AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS

GAT VIE

Siège Social : 92-94 Avenue Hédi Chaker, 1002 Tunis

La société GAT VIE publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2024 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 30 Mai 2025. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mr Mohamed Hedi KAMMOUN (*ECC Mazars*).

Bilan de GAT VIE au 31 Décembre 2024 (Exprimé en dinars tunisiens)

Actifs	Notes	31/12/2024			NET AU 31/12/2023
		Brut	Amortissements et provisions	Net	
Actifs incorporels	Note 4	1 670 782	1 438 653	232 129	193 549
Investissements de recherche et développement		1 670 782	1 438 653	232 129	193 549
Actifs corporels d'exploitation		894 059	492 469	401 590	322 286
Installations techniques et machines		862 634	461 585	401 049	321 648
Autres installations, outillages et mobiliers		31 425	30 884	541	638
Placements	Note 5	311 450 021	560 006	310 890 015	255 447 026
Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées		6 714 665	-	6 714 665	6 714 665
AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées		6 714 665	-	6 714 665	6 714 665
Autres placements financiers		304 735 356	560 006	304 175 350	248 732 361
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP		37 526 642	525 321	37 001 321	27 824 161
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe		119 730 685	29 685	119 701 000	115 527 000
AC334 Autres Prêts		2 976 661	5 000	2 971 661	2 031 892
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		144 501 368	-	144 501 368	103 349 308
Actifs représentant les contrats en Unité de Compte	Note 6	7 859 669	-	7 859 669	6 732 236
Part des réassureurs dans les provisions techniques	Note 7	2 302 944	-	2 302 944	1 740 881
AC520 Provisions d'assurances vie		1 378 886	-	1 378 886	1 444 131
AC530 Provisions pour sinistres Vie		924 058	-	924 058	296 750
Créances	Note 8	18 712 677	661 457	18 051 220	15 250 805
Créances nées d'opérations d'Assurance directe		2 586 998	273 652	2 313 346	2 746 280
AC611 Primes acquises et non émises		509 475	-	509 475	2 014 291
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe		2 077 523	273 652	1 803 871	731 989
Créances nées d'opérations de réassurance		2 586 246	387 805	2 198 441	1 228 681
Autres Créances		13 539 433	-	13 539 433	11 275 843
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		13 506 116	-	13 506 116	10 677 330
AC633 Débiteurs divers		33 317	-	33 317	598 513
Autres éléments d'Actif	Note 9	16 380 939	114 719	16 266 220	13 475 676
Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse		8 782 332	114 719	8 667 613	7 190 700
Comptes de régularisation Actif		7 598 607	-	7 598 607	6 284 976
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus		6 378 085	-	6 378 085	5 019 584
AC733 Autres comptes de régularisation Actifs		1 220 522	-	1 220 522	1 265 391
Total de l'Actif:		359 271 091	3 267 304	356 003 787	293 162 458

Bilan de GAT VIE au 31 Décembre 2024 (Exprimé en dinars tunisiens)

Capitaux propres et passif du Bilan	Notes	31/12/2024	31/12/2023
CP1 Capital social ou fonds équivalent		7 000 000	7 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital		5 333 200	3 794 520
CP4 Autres capitaux propres		443 314	443 314
CP5 Résultat reporté		7 834 109	6 750 559
Total capitaux propres avant résultat :		20 610 623	17 988 393
CP6 Résultat de l'exercice		5 125 580	4 383 549
Total capitaux propres avant affectation : Note 10		25 736 203	22 371 942
PA2 Provisions pour autres risques et charges		1 467 079	1 243 913
PA23 Autres provisions		1 467 079	1 243 913
PA3 Provisions techniques brutes	Note 11	310 933 412	251 696 562
PA320 Provisions d'assurances Vie		293 987 633	240 225 968
PA330 Provisions pour sinistres Vie		7 925 667	4 559 958
PA340 Provisions pour participation aux bénéfices Vie		4 237 842	1 925 277
PA360 Autres provisions techniques Vie		4 782 270	4 985 359
PA4 Provisions des Contrats en Unité de Compte	Note 12	7 858 748	6 732 183
PA5 Dettes pour dépôts reçus des réassureurs	Note 13	2 302 944	1 740 881
PA6 Autres dettes	Note 14	2 836 979	4 059 223
PA61 <u>Dettes nées d'opérations d'assurance directe</u>		63 277	-
PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe		63 277	-
PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance		-	-
PA62 <u>Dettes nées d'opérations de réassurance</u>		-	-
PA63 <u>Autres dettes</u>		2 773 702	4 059 223
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques		806 144	775 229
PA634 Créiteurs divers		1 966 150	3 282 121
PA635 Concours bancaires		1 408	1 873
PA7 Autres passifs	Note 15	4 868 422	5 317 754
PA71 Comptes de régularisation passif		4 868 422	5 317 754
Total des capitaux propres et du Passif :		356 003 787	293 162 458

Etat de résultat technique vie de GAT VIE
Exercice clos le 31 décembre 2024 (Exprimé en dinars tunisiens)

Etat de résultat technique de l'Assurance VIE	Notes	Opérations Brutes 31/12/2024	Cessions au 31/12/2024	Opérations Nettes 31/12/2024	Opérations Nettes 31/12/2023
Primes	Note 16	72 354 649	-690 585	71 664 064	57 984 324
Primes émises et acceptées		72 354 649	-690 585	71 664 064	57 984 324
Produits de placements	Note 17	27 478 073	0	27 478 073	21 172 047
PRV21 Revenus des placements		26 671 909	0	26 671 909	21 128 611
PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements		386 708	0	386 708	36 708
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements		419 456	0	419 456	6 728
Plus values non réalisées sur placements	Note 18	133 000	0	133 000	0
Charge de sinistres	Note 19	-29 988 258	1 182 513	-28 805 745	-17 670 508
Montants payés		-26 622 549	555 205	-26 067 344	-19 074 952
Variation de la provision pour sinistres		-3 365 709	627 308	-2 738 401	1 404 444
Variation des autres provisions techniques	Note 20	-56 997 707	-12 851	-57 010 558	-49 503 077
Provisions d'assurance vie		-53 761 665	-39 048	-53 800 713	-47 296 132
Autres provisions techniques		-2 109 477	26 197	-2 083 280	-175 839
Provisions sur Contrats en Unité de compte		-1 126 565	0	-1 126 565	-2 031 106
Participation aux bénéfices et ristournes	Note 21	-64 803	0	-64 803	231 715
Frais d'exploitation	Note 22	-3 463 364	52 687	-3 410 677	-3 562 241
Frais d'acquisition		-2 424 355	31 612	-2 392 743	-2 408 779
Frais d'Administration		-1 039 009	21 075	-1 017 934	-1 153 461
Autres charges techniques	Note 23	-2 493 622	0	-2 493 622	-2 338 092
Charges des placements	Note 24	-780 650	-23 815	-804 465	-518 808
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts		-415 604	-23 815	-439 419	-427 393
CHV92 Correction de valeur sur placements		-363 764	0	-363 764	-43 323
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements		-1 282	0	-1 282	-48 092
Produits de Placements alloués, transférés à l'état de résultat	Note 25	-735 532	0	-735 532	-582 817
Résultat technique de l'assurance Vie		5 441 786	507 949	5 949 735	5 212 543

