

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

COMPANIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES

- ASTREE-

Siège social : 45, Avenue Kheireddine Pacha BP 780 - 1080 – Cedex

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances -ASTREE-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2024 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mme Selma LANGAR (GAC-MGI Worldwide) et Mr. Karim DEROUICHE (FINOR).

Annexe n°1
Actif du bilan

(Chiffres en dinars tunisien)

Notes	Au 30 Juin 2024			Au 30/06/2023	Au 31/12/2023	
	Brut	Amortissements et provisions	Net			
AC1 Actifs incorporels	A 1	6 951 079	2 328 365	4 622 714	1 092 736	925 269
AC11,12,13 Investissements de recherche et développement/Fonds commercial		2 846 844	2 328 365	518 478	516 995	538 385
AC14 Acomptes versés		4 104 235		4 104 235	575 741	386 884
AC2 Actifs corporels d'exploitation	A 2	10 120 707	8 023 662	2 097 045	1 939 692	1 859 633
AC21 Installations techniques et machines		8 694 672	6 887 687	1 806 985	1 632 037	1 565 324
AC22 Autres installations, outillages et mobiliers		1 416 307	1 135 976	280 332	297 927	284 581
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		9 728		9 728	9 728	9 728
AC3 Placements	A 3	614 295 766	24 228 328	590 067 437	646 990 890	695 546 945
AC31 Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées	A 3.1	31 346 924	6 547 825	24 799 099	25 018 213	24 908 656
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		3 855 502	2 897 247	958 255	1 046 287	1 002 271
AC312 Terrains et constructions hors exploitation		18 395 604	3 650 578	14 745 027	14 876 108	14 810 567
AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées		9 095 818	0	9 095 818	9 095 818	9 095 818
AC32 Placements dans les entreprises liées et participations	A 3.2	25 781 365		25 781 365	25 781 365	25 781 365
AC33 Autres placements financiers	A 3.3	554 681 725	17 680 503	537 001 222	592 756 408	643 040 120
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP		104 514 761	17 537 175	86 977 586	89 771 706	93 521 814
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe		299 806 809	416	299 806 392	268 582 936	285 193 474
AC333 Prêts hypothécaires		1 630 126		1 630 126	1 625 819	1 578 882
AC334 Autres Prêts		1 350 485	142 912	1 207 573	1 143 166	1 174 234
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		79 896 300		79 896 300	231 629 580	198 064 000
AC336 Autres		67 483 245		67 483 245	3 200	63 507 716
AC34 Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes	A 3.4	2 485 752		2 485 752	3 434 904	1 816 804
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques	A 4	52 548 984		52 548 984	54 383 442	50 866 918
AC510 Provisions pour primes non acquises		14 678 312		14 678 312	14 692 195	14 259 346
AC520 Provision d'assurance vie		2 034 316		2 034 316		1 474 388
AC530 Provisions pour sinistres Vie		209 339		209 339	107 845	184 568
AC531 Provisions pour sinistres Non Vie		35 627 017		35 627 017	39 583 401	34 948 616
AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie		0		0	0	0
AC6 Créances	A 5	118 504 573	30 824 152	87 680 421	90 435 000	64 852 511
AC61 Créances nées d'opérations d'Assurance directe	A 5.1	105 446 064	28 830 164	76 615 901	77 601 245	47 143 071
AC611 Primes acquises et non émises	A 5.1.1	9 251 028		9 251 028	8 754 354	9 251 028
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	A 5.1.2	87 495 259	26 436 688	61 058 571	61 507 102	31 308 789
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	A 5.1.3	8 699 777	2 393 475	6 306 302	7 339 790	6 583 254
AC62 Créances nées d'opérations de réassurance	A 5.2	3 793 072	875 912	2 917 160	2 962 114	3 285 521
AC63 Autres Créances	A 5.3	9 265 436	1 118 076	8 147 360	9 871 640	14 423 918
AC631 Personnel	A 5.3.1	148 908		148 908	211 065	259 892
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	A 5.3.2	7 157 518		7 157 518	8 816 165	13 332 887
AC633 Débiteurs divers	A 5.3.3	1 959 010	1 118 076	840 933	844 410	831 140
AC7 Autres éléments d'Actif	A 6	196 632 949		196 632 949	49 389 699	50 011 441
AC71 Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	A 6.1	164 611 567		164 611 567	16 944 367	16 928 074
AC72 Frais d'acquisition reportés	A 6.2	4 736 150		4 736 150	4 388 076	4 736 150
AC73 Comptes de régularisation Actif	A 6.3	27 285 232		27 285 232	28 057 256	28 347 217
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	A 6.3.1	15 729 397		15 729 397	16 943 701	18 619 926
AC733 Autres comptes de régularisation	A 6.3.2	11 555 835		11 555 835	11 113 556	9 727 291
Total de l'Actif :		999 054 058	65 404 508	933 649 550	844 231 458	864 062 717

Annexe n°2
Capitaux propres et passif du Bilan

(Chiffres en dinars tunisien)

		Notes	Au 30/06/2024	Au 30/06/2023	Au 31/12/2023
Capitaux propres		P 1			
CP1	Capital social ou fonds équivalent	P 1.1	30 000 000	30 000 000	30 000 000
CP2	Réserves et primes liées au capital	P 1.2	87 245 873	82 245 873	82 245 873
CP4	Autres capitaux propres	P 1.3	37 026 315	33 026 315	33 026 315
CP5	Résultat reporté	P 1.4	1 103 601	625 315	625 315
	Total capitaux propres avant résultat :		155 375 789	145 897 503	145 897 503
CP6	Résultat au 30 juin	P 1.5	18 031 738	16 752 805	22 678 287
	Total capitaux propres avant affectation :		173 407 527	162 650 308	168 575 789
Passif		P 2			
PA2	Provisions pour autres risques et charges	P 2.1	<u>16 880 118</u>	<u>11 388 683</u>	<u>16 493 524</u>
PA23	Autres provisions		16 880 118	11 388 683	16 493 524
PA3	Provisions techniques brutes	P 2.2	<u>647 578 766</u>	<u>571 503 894</u>	<u>590 636 784</u>
PA310	Provisions pour primes non acquises Non Vie		57 519 086	51 894 317	53 522 457
PA320	Provisions d'assurances Vie		356 542 130	307 174 140	323 977 076
PA330	Provisions pour sinistres Vie		4 103 436	4 410 874	4 225 448
PA331	Provisions pour sinistres Non Vie		212 881 241	196 606 030	192 222 204
PA340	Provisions pour participation aux bénéfiques et ristournes Vie		2 631 730	2 346 833	4 152 040
PA341	Provisions pour participation aux bénéfiques et ristournes Non Vie		8 105 792	5 160 000	6 944 108
PA350	Provision pour égalisation et équilibrage Non Vie		1 777 959	0	1 505 484
PA360	Autres provisions techniques Vie		242 244	250 000	295 243
PA361	Autres provisions techniques Non Vie		3 775 148	3 661 701	3 792 724
PA5	Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	P 2.3	<u>15 067 397</u>	<u>24 152 772</u>	<u>17 303 819</u>
PA6	Autres dettes	P 2.4	<u>74 192 268</u>	<u>67 984 019</u>	<u>64 835 974</u>
PA61	Dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1	<u>18 718 437</u>	<u>23 134 814</u>	<u>15 369 259</u>
PA611	Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1.1	13 709 541	12 906 615	10 609 285
PA612	Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	P 2.4.1.2	5 008 897	10 228 199	4 759 974
PA62	Dettes nées d'opérations de réassurance	P 2.4.2	<u>35 647 518</u>	<u>29 419 701</u>	<u>26 210 959</u>
PA63	Autres dettes	P 2.5	<u>19 826 313</u>	<u>15 429 503</u>	<u>23 255 756</u>
PA631	Dépôts et cautionnements reçus	P 2.5.1	484 846	485 446	485 746
PA632	Personnel	P 2.5.2	2 150 328	1 787 515	2 146 555
PA633	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	P 2.5.3	15 786 997	11 891 000	19 556 245
PA634	Créditeurs divers	P 2.5.4	1 404 142	1 265 543	1 067 210
PA7	Autres passifs	2.6	<u>6 523 473</u>	<u>6 551 782</u>	<u>6 216 827</u>
PA71	Comptes de régularisation passif	P 2.6.1	6 523 473	6 551 782	6 216 827
Total des capitaux propres et du Passif :			933 649 550	844 231 458	864 062 717

