle des principes comptables utilisés, des estimations importantes faites par la Direction Générale, ainsi que l'évaluation globale de la présentation des états financiers, et ce conformément aux dispositions du système comptable des entreprises.

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut sont réguliers et sincères et présentent une image fidèle, pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la Compagnie d'Assurance et de Réassurances « ASTREE » au 31 décembre 2005, des résultats de ses opérations et des flux de sa trésorerie pour l'exercice clos à cette date en conformité avec le système comptable des entreprises.

En application des dispositions de l'article 15 de la loi 2005-96 relative au renforcement de la sécurité des relations financières du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures du système de contrôle interne de la compagnie pouvant affecter son efficacité.

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas de remarques particulières sur les informations données dans le rapport du Conseil d'Administration sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2005.

Tunis, le 03 avril 2006  
**Le Commissaire Aux Comptes**  
**Jelil BOURAOU**



ASTREE-(suite)-

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Messieurs les actionnaires

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées. Il n'entre pas dans notre mission de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention visée à l'article 200 et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

**Tunis, le 03 avril 2006**

**Le Commissaire Aux Comptes**

**Jelil BOURAOUI**