Etat de résultat de GAT VIE
Exercice clos le 31 décembre 2024 (Exprimé en dinars tunisiens)

Etat de Résultat	Au 31/12/2024	Au 31/12/2023
Résultat Technique de l'Assurance Vie	5 949 735	5 212 543
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat technique de l'Assurance Vie	- 735 532	582 817
Autres produits non techniques	229 286	-
Autres charges non techniques	-	- 11 071
Résultats provenant des activités ordinaires :	Note 26 6 914 553	5 784 289
Impôts sur le Résultat	- 1 490 811	- 1 133 546
Résultats provenant des activités ordinaires après impôts :	5 423 742	4 650 743
Pertes Extraordinaires	- 298 162	- 267 193
Résultat net après modifications comptables :	5 125 580	4 383 549

Etat de flux de trésorerie de GAT VIE
Exercice clos le 31 décembre 2024 (Exprimé en dinars tunisiens)

État de flux de trésorerie Général (méthode directe)		Notes	31/12/2024	31/12/2023
Flux de trésorerie liés à l'exploitation				
E1	Encaissements des primes reçues des assurés		66 535 072	55 623 543
E2	Sommes versées pour paiement des sinistres	-	21 339 662	- 16 775 185
E3	Encaissements des primes reçues (acceptations)		10 777	-
E4	Sommes versées pour les sinistres (acceptations)			
E5	Commissions versées sur les acceptations			
E6	Décaissements de primes pour les cessions	-	504 843	- 288 604
E7	Encaissements des sinistres pour les cessions			
E8	Commissions reçues sur les cessions			
E9	Commissions versées aux intermédiaires	-	520 839	- 1 766 955
E10	Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-	4 558 898	- 4 155 740
E11	Variation des dépôts auprès des cédantes			
E12	Variation des espèces reçues des cessionnaires			
E13	Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	-	254 343 065	-291 593 666
E14	Encaissements liés à la cession de placements financiers		194 118 258	250 034 260
E15	Taxes sur les assurances versées au Trésor	-	2 025 044	- 168 473
E16	Produit financiers reçus		26 075 214	14 811 778
E18	Autres mouvements	-	51 200	- 51 200
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		Note 27	3 395 770	5 669 758
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
V1	Décaissements provenant de l'acquisition des immobilisations	-	171 517	- 99 010
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		Note 28 -	171 517	- 99 010
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
F2	Dividendes et autres distributions	F2 -	1 746 875	- 1 540 000
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		Note 29 -	1 746 875	- 1 540 000
Variations de trésorerie			1 477 378	4 030 748
Trésorerie de début d'exercice			7 303 546	3 272 798
Trésorerie de fin d'exercice			8 780 924	7 303 546

Tableau des engagements reçus et donnés

Exercice clos le 31 décembre 2024 (Exprimé en dinars tunisiens)

	Intitulé	31/12/2024	31/12/2023 *
HB1	Engagements reçus	494 743	547 300
	<i>Avals, cautions de garanties sur conventions de portage</i>	<i>347 300</i>	<i>347 300</i>
	<i>Autres engagements reçus</i>	<i>147 443</i>	<i>200 000</i>
HB2	Engagements donnés	19 928 060	12 592 500
	<i>HB21 Avals, cautions de garanties octroyés au titre d'appel d'offres</i>		
	<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>	<i>19 928 060</i>	<i>12 592 500</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		

*Retraité pour les besoins de la comparabilité

Les présentes notes aux états financiers ont pour but de présenter les informations sur les méthodes comptables retenues pour l'établissement de ces états financiers et les principes comptables appliqués par « GAT VIE », pour la préparation desdits états. Ils fournissent des informations et des analyses complémentaires sur les montants portés au bilan, aux états de résultat et à l'état de flux de trésorerie.

Note n° 1 : Présentation de la Société

GAT VIE est une Société Anonyme au capital de 7 000 000 Dinars totalement libéré ayant pour objet d'effectuer toutes opérations d'assurance et de capitalisation ainsi que les opérations d'acceptation en réassurance.

Note n° 2 : Faits marquants de l'exercice

Les principaux faits marquants de l'année 2024 sont :

- Mise en production, via la plateforme MY GAT Business, de 2 conventions pour la commercialisation du produit TDI : Une convention avec une IMF (TAYSSIR MICROFINANCE) et une deuxième avec la banque QNB.
- Développement des fonctionnalités du portail MY GAT Business pour qu'il puisse mieux répondre aux besoins des canaux de distribution
- Développement en collaboration avec ADVANS TUNISIE d'un produit de micro-assurance du type épargne (mise en production prévue pour 2025)
- Revalorisation importante du portefeuille collective à la suite d'actions de communications ciblées et directes aux profits des affiliés (ABC, Africinvest, etc.)
- Lancement au dernier trimestre 2024 d'une nouvelle formule « Bonus Dividende » ciblant les entreprises et réalisation des affaires nouvelles de l'ordre de 1 MD.
- Réalisation des encaissements record sur le contrat collectif de TUNISAIR de l'ordre de 12,7 MD
- Continuation de l'action de Mise à jour des CG des produits conformément à la réglementation en vigueur
- Organisation d'entretiens individuels avec tous les futurs agents généraux actifs en vue de l'obtention d'une attestation d'habilitation pour la vente des produits individuels d'assurance vie (Valoris+, TDI, TDCC)
- Réalisation d'un chiffre d'affaires avec de nouveaux courtiers (MARSH et Tunisie Courtage notamment)

Note n° 3 : Référentiel d'élaboration des états financiers et méthodes comptables

Les états financiers de GAT VIE sont établis conformément aux principes et méthodes comptables généralement admis en Tunisie et notamment ceux prévus par la norme comptable générale, les normes comptables techniques et les normes comptables sectorielles relatives aux opérations spécifiques d'assurance et/ou de réassurance promulguées par l'arrêté du Ministre des Finances du 26 Juin 2000.

Les principes comptables les plus significatifs adoptés par la société pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

- **Les placements :**

Les placements englobent les titres de participation, les titres de placements, les emprunts obligataires, les bons de Trésor, les prêts au personnel...

Pour les titres cotés, et à la date de l'inventaire, il est procédé à leur évaluation au coût moyen pondéré du mois de décembre. Les dépréciations éventuelles constatées pour chaque titre par rapport au coût d'acquisition font l'objet d'une provision. Les plus-values, en respect du principe de prudence, ne doivent faire l'objet d'aucune écriture. Une moins-value dégagée pour une catégorie de titre n'est pas compensée par une plus-value dégagée sur une autre catégorie.

Pour les titres non cotés, l'évaluation se fait à la valeur mathématique, les moins-values éventuelles font l'objet d'une provision.

L'évaluation des placements représentatifs des contrats en unités de compte est faite à la valeur de marché.

La différence entre la valeur comptable et la valeur de marché est prise en compte dans le résultat.