Annexe n°3
Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie

(Chiffres en dinars tunisiens)

Notes	Opérations brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes au	Opérations nettes au
	Au 30/06/2024	Au 30/06/2024	Au 30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
PRNV1 Primes acquises	109 286 141	-31 976 543	77 309 598	72 262 364	119 742 360
PRNV11 Primes émises et acceptées	113 282 770	-32 377 538	80 905 232	74 331 494	122 377 498
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	-3 996 629	400 995	-3 595 634	<2 069 131>	<2 635 138>
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	10 720 383		10 720 383	9 004 495	18 666 077
PRNV2 Autres produits techniques	7 378		7 378	101 958	220 538
CHNV1 Charges de sinistres	-66 500 875	2 924 416	-63 576 459	<57 998 406>	<99 906 038>
CHNV11 Montants payés	-45 841 838	2 345 766	-43 496 072	<36 375 225>	<78 031 898>
CHNV11 Sinistres payés	-39 091 704				<21 874 140>
CHNV11 Frais de gestion liés au sinistres payés	-6 750 134				
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	-20 659 037	578 651	-20 080 386	<21 623 181>	
CHNV2 Variation des autres provisions techniques	17 576		17 576	<146 358>	<277 381>
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	-2 728 996	38 359	-2 690 637	<1 077 669>	<3 978 652>
CHNV4 Frais d'exploitation	-15 997 962	8 077 085	-7 920 876	<7 309 332>	<15 412 303>
CHNV41 Frais d'acquisition	-6 248 160		-6 248 160	<5 708 583>	<9 914 797>
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés			0	-	330 311
CHNV43 Frais d'administration	-9 749 802		-9 749 802	<9 006 178>	<15 850 957>
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs		8 077 085	8 077 085	7 405 430	10 023 139
CHNV5 Autres charges techniques	-6 961 614		-6 961 614	<2 684 143>	<2 766 523>
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation & équilibrage	-272 475		-272 475	-	<1 505 484>
RTNV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Non Vie	27 569 555	-20 936 682	6 632 873	12 152 908	14 782 595

Annexe n° 4
Etat de résultat technique de l'Assurance VIE

(Chiffres en dinars tunisiens)

Notes	Opérations	Cessions	Opérations	Opérations	Opérations
	Brutes Au 30/06/2024	Au 30/06/2024	nettes Au 30/06/2024	nettes aux 30/06/2023	nettes aux 31/12/2023
PRV1 Primes	47 595 569	642 541	46 953 028	40 980 211	69 771 470
PRV11 Primes émises et acceptées	47 595 569	642 541	46 953 028	40 980 211	69 771 470
PRV2 Produits de placements	15 082 158		15 082 158	12 081 477	25 686 977
PRV21 Revenus des placements	14 734 908	-	14 734 908	11 672 741	23 172 081
PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements	160 815	-	160 815	265 796	990 865
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	186 435	-	186 435	142 940	1 524 031
PRV4 Autres produits techniques		-	-	-	-
CHV1 Charge de sinistres	9 690 935	589 287	9 101 648	<23 466 088>	<33 748 622>
CHV11 Montants payés	9 812 947	4 588	9 808 359	<23 392 749>	<35 411 820>
CHV11 Sinistres payés	9 501 122			<73 339>	1 663 198
CHV11 Frais de gestion liés au sinistres	311 825				
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	122 012	584 699	706 711		
CHV2 Variation des autres provisions techniques	30 606 250	-	30 606 250	<16 882 633>	<34 049 089>
CHV21 Provisions d'assurance vie	30 659 249		30 659 249	<16 819 746>	<33 940 960>
CHV22 Autres provisions techniques	52 999		52 999	<62 887>	<108 130>
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	503 037	1 598	501 439	<908 733>	<2 651 389>
CHV4 Frais d'exploitation	4 225 754	62 269	4 163 484	<3 960 828>	<8 266 050>
CHV41 Frais d'acquisition	3 740 251		3 740 251	<3 557 964>	<7 476 674>
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés			-	-	17 762,909
CHV43 Frais d'Administration	485 502		485 502	<520 905>	<956 837>
CHV44 Commissions reçues des réassureurs		62 269	62 269	118 041	149 699
CHV5 Autres charges techniques	223 343	-	223 343	<145 559>	<759 566>
CHV9 Charges des placements	1 147 060	-	1 147 060	<717 161>	<1 423 515>
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	<470 770>		<470 770>	<353 215>	<787 347>
CHV92 Correction de valeur sur placements	<300 923>		<300 923>	<122 520>	<350 909>
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	<375 367>		<375 367>	<241 427>	<285 259>
RTV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie	16 281 348	10 614	16 291 962	6 980 687	14 560 216

Annexe n°5
Etat de Résultat

(Chiffres en dinars tunisiens)

Notes	(Chiffres en dinars tunisiens)		
	Au 30/06/2024	Au 30/06/2023	Au 31/12/2023
RTNV <u>Résultat Technique de l'Assurance Non Vie</u>	6 632 873	12 152 908	14 782 595
RTV <u>Résultat Technique de l'Assurance Vie</u>	16 291 962	6 980 687	14 560 216
PRNT1 <u>Produits des placements Assurance Non Vie</u>	18 475 478	15 244 525	31 466 266
PRNT11 Revenus des placements	18 050 101	14 728 778	28 385 545
PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements	196 996	335 384	1 213 799
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements	228 381	180 363	1 866 922
CHNT1 <u>Charges des placements de l'Assurance Non Vie</u>	-1 405 137	<904 921>	<1 743 790>
CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	-576 688	<445 690>	<964 491>
CHNT12 Correction de valeurs sur placements	-368 628	<154 597>	<429 859>
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements	-459 821	<304 635>	<349 439>
CHNT2 <u>Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie</u>	-10 720 383	<9 004 495>	<18 666 077>
PRNT2 Autres produits non techniques	751 952	254 322	836 814
CHNT3 Autres charges non techniques	-783 001		<5 104 840>
Résultats provenant des activités ordinaires	29 243 744	24 723 026	36 131 183
CHNT4 Impôts sur le Résultat	-9 126 052	<7 152 762>	<10 886 737>
Résultats provenant des activités ordinaires après impôts	20 117 693	17 570 264	25 244 446
CHNT5 Pertes extraordinaires	-2 085 955	<817 459>	<2 566 159>
Résultat net après modifications comptables :	18 031 738	16 752 805	22 678 287

Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés

(Chiffres en dinars tunisiens)

Intitulé	Notes	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
HB1 Engagements reçus		654 957	2 007 158	7 181 173
<i>Engagements hypothécaires reçues sur Prêts octroyés</i>			1 625 819	6 550 433
<i>Avals, cautions de garanties</i>		654 957	381 339	630 740
HB2 Engagements donnés		1 748 393	1 922 977	2 594 853
<i>HB21 Avals, cautions de garanties octroyés au titre d'appel d'offres</i>		1 748 393	1 922 977	2 594 853
<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>				
HB3 Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et des rétrocessionnaires				
HB4 Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou de substitution				
HB5 Valeurs appartenant à des institutions de prévoyance				
HB6 Autres valeurs détenues pour compte de tiers				

Annexe 7: État de flux de trésorerie général (méthode directe)

(Chiffres en dinars tunisiens)