- **Les provisions techniques :**

- 1) Les provisions mathématiques :**

Il s'agit de la différence, à la date d'inventaire, entre les valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et les assurés.

Ces provisions comprennent la valeur actuarielle estimée des engagements de la société déduction faite de la valeur actuarielle des primes futures.

Les provisions mathématiques sont calculées séparément pour chaque contrat individuel. Pour les contrats collectifs le calcul des provisions mathématiques se fait selon des méthodes statistiques.

- 2) Les provisions pour sinistres à payer :**

C'est la partie des sinistres, rachats et capitaux échus déclarés mais non encore payés à la clôture de l'exercice, ainsi que ceux survenus au cours de l'exercice 2024 et dont la déclaration est parvenue après l'exercice 2024.

Le montant des sinistres à payer est majoré des frais que peut occasionner la gestion desdits sinistres.

3) Les réserves de stabilité :

Il est prélevé annuellement une partie de l'excédent du compte de résultat de quelques contrats destinés à faire face aux déficits éventuels des années ultérieures.

4) Les provisions pour participation aux bénéfices :

Il s'agit des provisions enregistrées au titre des participations bénéficiaires dues et non encore versées aux bénéficiaires des contrats

5) Les provisions des contrats en unités de compte :

Elles représentent l'engagement de la société envers les assurés qui ont souscrit des contrats en Unités de compte.

- **Les états de résultat :**

Conformément à la norme comptable tunisienne n° 26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurances, GAT VIE a présenté l'état de résultat technique de l'assurance et l'état de résultat.

Les charges de gestion sont classées selon leur destination et non pas selon leur nature. Le passage d'une comptabilité par nature à une comptabilité par destination se fait par l'application des clés de répartition prédéfinies.

Le nouveau système comptable des compagnies d'assurances et/ou de réassurances distingue les cinq destinations suivantes :

- Les frais de gestion de sinistres : Ils correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des sinistres. Ils comprennent notamment les frais de personnel, la quote-part des loyers et des amortissements du mobilier et matériel engagés dans cette activité ;
- Les frais d'acquisition : Ils correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la conclusion des contrats d'assurances et en général tous les frais d'ouverture de dossiers et d'admission des contrats dans le portefeuille ;
- Les frais d'administration : ce sont les frais internes et externes de gestion des contrats en portefeuille notamment les frais d'encaissement des primes et d'administration du portefeuille ;
- Les frais de gestion des placements : il s'agit des frais occasionnés par la gestion des placements, on peut citer notamment les honoraires, commissions et courtages versés aux intermédiaires.
- Les autres charges techniques : Ils correspondent aux charges qui exceptionnellement ne peuvent pas être affectées à l'une des destinations définies précédemment.

Le choix de la clé permettant le déversement des charges par nature aux différentes destinations se fait suite à une analyse de la charge. Parmi les clés choisies on peut citer notamment :

NATURE DE LA CHARGE	CLES DE REPARTITION
Frais de personnel et charges connexes	Temps effectif du travail
Frais généraux	La masse salariale ou nombre de dossiers
Impôts sur le chiffre d'affaires	Le chiffre d'affaires par produit
Amortissement	Selon le cas

Pour les charges affectables directement à une destination bien définie le déversement se fait sans application de clés.

Les produits et les charges de placements sont considérés comme des éléments de l'état de résultat technique de l'assurance 31/12/2024. Une partie des produits de placements nets de charges est alloué à l'état de résultat.

Au cours des années antérieures, le montant à transférer a été calculé par rapport à l'importance relative des capitaux propres comparés aux provisions techniques. En effet le montant à affecter à l'état de résultat est égal à :

$$\frac{\text{Produits de placements Nets} \times \text{Capitaux Propres}}{\text{Capitaux propres} + \text{Provisions Techniques}}$$

Les actifs de GAT VIE ont été cantonnés aux divers produits commercialisés. De ce fait, le revenu à allouer aux capitaux propres a été calculé par rapport aux produits nets générés par les actifs dédiés.

Les états financiers :

Conformément à la nouvelle réglementation comptable, les états financiers présentés par GAT VIE sont les suivants :

- a. Le bilan ;
- b. L'état de résultat technique de l'assurance 31/12/2024 ;
- c. L'état de résultat ;
- d. L'état de flux de trésorerie ;
- e. Les notes aux états financiers.

Le bilan de l'exercice 2024 totalise tant à l'actif qu'au passif 356 003 787 dinars (dont 25 736 203 dinars comme total Capitaux propres après résultat de l'exercice) contre 293 162 458 dinars en 2023 soit une progression de 21%.

La société a dégagé en 2024 un résultat bénéficiaire net d'impôt de 5 125 580 dinars contre un bénéfice net d'impôt de 4 383 549 dinars en 2023.

Les primes acquises au cours de l'exercice comptable 2024 nettes d'impôts et d'annulation et de cession s'élèvent à 71 664 065 dinars contre 57 984 324 dinars l'exercice 2023.

Nous vous présentons, ci-après, les notes complémentaires explicatives des postes du bilan et des états de résultat permettant d'avoir de plus amples renseignements sur les états financiers de GAT VIE de l'exercice 2024.

Notes sur le Bilan

Note n°4 : Actifs incorporels et corporels :

Les actifs incorporels d'exploitation de GAT Vie totalise une valeur brute 1 670 782 dinars, le total amortissement s'élève à 1 438 653 dinars soit une valeur nette de 232 129 dinars

Les actifs corporels d'exploitation totalisent à fin 2024 une valeur brute de 894 059 dinars. Les amortissements totalisent 492 469 dinars soit une valeur nette de 401 590 dinars contre une valeur comptable nette de 322 286 dinars à fin 2023.

Note n° 5 : Les placements :

Le portefeuille des placements de GAT VIE totalise au 31 décembre 2024 un montant net de 311 450 021 dinars contre 255 447 026 dinars au 31 décembre 2023, soit une augmentation de 22%.

La répartition du poste placement est donnée comme suit :

Placements	31.12.2024			31.12.2023		
	Brut	Amort et provisions	Net	Brut	Amort et provisions	Net
Bon de trésor	54 255 000		54 255 000	59 255 000	-	59 255 000
Emprunts obligataires	65 446 000		65 446 000	56 272 000	-	56 272 000
Compte à terme et certificat de dépôt	144 501 368		144 501 368	103 349 308	-	103 349 308
Billets de trésorerie	29 685	29 685	-	29 685	29 685	-
Titres cotés, sicav et FCP	37 526 642	115 090	37 411 552	26 619 737	138 034	26 481 703
Titres et Actions non cotés	6 714 665	410 231	6 304 434	8 467 355	410 231	8 057 124
Autres prêts	2 976 661	5 000	2 971 661	2 036 892	5 000	2 031 892
Total	311 450 021	560 006	310 890 015	256 029 977	576 335	255 447 026

Par ailleurs, la compagnie détient au niveau de la société GAT PI une participation à hauteur de 18.58% et GAT IMMOBILIER de 31.7% évaluée respectivement à 3 798 740 dinars et 3 365 085 dinars.