	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
E1 Encaissements des primes reçues des assurés	137 773 791	122 149 143	253 673 122
E2 Sommes versées pour paiement des sinistres	<51 854 225>	<50 794 759>	<113 980 684>
E3 Encaissements des primes reçues (acceptations)	508 719	399 291	405 505
E4 Sommes versées pour les sinistres (acceptations)	<62 524>	<56 199>	
E5 Commissions versées sur les acceptations	<34 322>	<2 071>	
E6 Décaissements de primes pour les cessions	<25 393 023>	<12 072 264>	<31 522 319>
E7 Encaissements des sinistres pour les cessions	2 538 992	4 398 788	8 898 370
E8 Commissions reçues sur les cessions	5 939 023	1 912 396	6 105 231
E9 Commissions versées aux intermédiaires	<12 467 165>	<447 271>	<24 100 765>
E10 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	<7 017 808>	<6 636 791>	<12 652 781>
E11 Variation des dépôts auprès des cédantes			-
E12 Variation des espèces reçues des cessionnaires	1 875 074	<2 270 882>	<3 226 445>
E13 Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	<229 867 129>	<244 303 245>	<440 733 043>
E14 Encaissements liés à la cession de placements financiers	350 118 510	219 557 162	355 795 954
E15 Taxes sur les assurances versées au Trésor	<13 065 602>	<12 822 250>	<22 687 570>
E16 Produit financiers reçus	12 889 046	6 462 088	37 417 967
E17 Impôts sur les bénéfices payés	-	-	-
E18 Autres mouvements	<7 223 758>	<11 504 800>	816 991
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	164 657 600	13 968 336	14 209 534
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
V1 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	<3 806 920>	<398 394>	<664 520>
V2 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles			
V3 Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation			
V4 Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation			
V5 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation			
V6 Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation			
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>	<3 806 920>	<398 394>	<664 520>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
F1 Encaissements suite à l'émission d'actions			
F2 Dividendes et autres distributions	<13 186 261>	<11 970 826>	<11 970 826>
F3 Encaissements provenant d'emprunts			
F4 Remboursements d'emprunts			
F5 Augmentation/Diminutions des ressources spéciales			
<i>Flux de trésorerie provenant des activités de financement</i>	<13 186 261>	<11 970 826>	<11 970 826>
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités	19 074	<12 945>	<4 310>
Variations de trésorerie	147 683 493	1 586 170	1 569 877
Trésorerie de début d'exercice	16 928 074	15 358 197	15 358 197
Trésorerie de fin d'exercice	164 611 567	16 944 367	16 928 074

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30/06/2024**

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** : 30 000 000 DT
- **Branches exploitées** : Toutes branches
- **Principaux Réassureurs** :
 - MUNCHENER RUCK
 - PARTNER RE
 - TUNIS RE
 - SCOR
 - CCR
 - EULER
 - EUROPE ASSISTANCE
- **Le Président du Conseil d'Administration**
 - M. Hichem REBAL, Président du Conseil d'Administration ;
- **Le Directeur Général**
 - M. Moez DIMASSI, Directeur Général ;
- **Les membres du Conseil d'Administration**
 - M. Zouheir HASSEN ;
 - M. Ahmed KAMMOUN ;
 - M. Loïc GUYOT (représentant le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel) ;
 - Mme Maha ZOUAOUI (représentant La Banque de Tunisie) ;
 - M. Eric CHARPENTIER (représentant la Banque Fédératrice du crédit Mutuel) ;
 - M. Mohamed TRIFA (administrateur indépendant) ;
 - M. Sami ZGHAL (administrateur indépendant) ;
 - M. Ali LAHIOUEL (administrateur représentant les actionnaires minoritaires) ;
- **Réseau de production** :
 - **01** Bureau Direct
 - **73** Agences d'assurances
 - **39** Courtiers
- **Nom et siège de la société mère qui publie les comptes consolidés** :
 - La Banque de Tunisie, 2 Rue de Turquie 1001- Tunis.

Situation comparative des primes émises au 30/06/2024 (Hors Acceptations) :

	30/06/2024	Part %	30/06/2023	Part %	31/12/2023	Part %
Primes émises non-vie	113 266 933	70,40	106 528 556	71,89	169 150 767	70,47
Primes émises vie	47 623 403	29,60	41 651 901	28,11	70 857 284	29,53
Total	160 890 336	100	148 180 457	100	240 008 051	100

2. Faits marquants de l'exercice

A/ Le secteur des assurances :

Les faits saillants ayant marqué l'activité du secteur des assurances au 30 juin 2024 :

- La finalisation du projet de mise en place d'une Agence de lutte contre la fraude « Alfa » : Création de l'Agence et adoption des statuts par le Comité Directeur FTUSA ;
- L'adoption de la loi sur la RC médicale en juin 2024 impliquant le secteur des assurances ;
- L'entrée en exploitation de la plateforme d'échanges des recours inter-Compagnies en matière d'indemnisation des sinistres Automobile.
- Le projet du constat digital Automobile (e-constat) : Consultation lancée et choix d'un cabinet d'accompagnement (Avidea) : entrée en exploitation prévue en janvier 2025.
- Le projet sectoriel de mise en place d'un référentiel Automobile, visant l'optimisation du processus d'indemnisation Auto : Consultation lancée et choix d'un cabinet d'accompagnement (wivew) : entrée en exploitation prévue en janvier 2025.
- Le lancement du projet de digitalisation de l'attestation d'assurance Auto.
- Le projet de refonte du code des assurances : poursuite des travaux au niveau de la FTUSA.

B/ Activité de la Compagnie :

▪ Production :

Au terme du 1^{er} semestre de l'exercice 2024, le chiffre d'affaires de la Compagnie a atteint un montant de 160,890 MD contre 148,180 MD à la même période en 2023, soit un différentiel favorable de 12,710 MD lié principalement à la hausse du chiffre d'affaires des branches vie : 5,971 MD, Auto : 4,140 MD et Incendie & Multirisques (+2,551MD).

▪ Sinistres déclarés et Sinistralité :

Au terme du 1^{er} semestre de l'exercice 2024, les sinistres déclarés de la Compagnie se sont établis à un montant de 40,908 MD contre 46,202 MD à la même période de l'exercice écoulé, soit un écart favorable de 5,293 MD.

Quant à la sinistralité globale de la Compagnie, elle s'est établie, à fin juin 2024, à 25,43% contre 31,18 % au 30/06/2023, soit une amélioration de 5,75 points.

▪ Placements :

- L'ensemble des placements nets de la Compagnie totalise, au 30 juin 2024, un montant net de 590 067 437 DT contre 646 990 890 DT à la même date une année auparavant, soit une baisse de 9%.
- Le revenu total des placements de la Compagnie totalise, au 30/06/2024, un montant de 33 557 636 DT contre 27 326 002 DT au 30/06/2023.

3. Normalisation comptable

- 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.
- 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.

4. Principes comptables et méthodes d'évaluation appliqués aux divers postes du bilan et des comptes de résultats

4.1 Primes émises et acceptées

Les primes correspondent aux primes émises et acceptées, hors taxes, brutes de réassurance et nettes d'annulations et de ristournes. Elles comprennent une estimation des primes à émettre pour la part acquise à l'exercice et une estimation des primes à annuler postérieurement à la date d'arrêté des comptes.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les primes à annuler ne sont pas décomptées. En effet, conformément à la norme NC27, cette opération doit se faire lors de l'arrêté annuel des comptes. Les primes acquises et non émises et dans le cas

où les éléments de base pour l'estimation (cf. Déclarations des salaires, Déclarations de chiffre d'affaires) parviennent tardivement, leurs impacts sur le résultat intermédiaire sont neutralisés par prudence.

4.2 Opérations techniques d'assurance non-vie

▪ Provision pour primes non acquises :

Les provisions pour primes non acquises sont des provisions destinées à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date d'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat. Ces provisions sont calculées, séparément pour chaque contrat d'assurance, sur la base de la méthode du prorata temporis et portent sur la prime commerciale c'est à dire la prime du risque majorée des différents chargements.