Note n°6 : Actifs représentant les contrats en unités de compte :

Le poste des actifs adossés aux contrats en unités de compte présente un solde net de 7 859 669 dinars au 31 décembre 2023 contre 6 732 236 dinars à fin 2023 soit une hausse de 17%.

Note n°7 : Part des réassureurs dans les provisions techniques :

Il s'agit de la partie des provisions techniques portées à la charge des réassureurs. Ce poste renferme les provisions mathématiques à la charge des réassureurs ainsi que les parts des réassureurs dans les provisions pour sinistres à payer. Ce poste s'élève au 31 décembre 2024 à 2 302 944 dinars contre 1 740 881 dinars l'exercice précédent.

Note n° 8 : Les créances :

Cette rubrique figure au bilan arrêté au 31 décembre 2024 pour un montant net de 18 051 220 dinars contre 15 250 805 dinars à fin 2023 et présente le détail suivant :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Créances nées d'op. d'assurances directes	2 313 346	2 746 280
Créances nées d'opérations de réassurances	2 198 441	1 228 681
Etat et organismes de sécurité sociale	13 506 116	10 677 330
Débiteurs divers	33 317	598 513
Total	18 051 220	15 250 804

- Créances nées d'opérations d'assurances : Cette rubrique englobe les créances de la société envers ses assurés. Ces créances représentent 3 % du chiffre d'affaires 2024 alors qu'en 2023 ce rapport était de 3%.
- Créances nées d'opérations de réassurances : le solde dégagé représente l'excédent des opérations de cession et d'acceptation en réassurance. Il présente un solde de 2 198 441 dinars au 31 décembre 2024 contre 1 228 681 dinars en 2023.
- Etat, Organismes sociaux et collectivités Publiques : Ce poste renferme les créances de la compagnie envers l'Etat. Il s'agit notamment des retenues à la source opérée au titre des revenus des capitaux mobiliers.
- Débiteurs Divers : Ce compte présente à fin 2024 un solde net de provisions de 33 317 dinars contre 598 513 dinars l'exercice précédent.

Le détail des créances brutes par antériorité se présente comme suit :

Rubriques	31.12.2024	2023 et antérieur
Etat et organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	13 506 116	
Primes acquises et non émises	509 475	
Créances nées d'opérations de réassurance	2 586 246	
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	1 446 533	630 990
Débiteurs divers	30 975	2 342
Total	18 079 345	633 332

Le montant des provisions au titre de ces postes se présente comme suit :

- Autres créances nées d'opération d'assurance directe : 273 652 dinars
- Créances nées d'opération de réassurances : 387 805 dinars

Notes n° 9 : Autres éléments d'actifs :

Cette rubrique totalise au 31 décembre 2024 un montant net de 16 266 220 dinars contre 13 475 676 dinars en 2023 et se détaille comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	8 667 613	7 190 700
Comptes de régularisation	7 598 607	6 284 976
Total	16 266 220	13 475 676

Les comptes de régularisation comprennent :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Les intérêts et loyers acquis et non échus	6 378 085	5 019 584
Les autres comptes de régularisation	1 220 522	1 265 392
Total	7 598 607	6 284 976

Note n°10 : Capitaux propres et réserves :

Les capitaux propres et réserves présentent au 31 décembre 2024 un montant de 25 736 203 dinars contre 22 371 942 dinars au 31 décembre 2023 enregistrant ainsi une hausse de 15%.

Le détail des capitaux propres et réserves est donné comme suit :

En Dinars	31.12.2023	Mouvement de la période	Affectation du résultat 2023	Distribution dividende	31.12.2024
Capital social	7 000 000				7 000 000
Réserves légales	700 000		-		700 000
Réserves facultatives	213 511				213 511
Réserves pour fonds social	381 990	-11 319	50 000		420 670
Réserves spéciales de réinvestissement	2 499 019		1 500 000		3 999 019
Résultat reportés	6 750 559		1 083 549		7 834 109
Effet de modifications comptables	443 314				443 314
Dividendes	-		1 750 000	-1 750 000	-
Résultat de l'exercice	4 383 549	5 125 580	-4 383 549		5 125 580
Total des capitaux propres	22 371 942	5 114 261	-	-1 750 000	25 736 203

Note n°11 : Les Provisions techniques brutes :

Au 31 décembre 2024, les provisions techniques brutes hors UC totalisent 310 933 412 dinars contre 251 696 561 dinars au 31 décembre 2023, détaillés comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Provisions mathématiques	293 987 633	240 225 968
Provisions pour sinistres à payer	7 925 667	4 559 958
Autres provisions techniques	4 782 270	4 985 359
Provisions pour participation aux bénéfices	4 237 842	1 925 277
Total	310 933 412	251 696 562

Les provisions mathématiques : Ces provisions ont enregistré une augmentation de 22% passant de 240 225 968 dinars en 2023 à 293 987 633 dinars au 31 décembre 2024. Elles peuvent être détaillées entre les différentes catégories comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Contrats Mixte	150 038 617	121 044 003
Contrats Epargne	125 962 028	102 796 446
Contrats Décès	17 986 988	16 385 519
Total	293 987 633	240 225 968

Le Décret-loi n° 2020-19 du 15 mai 2020, portant fixation de dispositions particulières relatives au remboursement des crédits et financements octroyés par les banques et les établissements financiers à leurs clients a prévu que les contrats d'assurances continuent de produire leurs effets tout au long de la période additionnelle due au report. Toutefois, étant donné que ces reports apportent des changements aux tableaux d'amortissement des crédits et les garanties offertes aux banques, la constatation d'un engagement

supplémentaire reste tributaire du paiement d'une prime complémentaire par les banques désirant se couvrir sur les risques additionnels.

Les provisions pour sinistres :

Les sinistres en instance de paiement se sont élevés au 31 décembre 2024 à 7 925 667 dinars contre 4 559 958 dinars en 2023. Il est à noter que les sinistres à payer sont majorés des frais de gestion que peut occasionner le règlement des dits sinistres. Ils se détaillent par catégorie d'assurances au 31/12/2024 comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Contrats Mixte	1 750 843	1 325 752
Contrats Epargne	3 689 374	1 649 888
Contrats Décès	2 485 450	1 584 318
Total	7 925 667	4 559 958

Les provisions pour participation aux bénéfices :

Au 31/12/2024, le montant de la provision pour participation aux bénéfices présente un solde de 4 237 842 dinars contre 1 925 277 dinars l'exercice précédent.

Les autres provisions techniques :

Le poste des autres provisions techniques présente un solde de 4 782 270 dinars en 2024 contre 4 985 359 dinars en 2023. Il renferme principalement les réserves de stabilité des contrats collectifs pour un montant 1 511 346 dinars en 2024 contre 1 489 962 dinars en 2023 et les provisions pour frais de gestion qui totalisent 3 270 924 dinars en 2024.

Note n°12 : Les Provisions techniques des contrats en unités de compte (U.C) :

Les provisions mathématiques des contrats en unités de compte s'élèvent à 7 858 748 dinars contre 6 732 183 dinars soit une hausse de 17 %.

L'actif représentant les U.C a totalisé un montant net 7 859 669 dinars contre 6 732 236 dinars.