Le calcul est réalisé sur la base des primes nettes de cessions dans une première phase, puis dans une seconde phase sur la base de la partie des primes cédées.

La provision pour primes non acquises relative aux cessions ne doit en aucun cas être portée au passif du bilan pour un montant inférieur à celui pour lequel la part du réassureur dans la provision pour primes non acquises figurant à l'actif.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, une méthode statistique consistant dans l'estimation de la PNA par rapport à l'évolution des primes pour chaque catégorie d'assurance est appliquée. Le calcul de la PNA est adapté aux spécificités de certaines catégories d'assurance (branche RC décennale, Branche Auto et les autres branches).

▪ Frais d'acquisition reportés :

Les frais d'acquisition des contrats, incluant notamment les commissions d'acquisition et les frais internes liés à l'établissement des contrats, sont répartis sur la durée de vie des contrats selon les mêmes règles que la provision pour primes non acquises.

La part des frais d'acquisition relative à la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date d'échéance de la prime est constatée à l'actif du bilan dans le poste « frais d'acquisition reportés » inclus dans les autres éléments d'actif. La variation des frais d'acquisition reportés est comprise dans les frais d'exploitation au compte de résultat.

Ces frais sont évalués en appliquant au montant des primes non acquises le coefficient des frais d'acquisition déterminé par le rapport des frais d'acquisition aux primes émises.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire et étant donné que la méthode usuelle du calcul de la PNA, les frais d'acquisition reportés, calculés à la clôture de l'exercice précédent, sont repris et l'effet sur le résultat est neutralisé.

▪ Montants payés :

Ce poste est composé des éléments suivants :

- Sinistres réglés durant l'exercice relatifs à l'exercice en cours et aux exercices antérieurs nets de recours encaissés ;

- Montant des rentes et des rachats de rentes payés au cours de l'exercice relatifs aux branches accident du travail et invalidité ;
- Participations aux bénéfices versées ;
- Frais de règlement des sinistres notamment les frais relatifs aux services régulateurs de sinistres et les commissions affectées à la gestion des sinistres.

▪ **Provisions pour sinistres à payer :**

Les provisions pour sinistres à payer correspondent au coût total estimé que représentera pour l'entreprise d'assurances le paiement de tous les sinistres survenus jusqu'à la fin de l'exercice, déclarés ou non, déduction faite des sommes déjà payées au titre de ces sinistres. La provision pour sinistres à payer est calculée pour son montant brut sans tenir compte des recours à encaisser. Elle tient compte également des sinistres survenus mais non déclarés à la date de clôture du bilan. Ces provisions incluent aussi une provision pour frais de gestion déterminée en fonction des taux de frais réels observés.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les provisions pour sinistres à payer sont estimées selon trois méthodes (extrapolative, réelle et historique) à savoir la méthode de projection de la sinistralité globale, la méthode de l'inventaire permanent et la méthode des cadences de règlement. La méthode la plus prudente est retenue.

▪ **Provision pour participation aux bénéfices et ristournes Non-vie :**

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés.

Le montant de la participation aux bénéfices est évalué selon les engagements contractuels de la compagnie.

○ **Provision mathématique de rentes :**

Les provisions mathématiques des rentes sont constituées lorsque les indemnités au titre d'un sinistre seront versées sous forme d'annuités. Ces provisions correspondent à la valeur actuelle probable des montants qui seront versés, sous forme de rentes et accessoires de rentes, postérieurement à la clôture de l'exercice au titre d'événements qui se sont réalisés antérieurement à la clôture de l'exercice. Elles sont calculées sur la base de méthodes actuarielles reconnues. Le montant de la provision mathématique des rentes est majoré de 5% à titre de chargement de gestion.

4.3 Opérations techniques d'assurance vie

▪ **Provisions mathématiques Vie :**

Les provisions mathématiques représentent la différence, à la date d'inventaire, entre les valeurs actuelles des engagements pris respectivement par l'assureur et par l'assuré.

La provision mathématique comprend la valeur actuarielle estimée des engagements de l'entreprise d'assurance y compris les participations aux bénéfices déjà allouées et déduction faite de la valeur actuarielle des primes futures. Le calcul de cette provision se fait sur la base de la prime commerciale en excluant les chargements d'acquisition des contrats. La provision mathématique est calculée d'après les notes techniques.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, la méthode la plus prudente est adoptée entre celle de l'inventaire permanent et celle de provision des primes nouvellement souscrites nettes des chargements de gestion de la compagnie nette des capitaux échus et des rachats.

- **Provision pour sinistres à payer :**

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les provisions pour sinistres à payer vie et étant donnée leur importance relative sont estimées selon une méthode extrapolative par rapport à l'historique de l'évolution des provisions pour sinistres à payer vies antérieures.

- **Provision pour participation aux bénéfices et ristournes vie :**

La provision pour participation aux bénéfices et ristournes comprend les montants destinés aux assurés ou aux bénéficiaires des contrats sous la forme de participations aux bénéfices et ristournes dans la mesure où ces derniers n'ont pas été crédités aux assurés.

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, le solde de la provision pour participation aux bénéfices et ristournes vie est actualisé par les utilisations conformément à la norme comptable NC27.

4.4 Les opérations de réassurance & d'acceptation

Lors de l'arrêté de la situation intermédiaire, les opérations courantes au titre de la réassurance sont comptabilisées sur la base des décomptes trimestriels. Les opérations d'inventaire sont comptabilisées sur la base d'un bilan de réassurance consolidé compte tenu des opérations de réassurance conventionnelles et facultatives.

Les opérations d'acceptation sont comptabilisées à partir d'un bilan estimé sur la base de critères objectifs et contrôlables. Conformément à la norme NC27, et étant donné que les décomptes trimestriels des cédantes ne sont pas encore parvenus, le solde du bilan d'acceptation de la compagnie est neutralisé.

4.5 Les opérations financières & non techniques

- **Placements :**

Les placements et les produits y afférents sont comptabilisés conformément à la norme NC31.

Les revenus de placements (dividendes, intérêt...) sont constatés en produits dès qu'ils sont acquis même s'ils ne sont pas encore encaissés.

- **Provision pour dépréciation des placements et des créances :**

L'évaluation des placements est appliquée conformément à la norme des placements NC31.

La méthode de provisionnement des créances nées d'opérations d'assurance directe est celle instaurée par la tutelle (circulaire « CGA » datée du 01 Décembre 2021) et qui consiste à constater des provisions sûres :

- Les créances envers les assurés à concurrence de 20% pour les créances datant de (N-1) et 100 % pour les créances datant de (N-2 & antérieures) ;
- Les créances envers les intermédiaires : 100%.

Toutefois, un complément de provision est constaté en plus de la méthode de la tutelle pour permettre de couvrir les arriérés présentant un risque supérieur.

La méthode de provisionnement des autres éléments des créances est calculée au cas par cas relativement à l'échéance de l'impayé, la qualité du créancier et de l'avancement de la procédure du contentieux le cas échéant.

4.6 Ventilation des frais généraux par destination

Les frais généraux sont comptabilisés initialement par nature, puis ventilés par destinations dans les postes des comptes de résultats au moyen de clés de répartition s'appuyant sur des indices d'activité. Les clefs de répartition analytique sont objectives et contrôlables. Par ailleurs, la présentation des frais se présentent comme suit :

- Les frais de gestion des placements sont inclus dans les charges des placements ;
- Les frais de règlement des sinistres sont compris dans les charges de sinistres ;
- Les frais d'acquisition des contrats, les frais d'administration et les autres charges techniques apparaissent au niveau de la rubrique « frais d'exploitation » correspondante aux comptes de résultats vie et non vie. Les commissions reçues des réassureurs sont inscrites en déduction de ce poste dans la mesure où ces commissions ne sont pas considérées comme un revenu mais comme une couverture des frais de gestion engagés par l'assureur.

5. Notes sur le Bilan

5.1 / Mouvements sur les éléments de l'actif

Les mouvements sur les éléments d'actif sont présentés au niveau de l'annexe N°8.

5.2 / Etat récapitulatif des placements

L'état récapitulatif des placements reprenant la valeur brute, nette et la juste valeur des placements est présenté au niveau de l'annexe N° 9.

5.3 / Ventilation des créances et dettes selon la durée résiduelle

Créances	Moins D'un an	1 an et (-) de 5 ans	Plus que 5 ans	Total
Autres créances nées d'opération d'assurance directe	54 993 118	28 931 101	3 571 041	87 495 259
Primes acquises et non émises	9 251 028	-	-	9 251 028
Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	3 889 331	3 356 234	1 454 213	8 699 777
Créances nées d'opération de Réassurance	380 749	2 303 644	1 108 679	3 793 072
Personnel	148 908	-	-	148 908
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	7 157 518	-	-	7 157 518
Débiteurs divers	70 123	770 810	1 118 076	1 959 010
Total des créances :	75 890 775	35 361 789	7 252 009	118 504 573

Dettes	Moins D'un an	1 an et (-) de 5 ans	Plus que 5 ans	Total
Dettes nées d'opération d'assurance directe	3 100 192	10 208 943	400 405	13 709 541
Dettes nées d'opération de réassurance	10 191 399	9 951 951	15 504 169	35 647 518
Dettes indemnisées, subrogées à l'entreprise D'assurance	256 294	4 159 164	593 438	5 008 897
Dépôts et cautionnements reçus	900	28 100	457 646	484 846
Personnel	2 150 328	-	-	2 150 328
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	15 786 997	-	-	15 786 997
Créditeurs divers	463 991	695 138	245 013	1 404 142
Total des dettes :	31 950 101	25 043 296	17 200 671	74 192 268

5.4 / Capitaux propres

Le capital de l'entreprise « Astrée » s'élève à 30 000 000 DT constitué par 6 000 000 actions nominatives de 5 dinars chacune.

Le détail des mouvements ayant affecté la composition des fonds propres et la ventilation des réserves au 30 Juin 2024 se détaille comme suit :

Capital	Réserves	Autres capitaux propres	Dividendes	Résultat reporté	Résultat de l'exercice
---------	----------	----------------------------	------------	---------------------	---------------------------

Solde au						
31/12/2023	30 000 000	82 245 873	33 026 315		625 315	22 678 287
Affectation AGO du 21						
Jun 2024	-	5 000 000	4 000 000	13 200 000	478 287	<22 678 287>
Résultat au 30 Juin						
2024	-	-	-	-	-	18 031 738
Solde au	30 000					
30/06/2024	000	87 245 873	37 026 315	13 200 000	1 103 601	18 031 738

NB : voir NF au 30/06/2023

Conformément à la décision de l'AGO en date du 21 Juin 2024, la répartition du résultat 2023 a été effectuée comme suit :

Résultat au 31/12/2023 :	22 678 287
Résultat reporté :	625 315
Total à distribuer :	23 303 601

Réserves pour réinvestissements exonérés	<4 000 000>
Réserve pour réserves facultatives	<5 000 000>
Dividendes	<13 200 000>
Résultat reporté :	1 103 601

La ventilation des réserves est présentée au niveau de la note CP1 dans la rubrique informations diverses sur le bilan.

Par ailleurs, aucun élément du bilan n'ayant fait l'objet d'une réévaluation au cours du premier semestre de l'exercice 2024.

5.5 / Provisions pour sinistres à payer

LIBELLE	Non Vie	Vie	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provision pour sinistres à payer	196 520 289	3 795 660	200 315 949	186 287 438	181 820 212
Chargement de gestion	16 939 428	307 776	17 247 204	15 722 660	15 691 257
Prévision de recours à encaisser	<2 009 831>	-	<2 009 831>	<2 893 194>	<1 885 814>
Provision SAP Acceptations	1 431 356	-	1 431 356	1 900 000	821 997
TOTAL	212 881 242	4 103 436	216 984 678	201 016 904	196 447 652

5.6 / Informations diverses sur le bilan

A – Actif du bilan

Note - A 1- Actifs incorporels

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2024	VNC 30/06/2023	VNC 31/12/2023
Logiciels	6 851 079	<2 328 365>	4 522 714	992 736	825 269
Fonds Commercial	100 000	-	100 000	100 000	100 000
TOTAL	6 951 079	<2 328 365>	4 622 714	1 092 736	925 269

Note - A 2 - Actifs corporels d'exploitation

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2024	VNC 30/06/2023	VNC 31/12/2023
AC 21 – Installations techniques et machines	8 694 672	<6 887 687>	1 806 985	1 632 037	1 565 324
AC 22 – Autres installations, outillages et mobiliers	1 416 307	<1 135 976>	280 332	297 927	284 581
AC 23 – Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	9 728		9 728	9 728	9 728
TOTAL	10 120 707	<8 023 663>	2 097 045	1 939 692	1 859 633

Note - A 3 - Placements

A 3.1 – Terrains, constructions et actions des sociétés immobilières non cotées

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2024	VNC 30/06/2023	VNC 31/12/2023
AC 311- Terrains et constructions d'exploitation	3 855 502	< 2 897 247>	958 255	1 046 287	1 002 271
AC 312 – Terrains et constructions hors exploitation	18 395 604	<3 650 578>	14 745 027	14 876 108	14 810 567
AC 313 – Parts et actions dans des sociétés immobilières non cotées	9 095 818		9 095 818	9 095 818	9 095 818
TOTAL	31 346 924	<6 547 825>	24 799 099	25 018 213	24 908 656

A 3.2 – Placements dans les entreprises liées & Participations

LIBELLE	Montant brut	Provision	VNC 30/06/2024	VNC 30/06/2023	VNC 31/12/2023
AC 321 – Parts dans des entreprises liées	25 781 365	-	25 781 365	25 781 365	25 781 363
AC 323 – Parts dans les entreprises avec lien de participation	-	-	-	-	2
TOTAL	25 781 365	-	25 781 365	25 781 365	25 781 365

A 3.3 – Autres placements financiers

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2024	VNC 30/06/2023	VNC 31/12/2023
AC 331 – Actions, autres titres à revenu variable	104 514 761	<17 537 175>	86 977 586	89 771 706	93 521 814
AC 332 – Obligations et autres titres à revenu fixe	299 806 809	<416>	299 806 392	268 582 936	285 193 474
AC 333 – 334 Prêts	2 980 611	<142 912>	2 837 699	2 768 986	2 753 116
AC 335 – Dépôts monétaires	79 896 300	-	79 896 300	231 629 580	198 064 000
AC 336 – Autres Dépôts	67 483 245		67 483 245	3 200	63 507 716
TOTAL	554 681 725	<17 680 503>	537 001 222	592 756 408	643 040 120

A 3.4 – Créances pour espèces déposés auprès des entreprises cédantes

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provisions pour Primes non acquises acceptations	1 054 396	1 534 904	994 807
Provisions pour Sinistres à payer acceptations	1 431 356	1 900 000	821 997
TOTAL	2 485 752	3 434 904	1 816 804

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

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
AC 510 – Provisions pour primes non acquises	14 678 312	14 692 195	14 259 346
AC 520 – Provision d'assurance vie	2 034 316		1 474 388
AC 530 – Provisions pour sinistre vie	209 339	107 845	184 568
AC 531 – Provisions pour sinistres non-vie	35 627 017	39 583 401	34 948 616
TOTAL	52 548 984	54 383 442	50 866 918

Note - A 5 – Créances

A 5.1 – Créances nées d'opérations d'assurances directes

A 5.1.1 - Primes acquises et non émises

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Primes acquises et non émises non-vie	9 590 139	9 715 692	9 590 140
Primes acquises et non émises vie	1 080 144	669 877	1 080 144
S/Total :	10 670 284	10 385 569	10 670 284
Primes à annuler	<1 419 256>	<1 631 215>	<1 419 256>
TOTAL	9 251 028	8 754 354	9 251 028

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

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Quittances de primes à recevoir		76 777 511	78 333 947	45 792 557
Primes/Sinistres Affaires en Co-assureurs		246 933	212 035	303 669
Comptes à régulariser agences, courtiers et Bureau Direct – Débit		6 533 243	5 222 017	5 249 348
Effets à recevoir et Effets Impayés		3 577 928	3 955 486	2 730 648
Chèques impayés		359 644	362 584	361 513
S/Total :		87 495 259	88 086 069	54 437 735
Provisions au titre des arriérés primes		<22 586 762>	<22 469 316>	<20 178 763>
Provision au titre des chèques impayés		<359 644>	<362 584>	<361 513>
Provision au titre des effets impayés		<3 490 282>	<3 747 067>	<2 588 670>
TOTAL		61 058 571	61 507 102	31 308 789

Le niveau des arriérés est généralement élevé au 30 juin par rapport au 31 décembre ceci est dû notamment aux habitudes de liquidation des primes d'assurances par les Entreprises et à l'effort de recouvrement qui est plus important pendant le deuxième semestre de chaque exercice.