Note n°13 : Dettes pour dépôts reçus des réassureurs :

Le montant des dettes pour dépôts reçus des réassureurs totalise un montant de 2 302 944 dinars. Il est constitué de la part des réassureurs dans les provisions techniques.

Note n°14 : Les dettes :

Les dettes de la compagnie s'élèvent aux 31/12/2024 à 2 836 979 dinars contre 4 059 223 dinars à fin 2023. Ce poste se détaille comme suit :

- Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe :

Ce poste renferme les commissions dues de la société envers les intermédiaires, le solde s'élève à 63 277 dinars au 31 décembre 2024.

- Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques :

Ce poste renferme les dettes de la société envers l'état, le solde s'élève au 31 décembre 2024 à 806 144 dinars contre 775 229 dinars l'exercice précédent.

- Créiteurs divers

La rubrique « créiteurs divers » totalise en 2024 un solde de 1 966 150 dinars contre 3 282 121 en 2023.

Le solde du compte courant de GAT Assurances présente un solde créditeur de 989 103 dinars contre un solde créditeur de 913 824 dinars l'exercice précédent.

- Concours bancaire :

Ce poste enregistre un solde au 31 décembre 2024 de 1 408 dinars contre 1 873 au 31 décembre 2023.

La ventilation des dettes par antériorité (autres que les concours bancaires) se présente comme suit

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Etat et organismes de sécurité sociale	806 144	775 229
Créiteurs divers	2 029 427	3 282 121
Concours bancaires	1 408	1 873
Total	2 836 979	4 059 223

Note n°15 : Les autres passifs :

Les autres passifs sont constitués des comptes de régularisation du passif. Ils s'élèvent en 2024 à 4 868 422 dinars contre 5 317 754 dinars en 2023. Ce poste est composé essentiellement par les différences sur le prix de remboursement des placements.

Notes sur les états de résultat

1- Etat de résultat technique de l'assurance

Note n°16 : Les primes émises :

Les primes émises nettes d'annulation de l'exercice 2024 s'élèvent à 72 354 649 dinars contre 58 703 594 dinars l'exercice précédent.

Les primes cédées au cours de l'exercice 2024 s'élèvent à 690 585 dinars contre 719 270 dinars en 2023.

La défalcation du chiffre d'affaires par catégorie d'assurance 31/12/2024 se présente comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023	Tx Evolution
Contrats Mixte	41 343 064	35 303 155	17%
Contrats Epargne	24 041 197	17 936 269	34%
Contrats Décès	5 285 881	4 172 401	27%
Contrats en Unité de Compte	1 684 507	1 291 768	30%
Total	72 354 649	58 703 594	23%

Note n°17 : Les produits des placements :

Au 31 décembre 2024, les produits bruts de placements se sont élevés à 27 478 073 dinars et les charges de placement ont atteint 780 650 dinars. Le revenu net de placement a atteint 26 697 423 dinars contre un revenu net de 20 691 919 dinars l'exercice précédent.

Note n°18 : Les produits non réalisés sur placement :

Il s'agit des intérêts de retards perçus au 31/12/2024 au titre d'une ancienne créance.

Note n°19 : La charge de sinistres :

En 2024 GAT VIE a enregistré une charge de sinistre nette de réassurance de 28 805 745 dinars contre 17 670 508 dinars l'exercice précédent soit 40% du chiffre d'affaires contre 30% l'exercice précédent.

La part des réassureurs dans les prestations payées s'élève au 31/12/2024 à 555 205 dinars contre 900 190 dinars l'exercice précédent.

Il est à noter que la charge de sinistres englobe, en plus des montants payés aux assurés et aux bénéficiaires des contrats, le montant des frais de gestion occasionnés par le traitement de ces sinistres ainsi que le montant des sinistres en instance de paiement au 31 décembre 2024.

La répartition des montants payés en brut hors frais de gestion entre les différentes catégories d'assurance au 31/12/2024 se présente comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023	Taux Evolution
Contrats Mixte	12 606 499	7 186 201	75%
Contrats Epargne	11 989 930	11 231 525	7%
Contrats Décès	884 617	1 292 795	-32%
Total	25 481 046	19 710 521	29%

Quant à la variation de la provision au titre des sinistres en instance de paiement, elle se détaille par catégorie comme suit :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Contrats Mixte	555 550	- 936 107
Contrats Epargne	2 039 486	- 701 098
Contrats Décès	988 837	- 546 484
Total	3 583 873	- 2 183 689

Note n°20 : Variation des autres provisions techniques :

Ce poste a atteint, en brut, au 31 décembre 2024 la somme de 56 997 707 dinars contre 49 735 409 dinars l'exercice précédent.

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Contrats Mixte	30 577 628	31 522 833
Contrats Epargne	23 674 539	14 848 695
Contrats Décès	1 618 975	1 332 775
Contrats en Unité de Compte	1 126 565	2 031 106
Total	56 997 707	49 735 409

Note n°21 : Participations aux bénéfiques et ristournes :

La participation aux bénéfiques et ristournes payées au cours de l'exercice 2024 s'est élevée à 64 803 dinars contre 231 715 dinars l'exercice précédent.

Note n°22 : Les frais d'exploitation :

Les frais d'exploitation ont totalisé, au cours de l'exercice 2024, la somme de 3 463 364 dinars contre 3 616 535 dinars en 2023 soit une diminution de 4.2%. Ces frais représentent 4.8% du chiffre d'affaires.

La répartition des charges par nature aux diverses destinations prévues par la NC 26 est faite par l'application des clés de déversement.

La répartition des charges de salaires et connexes est faite selon la pondération de la masse salariale au temps effectif de travail de chaque personne (le temps effectif de travail est extrait d'une application dédiée).

Les honoraires sont affectés aux diverses destinations selon la nature des travaux objets de la facturation.

Les frais d'exploitation se subdivisent en deux catégories :

- **Les frais d'acquisition** : Il s'agit des frais occasionnés par la conclusion des contrats d'assurances. Ils comprennent les frais directement imputables, tels que les commissions d'acquisition, les frais d'ouverture de dossiers et d'admission des contrats ainsi que les frais indirectement imputables tels que les frais de publicité et les frais administratifs liés à l'établissement des contrats. Ils comprennent notamment les frais du personnel, la quote-part des loyers et des amortissements du mobilier et matériel.

Les frais d'acquisition s'élèvent au 31/12/2024 à 2 424 355 Dinars contre 2 441 357 dinars l'exercice précédent.

- **Les frais d'administration** : Ils correspondent aux frais internes et externes occasionnés par la gestion des contrats en portefeuille. Ils comprennent notamment les frais d'encaissement des primes, d'administration du portefeuille, les frais du personnel, la quote-part de loyers et les amortissements du mobilier et du matériel.

Les frais d'administration s'élèvent en 2024 à 1 039 009 dinars contre 1 175 179 dinars l'exercice précédent.