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

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Avances sur recours matériels		2 079 006	2 695 250	2 608 908
Avances sur recours corporels		2 057 062	2 004 268	1 892 392
Indemnisation Directe des Assurés		3 429 005	3 534 284	3 501 368
Sinistres officieux		1 523	1 523	1 523
Autres créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		1 133 182	1 210 867	749 158
S/Total :		8 699 777	9 446 191	8 753 349
Provisions pour dépréciation de créances		<2 393 475>	<2 106 402>	<2 170 095>
TOTAL		6 306 302	7 339 790	6 583 254

A 5.2 – Créances nées d'opération de réassurance

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Cessionnaires		1 322 396	2 142 785	1 578 652
Cédantes		2 470 676	1 695 242	2 582 781
S/Total :		3 793 072	3 838 026	4 161 433
Provision pour dépréciation de créances		<875 912>	<875 912>	<875 912>
TOTAL		2 917 160	2 962 114	3 285 521

5.3 – Autres créances

A 5.3.1 – Personnel

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Avances au personnel	60 900	104 340	60 650
Autres avances	88 008	106 724	199 242
TOTAL	148 908	211 065	259 892

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

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Acomptes provisionnels	2 979 845	1 870 873	5 612 619
Avances sur impôts/sociétés (y compris Crédit d'impôt)	3 797 252	6 521 747	7 360 528
Autres	380 421	423 545	359 740
TOTAL	7 157 518	8 816 165	13 332 887

A 5.3.3 – Débiteurs divers

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Compte de liaison avec la délégation Maroc	907 686	844 434	893 109
Autres	1 051 324	1 054 801	1 041 530
S/Total :	1 959 010	1 899 235	1 934 639
Provision pour dépréciation (1)	<1 118 076>	<1 054 825>	<1 103 500>
TOTAL	840 933	844 410	831 140

(1) Le solde de la succursale au Maroc a été actualisé au 30/06/2024. Il est intégralement provisionné et ce pour faire face à toutes incertitudes quant au recouvrement du boni de liquidation.

Note A 6 – Autres éléments d'actif

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

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Banques, CCP et chèques à l'encaissement	152 463 988	3 635 486	2 680 841
Effets remis à l'encaissement	11 119 300	12 887 153	13 163 734
Autres	1 028 279	421 728	1 083 499
TOTAL	164 611 567	16 944 367	16 928 074

A 6.2 – Frais d'acquisition reportés

Conformément aux principes comptables adoptés par la Compagnie et ci-dessus évoqués, les frais d'acquisition reportés présentent un solde égal à celui au 30/06/2024 à **4 736 150** dinars.

A 6.3 – Compte de régularisation Actif
A 6.3.1 – Intérêts et loyers acquis et non échus

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Intérêts s/Valeurs Mobilières courus et non échus	15 717 119	16 931 422	18 607 648
Loyers échus et à recevoir	-	-	-
	12		
Loyers perçus d'avance	278	12 278	12 278
TOTAL	15 729 397	16 943 701	18 619 926

A 6.3.2 – Autres comptes de régularisation actif

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Autres comptes de régularisation Actif	11 534 265	11 095 875	9 658 617
Autres charges constatées ou payées d'avance	15 799	11 910	62 903
Estimation de réassurance et d'acceptation	5 771	5 771	5 771
TOTAL	11 555 835	11 113 556	9 727 291

Note – P – Capitaux propres et passif du Bilan

Note -P1 - Capitaux propres

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
P 1.1 – Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
P 1.2 – Réserves et primes liées au capital	87 245 873	82 245 873	82 245 873
Réserve légale	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Réserve facultative	79 519 870	74 519 870	74 519 870
Primes d'émission	4 206 546	4 206 546	4 206 546
Primes de fusion	407 974	407 974	407 974
Autres réserves	111 483	111 483	111 483
P 1.3 – Autres capitaux propres	37 026 315	33 026 315	33 026 315
Réserves spéciales de réévaluation	1 948 685	1 948 685	1 948 685
Réserves pour réinvestissements exonérés	35 077 630	31 077 630	31 077 630
P 1.4 – Résultat reporté	1 103 601	625 315	625 315
S/Total :	155 375 789	145 897 503	145 897 503
P 1.5 – Résultat de la période	18 031 738	16 752 805	22 678 287
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION :	173 407 527	162 650 308	168 575 789

Résultat par action

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2022
Résultat Net (en milliers)	18 032	16 753	22 678
Nombre d'actions (en milliers)	6 000	6 000	6 000
TOTAL	3.005	2.792	3.780

Note - P 2 – Passif

P 2.1 – Provisions pour autres risques et charges

Le solde de la provision pour autres risques et charges se présente comme suit :

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provision d'ouverture	16 493 524	13 643 939	11 388 683
Constitution/Reprise	386 594	<2 255 256>	5 104 841
Provision de clôture	16 880 118	11 388 683	16 493 524

P 2.2 – Provisions techniques brutes

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
PA 310- Provisions pour primes non acquise Non-vie	57 519 086	51 894 317	53 522 457
PA 320- Provisions d'assurance Vie	356 542 130	307 174 140	323 977 076
PA 330- Provisions pour Sinistre Vie	4 103 436	4 410 874	4 255 448
PA 331- Provisions pour Sinistre Non-Vie	212 881 241	196 606 030	192 222 204
PA 340- Provisions pour P.B & Ristournes Vie	2 631 730	2 346 833	4 152 040
PA 341- Provisions pour P.B & Ristournes Non-Vie	8 105 792	5 160 000	6 944 108
PA 350- Provisions pour Egalisation & Equilibrage Non-Vie	1 777 959	0	1 505 484
PA 360- Autres provisions Techniques Vie	242 244	250 000	295 243
PA 361- Autres provisions Techniques Non-Vie	3 775 148	3 661 701	3 792 724
- Réserve mathématique de rentes	3 673 239	3 595 094	3 690 815
- Réserve d'invalidité	21 898	37 717	21 898
- Arrérages à payer	19 644	19 644	19 644
- Provision pour risque			
en cours	60 367	9245	60 367
TOTAL	647 578 766	571 503 894	590 636 784

P 2.3 – Dettes pour dépôts en espèces reçus des Cessionnaires :

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provisions pour sinistres non- vie	12 883 958	22 046 400	15 359 832
Provisions pour sinistres vie	139 292	107 845	114 520
Provisions pour primes non acquises	2 044 147	1 998 527	1 829 467
TOTAL	15 067 397	24 152 772	17 303 819

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

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Commissions sur arriérés	7 198 373	6 968 529	4 460 034
Comptes de régularisation	6 033 332	5 564 262	5 996 974
Primes/sinistres affaires collectives	477 836	373 824	152 277
TOTAL	13 709 541	12 906 615	10 609 285