- **Tableau de passage des charges par nature aux charges par destination :**

Regroupement de charges	Acquisition	Administration	Charges techniques	Placement	Gestion de sinistre	TOTAL
Salaires	632 287	324 669	399 298	0	414 389	1 770 643
Diverses Charges	576 673	72 452	78 237	415 604	1 155 037	2 298 003
Commissions	992 118	579 255	0	0	0	1 571 373
Amortissements et provisions	101 990	52 370	64 408	0	247 734	466 502
Honoraires	105 517	2 165	2 236	0	139 328	249 246
Cotisations aux organismes	0	0	0	0	316 877	316 878
Diverses taxes	15 770	8 098	9 959	0	220 257	254 084
Total général	2 424 355	1 039 009	554 138	415 604	2 493 622	6 926 729

Note n°23 : Les autres charges techniques :

Ils correspondent aux frais internes et externes qui ne sont pas affectés directement ou par l'application d'une clé de répartition à l'une des autres destinations. Leur montant s'élève en 2024 à 2 493 662 dinars soit 3.4 % du chiffre d'affaires.

Note n°24 : Les charges de placements :

Les charges de placements se sont élevées en 2024 à 804 465 dinars contre 518 808 dinars l'exercice 2023.

Les charges de placements peuvent être classées en trois catégories :

En Dinars	31.12.2024	31.12.2023
Charges de gestion des placements,	439 419	427 394
Correction de valeur sur placements	363 764	43 322
Pertes provenant de la réalisation des placements	1 282	48 092
Total	804 465	518 809

✓ Charges de gestion des placements :

Elles correspondent aux charges internes et externes occasionnées par l'activité de gestion des placements. Ce poste inclue notamment les commissions et les courtages payés, les frais du personnel chargé de la gestion des placements et une partie des loyers payés.

✓ Corrections de valeur sur placements :

Il s'agit de la dépréciation des valeurs des titres de placement.

A cet effet, les titres cotés sont évalués au cours moyen du mois de décembre. Les moins-values éventuelles par rapport au cours d'achat doivent faire l'objet, en application du principe de prudence, d'une provision alors que les plus-values ne sont pas constatées.

Pour les titres à revenus fixes, tout risque de recouvrement de la valeur de remboursement et/ou des intérêts constatés sur ces actifs fait l'objet d'une provision pour dépréciation à due concurrence.

✓ Pertes provenant de la réalisation des placements :

Il s'agit, essentiellement, des pertes subies suite à la cession des actions cotées.

Note n°25 : Les produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat :

Les produits de placement sont considérés comme des produits techniques et classés par conséquent dans l'état de résultat technique. Une partie de ces produits est transférée à l'état de résultat. Elle représente la rémunération des capitaux propres.

Etant donné que les actifs de GAT VIE ont été cantonnés aux divers produits commercialisés, le revenu à allouer aux capitaux propres a été calculé par rapport aux produits nets générés par les actifs dédiés.

Au 31 décembre 2024, les produits de placement nets de charges se sont élevés à 26 697 423 dinars contre un revenu net de 20 691 918 dinars l'exercice précédent.

Le produit à transférer à l'état de résultat s'élève à 735 532 dinars au 31 décembre 2024 contre 582 817 dinars au 31 décembre 2023.

LE RESULTAT TECHNIQUE

L'exercice 2024 fait ressortir un résultat technique bénéficiaire de 5 949 735 dinars contre un bénéfice technique de 5 212 543 dinars 2023.

2- Etat de résultat

Note n°26 : Le résultat des activités ordinaires :

Le résultat des activités ordinaires de l'exercice 2024 avant impôt s'élève à 6 914 553 dinars contre 5 784 289 dinars en 2023 en hausse de 19%.

L'impôt sur les sociétés est arrêté à 1 490 811 dinars pour l'exercice 2024 contre 1 133 546 dinars pour l'exercice 2023.

Le résultat net de l'exercice 2024 est bénéficiaire et s'élève à 5 125 580 dinars contre un résultat bénéficiaire de 4 383 549 dinars en 2023.

Note sur l'Etat de flux de trésorerie

Les flux de trésorerie qui proviennent des activités de l'entreprise au 31/12/2024 peuvent être classés en flux utilisés dans les activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Note n°27 : Flux de trésorerie provenant de l'exploitation :

Au cours de l'exercice 2024, les flux de trésorerie provenant de l'exploitation se sont élevés à 3 395 770 dinars contre 5 669 758 dinars en 2023.

Note n°28 : Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement :

En 2024, Les flux lié aux activités d'investissement s'élèvent à -171 517 dinars contre -99 010 dinars l'exercice précédent.

Note n°29 : Flux de trésorerie provenant des activités de financement :

Au cours de l'exercice 2024, GAT VIE a payé les dividendes de l'exercice 2023 pour un montant de 1 746 875 dinars.

La variation de la trésorerie est de 1 477 378 dinars. De ce fait, la trésorerie de fin d'exercice est arrêtée à 8 780 924 dinars contre 7 303 546 dinars en 2023.

Le solde de la trésorerie se détaille comme suit :

A l'actif		Solde brut	Provision	Montant net
AC71	Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	8 782 332	114 719	8 667 613
Au Passif				
PA635	Concours bancaires	1 408		1 408
Solde de trésorerie		8 780 924	114 719	8 666 205

Note n°30 : Note sur les opérations liées :

- GAT Vie a servi des dividendes à GAT Assurances pour un montant Brut de 1 729 450 dinars.
- GAT Vie a reçu des dividendes de la part de GAT Assurances pour un montant Brut de 199 149 dinars.
- GAT Vie a reçu des dividendes de la part de GAT Immobilier pour un montant Brut de 48 024 dinars.
- GAT Vie a reçu des dividendes de la part de GAT Investissement pour un montant Brut de 440 dinars.
- GAT Vie a servi à GAT Assurances des jetons de présence pour un montant Brut de 19 000 dinars.
- GAT Assurances a servi à GAT VIE des Jetons de présence pour un montant Brut de 21 467 dinars.
- GAT Immobilier a servi à GAT VIE des Jetons de présence pour un montant Brut de 6 250 dinars.
- GAT Promotion immobilière a servi à GAT VIE des Jetons de présence pour un montant Brut de 5 000 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat d'assurance vie collectif (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel auprès de sa filiale GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 164 020 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat d'assurance vie collectif (Décès) au profit de son personnel chez sa filiale GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 69 654 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat collectif d'assurance vie garantissant les indemnités de départ à la retraite dues à son personnel (IFC Vista) auprès de sa filiale GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 398 994 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Retraite complémentaire) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 548 996 dinars.
- GAT ASSURANCES a souscrit auprès de GAT VIE un Contrat fidélisation pour le compte de son personnel, le montant de la prime de 2024 s'élève à 537 048 dinars.

- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Fidélisation) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 68 517 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie garantissant les indemnités de départ à la retraite dues à son personnel (IFC Vista) auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 9 000 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Retraite Complémentaire) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 20 812 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 7 489 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 2 656 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Retraite Complémentaire) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 11 148 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 1 014 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 702 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Fidélisation) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 14 358 dinars.
- GAT VIE a souscrit un contrat collectif (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel auprès de GAT Assurances. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 13 662 dinars.
- La quote-part TTC de GAT Vie dans les charges communes du personnel de GAT Assurances s'élève à 942 176 dinars.
- La quote-part TTC de GAT Assurances dans les charges salariales du personnel de GAT VIE travaillant pour le compte de GAT Assurances (branche santé) s'élève à 272 850 dinars.
- GAT Assurances a refacturé à GAT VIE les charges d'assurance groupe pour le compte du personnel de sa filiale GAT VIE au titre du contrat d'assurance groupe pour 48 206 dinars.
- GAT VIE a loué des locaux auprès de GAT Assurances. Le montant annuel du loyer TTC en 2024 s'élève à 105 596 dinars.
- GAT Assurances a refacturé à GAT VIE un montant de 125 595 dinars représentant la quote-part de GAT VIE dans les charges communes d'immeuble.
- GAT Assurances a refacturé à GAT VIE le montant des frais téléphoniques et les frais de carburant supportés à leur place. Ce montant s'élève pour l'exercice 2024 à 4 260 dinars.

- GAT VIE a accordé des prêts en faveur du personnel de GAT Assurances. Le capital restant dû au 31/12/2024 s'élève à 13 515 dinars.
- Le compte « sociétés du Groupe GAT » présente un solde créditeur au 31/12/2024 de 989 103 dinars relatif à des opérations réalisées avec GAT Assurances (opérations de refacturation des charges communes).

Note n°31 : Evènements postérieurs à la date de clôture de l'exercice :

A ce jour aucun évènement n'a été enregistré et qui peut impacter de manière significative les états financiers de l'année 2024.

ANNEXES

Annexe n° 9 : Etat récapitulatif des Placements au 31/12/2024

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins Value latente
Parts et actions de Sociétés immobilières non cotées	6 714 665	6 714 665	7 137 702	423 037
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d' OPCVM (2)	17 180 439	16 655 913	26 941 376	10 285 463
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe (3)				
Autres parts d'OPCVM (4)	20 346 203	20 345 408	31 975 906	951 684
Obligations et autres titres à revenu fixe (5)	119 730 685	119 701 000	119 671 315	-29 685
Prêts hypothécaires				
Autres prêts et effets assimilés	2 976 661	2 971 661	2 971 661	
Dépôts auprès des entreprises cédantes				
Autres dépôts (6)	144 501 368	144 501 368	144 501 368	
Actifs représentatifs de contrats en unité de compte	7 859 669	7 859 669	7 859 669	
Total :	319 309 690	318 749 684	341 058 997	11 630 499

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

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2020	2021	2022	2023	2024
Inventaire 2022					
Règlements cumulés	41 890 909	68 371 499	22 598 493		
Provisions pour sinistres	212 847	694 236	4 106 246		
Total charges des sinistres	42 103 756	69 065 735	26 704 739		
Primes acquises	63 894 460	36 924 723	53 897 857		
% sinistres / primes acquises	65,90%	187,04%	49,55%		

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2020	2021	2022	2023	2024
Inventaire 2023					
Règlements cumulés	41 926 604	68 520 453	25 223 748	16 292 758	
Provisions pour sinistres	178 995	598 082	831 495	1 826 787	
Total charges des sinistres	42 105 599	69 118 535	26 055 243	18 119 545	
Primes acquises	61 834 100	63 894 460	36 924 723	58 703 594	
% sinistres / primes acquises	68,09%	108,18%	70,56%	30,87%	

Année d'inventaire	Exercice de survenance				
	2020	2021	2022	2023	2024
Inventaire 2024					
Règlements cumulés	41 955 330	68 554 231	25 330 248	17 291 346	24 372 727
Provisions pour sinistres	1 381 262	1 267 273	1 486 802	2 308 774	4 251 963
Total charges des sinistres	43 336 592	69 821 504	26 817 050	19 600 120	28 624 690
Primes acquises	61 834 100	63 894 460	36 924 723	58 703 594	72 354 649
% sinistres / primes acquises	70,09%	109,28%	72,63%	33,39%	39,56%

Annexe n° 11 : Ventilation des charges et produits des placements au 31/12/2024

	Revenus et frais financiers concernant les placements dans des Entreprises liées et avec lien de participation	Autres revenus et frais financiers	Total
Revenus des placements immobiliers			-
Revenus des autres placements		27 478 073	27 478 073
Autres revenus financiers (Honoraires, commissions)		133 000	133 000
Total produits des placements	0	27 611 073	27 611 073
Frais externes et internes		-780 650	-780 650
Total charges des placements	0	-780 650	-780 650

Annexe 12 : Résultat technique de la catégorie Vie au 31/12/2024	Total
Primes Acquises	72 354 649
Charges de prestations	<29 988 258>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	<56 997 707>
Autres Produits Techniques	
Solde de souscription :	<14 631 316>
Frais d'acquisition	<2 424 355>
Autres charges de gestion nettes	<3 532 632>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :	<5 956 987>
Produits nets de placements	26 094 891
Participation aux résultats	<64 803>
Solde Financier :	26 030 088
Part des réassureurs dans les primes acquises	<690 585>
Part des réassureurs dans les prestations payées	1 182 514
Part des réassureurs dans les charges de provisions	<12 852>
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	-
Commissions reçues des réassureurs	28 872
Solde de réassurance :	507 949
Résultat technique Décembre 2024	5 949 733
Résultat technique Décembre 2023	5 212 543
Variation 2024-2023 :	14%
Informations complémentaires :	
Versement périodique de rente Vie	677 955
Rachats Vie payés	16 359 299
Sinistres et Capitaux échus Vie	9 031 157
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes Vie au 31/12/2024	318 792 160
Provisions techniques brutes Vie au 31/12/2023	258 428 744

Annexe 15 : Tableau de raccordement du résultat technique**par catégorie d'assurance aux états financiers****Raccordement****Total****Catégorie : Vie au 31/12/2024**

Primes Acquis	PRV11	72 354 649
Charges de prestations	CHV11	<29 988 258>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	CHV12, CHV21	<56 997 707>

Solde de souscription : <14 631 316>

Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	<2 424 355>
Autres charges de gestion nettes	PRV4, CHV43	<3 532 632>

Charges d'acquisition et de gestion nettes : <5 956 987>

Produits nets de placements	PRV2, CHV9	26 094 891
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHV3	<64 803>

Solde Financier : 26 030 088

Primes cédées ou rétrocédées	PRV11 2° Colonne	<690 585>
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHV11 2° Colonne	1 182 514
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHV21 2° Colonne	<12 852>
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	CHV3 2° Colonne	0
Commissions reçues des réassureurs	CHV44 2° Colonne	28 872

Solde de réassurance : 507 949**Résultat technique : 5 949 735****Informations complémentaires :**

Versements périodiques de rentes Vie	677 955
Montants des rachats Vie	16 359 299
Sinistres et Capitaux échus Vie	9 031 157
Intérêts techniques bruts de l'exercice	
Provisions techniques brutes Vie à la clôture	318 792 160
Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture	258 428 744

GAT VIE
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
États financiers - Exercice clos le 31 décembre 2024

Messieurs les actionnaires de la société GAT VIE,

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 9 mai 2022, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société « GAT Vie », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2024, l'état de résultat technique, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

Ces états financiers font ressortir un total net de bilan de 356 003 787 dinars, des capitaux propres positifs de 25 736 203 dinars, y compris le résultat bénéficiaire de l'exercice s'élevant à 5 125 580 dinars.

À notre avis, les états financiers ci-joints présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2024, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport.

Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Paragraphe d'observation

Nous attirons votre attention sur le fait que la compagnie doit se conformer aux dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales traitant des participations croisées au sein des groupes de sociétés.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Rapport du Conseil d'Administration

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

En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au Système Comptable des Entreprises en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

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

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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé, selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par Le Conseil, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le Conseil d'Administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments

probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Rapport relatif à d'autres obligations légales et réglementaires

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

▪ Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 (nouveau) de la loi n° 94 – 117 du 14 novembre 1994 telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé aux vérifications périodiques portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la Direction et au Conseil d'Administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la Société.

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

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

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

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

Fait à Tunis, le 06 mai 2025
Le commissaire aux comptes

Mohamed Hedi KAMMOUN
ECC Mazars

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Mesdames et Messieurs les actionnaires

De la Société « GAT Vie »

92-94, Avenue Hédi Chaker – Tunis 1002

En application des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales, nous vous communiquons notre rapport sur les conventions réglementées.

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

A. Conventions et opérations nouvellement réalisées en 2024 (autres que rémunérations des dirigeants) :

Votre conseil ne nous a informé d'aucune convention nouvellement conclue au cours de l'exercice arrêté au 31 décembre 2024.

B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures à l'exercice 2024 :

En application de l'article 200 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons été informés que l'exécution des conventions et engagements suivants, approuvées au cours des exercices antérieurs, s'est poursuivie durant l'exercice en cours :

- GAT Vie a servi des dividendes à GAT Assurances pour un montant Brut de 1 729 450 dinars.
- GAT Vie a reçu des dividendes de la part de GAT Assurances pour un montant Brut de 199 149 dinars.
- GAT Vie a reçu des dividendes de la part de GAT Immobilier pour un montant Brut de 48 024 dinars.
- GAT Vie a reçu des dividendes de la part de GAT Investissement pour un montant Brut de 440 dinars.

- GAT Vie a servi à GAT Assurances des jetons de présence pour un montant Brut de 19 000 dinars.
- GAT Assurances a servi à GAT VIE des Jetons de présence pour un montant Brut de 21 467 dinars.
- GAT Immobilier a servi à GAT VIE des Jetons de présence pour un montant Brut de 6 250 dinars.
- GAT Promotion immobilière a servi à GAT VIE des Jetons de présence pour un montant Brut de 5 000 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat d'assurance vie collectif (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel auprès de sa filiale GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 164 020 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat d'assurance vie collectif (Décès) au profit de son personnel chez sa filiale GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 69 654 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat collectif d'assurance vie garantissant les indemnités de départ à la retraite dues à son personnel (IFC Vista) auprès de sa filiale GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 398 994 dinars.
- GAT Assurances a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Retraite complémentaire) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 548 996 dinars.
- GAT ASSURANCES a souscrit auprès de GAT VIE un Contrat fidélisation pour le compte de son personnel, le montant de la prime de 2024 s'élève à 537 048 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Fidélisation) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 68 517 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie garantissant les indemnités de départ à la retraite dues à son personnel (IFC Vista) auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 9 000 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Retraite Complémentaire) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 20 812 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 7 489 dinars.
- GAT Immobilier a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 2 656 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Retraite Complémentaire) au profit de son personnel auprès de GAT VIE. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 11 148 dinars.

- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 1 014 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Décès) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 702 dinars.
- GAT Investissement a souscrit un contrat collectif d'assurance vie (Fidélisation) au profit de son personnel chez GAT VIE. La prime d'assurance au titre de 2024 s'élève à 14 358 dinars.
- GAT VIE a souscrit un contrat collectif (Décès + Incapacité/Invalidité) au profit de son personnel auprès de GAT Assurances. La prime d'assurance relative à l'exercice 2024 s'élève à 13 661 dinars.
- La quote-part TTC de GAT Vie dans les charges communes du personnel de GAT Assurances s'élève à 942 176 dinars.
- La quote-part TTC de GAT Assurances dans les charges salariales du personnel de GAT VIE travaillant pour le compte de GAT Assurances (branche santé) s'élève à 272 850 dinars.
- GAT Assurances a refacturé à GAT VIE les charges d'assurance groupe pour le compte du personnel de sa filiale GAT VIE au titre du contrat d'assurance groupe pour 48 206 dinars.
- GAT VIE a loué des locaux auprès de GAT Assurances. Le montant annuel du loyer TTC en 2024 s'élève à 105 596 dinars.
- GAT Assurances a refacturé à GAT VIE un montant de 125 595 dinars représentant la quote-part de GAT VIE dans les charges communes d'immeuble.
- GAT Assurances a refacturé à GAT VIE le montant des frais téléphoniques et les frais de carburant supportés à leur place. Ce montant s'élève pour l'exercice 2024 à 4 260 dinars.
- GAT VIE a accordé des prêts en faveur du personnel de GAT Assurances. Le capital restant dû au 31/12/2024 s'élève à 13 515 dinars.
- Le compte « sociétés du Groupe GAT » présente un solde créditeur au 31/12/2024 de 989 103 dinars relatif à des opérations réalisées avec GAT Assurances (opérations de refacturation des charges communes).

C. Obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants :

Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tel que visés à l'article 200 nouveau II§5 du CSC sont définies comme suit :

- Le Conseil d'Administration de GAT VIE du 11/05/2023 a décidé de renouveler le mandat de Mr Mohamed DKHILI en tant que Président Directeur Général de GAT VIE.
- Le Conseil d'Administration de GAT VIE du 24/12/2020 a décidé de nommer Mr Skander LAHRIZI Directeur Général Adjoint de GAT VIE à partir du 1er février 2021 et a fixé ses obligations et engagements.

Les charges des dirigeants relatives à l'exercice 2024 se présentent comme suit :

- La rémunération de la Direction Générale en 2024 y compris les avantages en nature se présente comme suit :

Montants bruts en dinars	DGA		Administrateurs	
	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/24	Charge de l'exercice	Passif au 31/12/24
Avantages à CT	277 656	0	0	0
Avantages à long termes	67 238	35 887	0	0
Avantages en nature	24 952	0	0	0
Jetons de présence	0	0	64 000	64 000
Total	369 846	35 887	64 000	64 000

- Les jetons de présence de l'exercice 2024 ont été décidés par l'Assemblée Générale Ordinaire du 14/06/2024 et s'élèvent à 40 000 dinars en brut. L'AGO décide aussi d'allouer au Comité Permanent d'Audit et au Comité des Risques des jetons de présence pour l'exercice 2024, la somme totale de 12 000 dinars en brut pour chaque Comité.

Par ailleurs, en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions à l'exception des opérations et transactions entrant dans le cadre de l'article 200 et suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Fait à Tunis, le 06 mai 2025
Le commissaire aux comptes

Mohamed Hedi KAMMOUN
ECC Mazars