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

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Comptes intermédiaires Sinistres		4 395 184	9 647 155	4 149 061
Sinistres officiels		253 426	253 426	253 426
Recours client		360 287	327 618	357 487
TOTAL		5 008 897	10 228 199	4 759 974

P 2.4.2 – Dettes nées d'opérations de réassurances

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Cessionnaires		34 413 273	28 248 418	24 982 089
Cédantes		1 206 573	1 143 611	1 201 198
Récessionnaires		27 672	27 672	27 672
TOTAL		35 647 518	29 419 701	26 210 959

2.5 – Autres dettes

P 2.5.1 – Dépôts et cautionnements reçus

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dépôts de Garanties en espèces des Assurés		353 003	353 003	366 003
Dépôts de Garanties en espèces des locataires		131 843	132 443	119 743
TOTAL		484 846	485 446	485 746

P 2.5.2 – Personnel

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Dettes provisionnées pour congés payés		1 248 010	1 050 821	1 010 971
Autres charges à payer Personnel		773 770	650 000	1 041 506
Autres dettes		128 548	86 693	94 078
TOTAL		2 150 328	1 787 515	2 146 555

P 2.5.3 – Etats, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques

	LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Impôts sur les Sociétés et autres charges fiscales à payer		11 723 691	8 380 191	13 997 851
Assurance Groupe et charges sociales		1 444 985	1 530 882	3 809 216
Taxes d'assurance à payer		1 687 875	1 378 763	1 057 440
Retenues à la source		930 446	601 163	691 738
TOTAL		15 786 997	11 891 000	19 556 245

P 2.5.4 – Crédoeurs divers

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Actionnaires, dividendes à payer	479 560	465 821	465 821
Dettes sur acquisition d'immobilisations et de valeurs mobilières de Placement	252 320	222 004	228 441
Autres créiteurs divers	672 262	577 718	372 948
TOTAL	1 404 142	1 265 543	1 067 210

P 2.6 – Autres passifs

P 2.6.1 – Comptes de régularisation Passif

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Report de commissions reçues des réassureurs *	2 156 907	103 1 684	2 156 907
Encaissements en instance d'affectation	85 683	85 683	85 684
Intérêts et loyers perçus ou comptabilisés d'avance	97 477	437 091	585 652
Autres comptes de régularisation Passif	4 183 406	4 344 904	3 388 584
TOTAL	6 523 473	6 551 782	6 216 827

6. Informations diverses sur l'état de résultat

6.1 / Ventilation des produits & charges de placement

La ventilation des produits et charges de placement est présentée au niveau de l'annexe N°11.

6.2 / Résultats techniques par catégorie d'assurances

Les résultats techniques vie et non vie sont présentés respectivement en annexes N°12 et N°13.

L'annexe N°13 contrairement à l'arrêté des comptes annuel du 31 décembre de chaque année ne peut être élaboré au 30 juin par branches d'assurances conformément à la norme NC26 ceci étant donnée le manque d'informations. Néanmoins, l'annexe N°13 a été élaboré toutes branches d'assurance non-vie confondues.

6.3 / Affectation des produits aux différentes catégories

Conformément à la norme NC27, les produits des placements sont ventilés au prorata de la moyenne des montants des provisions techniques à l'ouverture et des montants des provisions techniques à la clôture.

Le montant des produits de placements nets de la période est la somme des produits net des charges de placement au niveau de l'état de résultat général et le montant des produits des placements net des charges de placement au niveau de l'état de résultat Vie.

6.4 / Ventilation des charges de personnel

L'effectif du personnel se détaille au 30/06/2024 comme suit :

LIBELLE	Nombre au	
	30/06/2024	
Cadres	131	
Agents d'encadrement	50	
Agents d'exécution	28	
Personnel Contractuel	4	
Personnel de services	1	
Personnel en détachement	2	
TOTAL	216	

Les frais de personnel s'élèvent au 30/06/2024 à la somme de **10 419 364 DT** et sont ventilés comme suit :

CATEGORIE	MONTANT	
	30/06/2024	30/06/2023
Salaires	6 489 747	5 480 569
Charges connexes aux salaires	404 698	228 878
Charges Sociales	1 617 578	1 408 998
Assurance collective Vie	1 700 000	1 650 000
Personnel en détachement	207 341	131 549
TOTAL	10 419 364	8 899 994

6.5 / Charges de commissions

Le montant total des commissions servies aux intermédiaires au 30/06/2024, s'élevant à la somme de **15 275 034 DT**, se détaille comme suit :

CATEGORIE	MONTANT	
	30/06/2024	30/06/2023
Agents généraux	7 042 741	6 400 133
Courtiers	3 904 275	3 583 337
Bancassurance	3 667 811	3 528 422
Acceptations	635 055	117 000
Coassurance	25 152	169 974
TOTAL	15 275 034	13 798 866

6.6 / Ventilation des primes par zone géographique

La ventilation par zone géographique des primes émises nettes de taxes et d'annulations en cours, s'élevant à la somme de **160 890 336 DT** au 30 Juin 2024 se détaille comme suit :

ZONE	MONTANT	
	30/06/2024	30/06/2023
Nord	137 808 900	128 693 572
Centre	8 105 919	6 511 821
Sud	14 975 517	12 975 065
TOTAL	160 890 336	148 180 458

6.7 / Tableau de passage du résultat comptable au résultat fiscal

LIBELLE	30/06/2024
Bénéfice comptable avant impôt	29 243 744
Réintégration	5 983 586
Déductions	<5 152 897>
Résultat Fiscal avant réinvestissements exonérés	30 074 433
Réinvestissements exonérés	4 000 000
Bénéfice Fiscal au 30 Juin 2023	26 074 433
Impôt sur les sociétés : (35%)	<9 126 052>
Contribution Sociale Solidaire	<1 042 977>
Contribution Conjoncturelle au Profit Budget de l'Etat	<1 042 977>
Bénéfice Comptable	18 031 738

6.8 / Provisions d'assurance vie

Les provisions d'assurance vie ont été évaluées conformément aux méthodes comptables décrites dans la rubrique principes comptables. La variation entre le montant d'ouverture et de clôture est présentée comme suit :

LIBELLE	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Provision mathématique vie à l'ouverture	323 977 076	288 660 851	288 660 851
Charges de provisions au 30 juin	40 951 259	40 788 243	65 179 577
S/Total :	364 928 335	329 449 094	353 840 428
Capitaux échus, rentes et rachats polices vie payées	<8 386 205>	<22 274 954>	<29 863 352>
TOTAL	356 542 130	307 174 140	323 977 076

6.9 /Tableau de raccordement du résultat techniques par catégorie d'assurance aux états financiers

Les tableaux de raccordement des états de résultat techniques vie et non vie sont présentés au niveau des annexes N°15 et N°16.

7. Note sur l'état des engagements hors bilan

Le tableau des engagements reçus et donnés est présenté en annexe N° 6. Conformément à la norme NC26 § 47, la compagnie ne présente aucun engagement à l'égard des dirigeants.

8. Note sur l'état de flux de trésorerie

L'état de flux de trésorerie est présenté en annexe N°7. Les composantes des liquidités ou équivalents de liquidités sont déterminées sur la base d'un système de recensement individuel par flux dont l'imputation au niveau des rubriques correspondantes se fait systématiquement après comptabilisation du flux.

9. Comparabilité des comptes

Conformément à la norme NC19, aucun changement n'a été opéré au 30 juin 2024 sur les méthodes d'estimation, d'évaluation et de comptabilisation utilisées au 30 juin 2023.

10. Evénements postérieurs à la clôture

Les présents états financiers ont été autorisés pour publication par le Conseil d'Administration des comptes statuant sur les résultats intermédiaires arrêté au 30 juin 2024, et à la date d'arrêté des comptes aucun événement post bilan n'est survenu.

Etat récapitulatif des Placements au 30/06/2024

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins Value latente
Parts et actions des sociétés immobilières non cotées	9 095 818	9 095 818	9 095 818	
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	82 906 385	65 582 590	71 150 414	5 567 824
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	37 613 041	37 399 579	37 543 023	143 445
Autres parts d'OPCVM	9 776 699	9 776 699	10 911 361	1 134 662
Obligations et autres titres à revenu fixe	299 806 809	299 806 392	299 806 392	
Autres Dépôts	147 374 245	147 374 245	147 374 245	
TOTAL	586 572 997	569 035 323	575 881 254	6 845 931

	<u>Valeur nette</u>	<u>Juste Valeur</u>
Actions cotées	16 420 339,405	21 988 163,240
Actions non cotées	49 162 250,650	49 162 250,650
Total	<u>65 582 590,055</u>	<u>71 150 413,890</u>
Obligations cotées	12 432 000,000	12 432 000,000
Obligations non cotées	16 180 000,000	16 180 000,000
Titres de créances négociables et bons du trésor	271 194 392,290	271 194 392,290
Total	<u>299 806 392,290</u>	<u>299 806 392,290</u>

Annexe n° 11 : Ventilation des charges et produits des placements au 30/06/2024

	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		924 448	924 448	PRNT11+PRV21
Revenus des participations	1 749 953	5 848 454	7 598 407	PRNT11+PRNT13+PRNT14+PRV21+PRV23+PRV24
Revenus des autres placements		25 034 781	25 034 781	PRNT11+PRV21
Autres revenus financiers (Honoraires, commissions)				
Total produits des placements	1 749 953	31 807 683	33 557 636	
Intérêts		408 089	408 089	CHNT11+CHV91
Frais externes et internes	496 664	1 647 444	2 144 108	CHNT11+CHNT12+CHNT13+CHV91+CHV92+CHV93
Autres frais				
Total charges des placements	904 753	2 055 533	2 552 197	

Annexe n° 12 : Résultat technique de la catégorie Vie au 30/06/2024

Total 30-06-2024

Primes Acquisées	47 595 569
Charges de prestations	<9 812 947>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	<30 484 238>
Solde de souscription :	7 298 384
Frais d'acquisition	<3 740 251>
Autres charges de gestion nettes	<708 845>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :	<4 449 096>
Produits nets de placements	13 935 097
Participation aux résultats	<503 037>
Solde Financier :	13 432 060
Part des réassureurs dans les primes acquises	<642 541>
Part des réassureurs dans les prestations payées	589 287
Part des réassureurs dans les charges de provisions	-
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	1 598
Commissions reçues des réassureurs	62 269
Solde de réassurance :	10 614
Résultat technique juin 2024 :	16 291 962
Résultat technique juin 2023 :	6 980 687
Variation juin 2024 - juin 2024 :	9 311 275
	133,39%
Informations complémentaires :	
Versement périodique de rente Vie	16 398
Rachats Vie payés	2 847 298
Capitaux échus Vie	5 522 509
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-
Provisions techniques brutes Vie au 30 juin 2024	354 796 354
Provisions techniques brutes Vie au 01 janvier 2024	323 977 076

Annexe n° 13 : Résultat technique d'assurance Non Vie au 30/06/2024

Eléments		Toutes branches confonfues	Acceptations	Total
Primes acquises				
PRNV11	Primes émises	111 788 191	1 494 579	113 282 770
PRNV12	Variation des primes non acquises	<3 937 041>	<59 589>	<3 996 629>
Charges de prestations				
CHNV11	Prestations et frais payés	<45 841 838>		<45 841 838>
CHNV12	Charges des provisions pour prestations diverses	<20 304 578>	<609 359>	<20 913 937>
Solde de souscription :		41 704 735	825 631	42 530 366
CHNV41, CHNV42	Frais d'acquisition	<6 248 160>	-	<6 248 160>
CHNV43, CHNV5	Autres charges de gestion nettes	<16 704 039>		<16 704 039>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<22 952 198>	-	<22 952 198>
PRNT3	Produits nets des placements	10 720 383	-	10 720 383
CHNV3	Participation aux Bénéfices	<2 728 996>	-	<2 728 996>
Solde Financier :		7 991 387	-	7 991 387
PRNV11	Part des réassureurs dans les primes acquises	<31 976 543>	-	<31 976 543>
CHNV11	Part des réassureurs dans les prestations payées	2 345 766	-	2 345 766
CHNV12, PRNV12	Part des réassureurs dans les charges de provisions	617 010	-	617 010
CHNV44	Commissions reçues des réassureurs	8 077 085	-	8 077 085
Solde de Réassurance Juin 2024 :		<20 936 682>	-	<20 936 682>
Solde de Réassurance Juin 2023 :		<15 289 618>		<15 289 618>
Résultat technique Juin 2024:		5 807 242	825 631	6 632 873
Résultat technique Juin 2023 :		12 152 908		12 152 908

**Annexe n° 15 : Tableau de raccordement du résultat technique
par catégorie d'assurance aux états financiers
Catégorie : Vie au 30/06/2024**

	Raccordement	Total
Primes Acquises	PRV11	47 595 569
Charges de prestations	CHV11	<9 812 947>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	CHV12, CHV21,CHV22	<30 484 238>
Solde de souscription :		7 298 384
Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	<3 740 251>
Autres charges de gestion nettes	PRV4, CHV43,CHV5	<708 845>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<4 449 096>
Produits nets de placements	PRV2, CHV9	13 935 097
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHV3	<503 037>
Solde Financier :		13 432 060
Primes cédées ou rétrocédées	PRV11 2° Colonne	<642 541>
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHV11 2° Colonne	589 287
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHV12 2° Colonne	-
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	CHV3 2° Colonne	1 598
Commissions reçues des réassureurs	CHV44 2° Colonne	62 269
Solde de réassurance :		10 614
Résultat technique :		16 291 962
Informations complémentaires :		
Versements périodiques de rentes Vie		16 398
Montants des rachats Vie		2 847 298
Capitaux échus Vie		5 522 509
Provisions techniques brutes Vie à la clôture		354 796 354
Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture		323 977 076

**Annexe n° 16 : Tableau de raccordement du résultat technique
par catégorie d'assurance aux états financiers
Catégorie : Non Vie au 30/06/2024**

	Raccordement	Total
Primes acquises		
Primes émises	PRNV11	113 282 770
Variation des primes non acquises	PRNV12	<3 996 629>
Charges de prestations		
Prestations et frais payés	CHNV11	<45 841 838>
Charges des provisions pour prestations diverses	CHNV12, CHNV2, CHNV3	<20 913 937>
Solde de souscription :		42 530 366
Frais d'acquisition	CHNV41+CHNV42	<6 248 160>
Autres charges de gestion nettes	CHNV43, CHNV5 et PRNV2	<16 704 039>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<22 952 198>
Produits nets de placements	PRNT3	10 720 383
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHNV3	<2 728 996>
Solde Financier :		7 991 387
Part des réassureurs dans les primes cédées	PRNV11, PRNV12 2° Colonne	<31 976 543>
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHNV11 2° Colonne	2 345 766
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHNV12, CHNV2 2° Colonne	617 010
Commissions reçues des réassureurs	CHNV44 2° Colonne	8 077 085
Solde de Réassurance :		<20 936 682>
Résultat technique :		6 632 873

Mesdames et messieurs les actionnaires
Compagnie d'Assurances et de Réassurances « Astrée »
45, Avenue Kheireddine Pacha, 1080 Tunis

AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS
ARRETES AU 30 JUIN 2024

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE », arrêtés au 30 juin 2024 ainsi que de l'état de résultat, de l'état des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total net de bilan de 933 649 550 dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 18 031 738 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de cette information financière intermédiaire conformément au système comptable des entreprises en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière intermédiaire sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicable en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité.

Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen analytique est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE » au 30 juin 2024, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément au système comptable applicable en Tunisie.

Fait à Tunis, le 16 août 2024
Les commissaires aux comptes

La Générale d'Audit et Conseil
Membre de MGI Worldwide
Selma Langar

FINOR
Karim DEROUICHE