

AVIS DES SOCIÉTÉS

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES

- ASTREE-

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

La Compagnie d'Assurances et de Réassurances -ASTREE-, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2023 accompagnés du rapport d'examen limité des commissaires aux comptes Mme Selma LANGAR (GAC-MGI Worldwide) et M Cherif BEN ZINA (CMC-DFK International).

**Annexe n°1
Actif du bilan**

(Chiffres en dinars tunisien)

	Notes	Au 30 Juin 2023			Au 30/06/2022	Au 31/12/2022
		Brut	Amortissements et provisions	Net		
AC Actifs incorporels	A 1	3 030 943	1 938 207	1 092 736	1 267 060	1 148 775
AC11,12,13 Investissements de recherche et développement/Fonds commercial		2 455 202	1 938 207	516 995	760 324	623 296
AC14 Acomptes versés		575 741		575 741	506 736	525 479
AC Actifs corporels d'exploitation	A 2	9 460 178	7 520 486	1 939 692	1 913 172	1 906 085
AC21 Installations techniques et machines		8 068 630	6 436 592	1 632 037	1 680 898	1 656 245
AC22 Autres installations, outillages et mobiliers		1 381 820	1 083 893	297 927	222 546	240 112
AC23 Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		9 728		9 728	9 728	9 728
AC Placements	A 3	670 054 187	23 063 298	646 990 890	577 571 292	610 783 856
AC31 <u>Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotée</u>	A 3.1	31 346 924	6 328 711	25 018 213	25 237 327	25 127 770
AC311 Terrains et constructions d'exploitation		3 855 502	2 809 215	1 046 287	1 134 320	1 090 304
AC312 Terrains et constructions hors exploitation		18 395 604	3 519 497	14 876 108	15 007 189	14 941 648
AC313 Parts et actions de sociétés immobilières non cotées		9 095 818	0	9 095 818	9 095 818	9 095 818
AC32 <u>Placements dans les entreprises liées et participations</u>	A 3.2	25 781 365		25 781 365	25 781 365	25 781 365
AC33 <u>Autres placements financiers</u>	A 3.3	609 490 994	16 734 586	592 756 408	523 861 171	557 622 817
AC331 Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP		106 362 964	16 591 258	89 771 706	72 869 156	78 153 232
AC332 Obligations et autres titres à revenu fixe		268 583 353	416	268 582 936	216 379 666	253 853 416
AC333 Prêts hypothécaires		1 625 819		1 625 819	1 452 199	1 512 334
AC334 Autres Prêts		1 286 078	142 912	1 143 166	1 529 950	1 490 054
AC335 Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		231 629 580		231 629 580	231 629 000	222 610 580
AC336 Autres		3 200		3 200	1 200	3 200
AC34 <u>Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes</u>	A 3.4	3 434 904		3 434 904	2 691 430	2 251 904
AC Part des réassureurs dans les provisions techniques	A 4	54 383 442		54 383 442	50 414 202	47 318 824
AC510 Provisions pour primes non acquises		14 692 195		14 692 195	13 711 384	12 806 612
AC530 Provisions pour sinistres Vie		107 845		107 845	697 708	60 041
AC531 Provisions pour sinistres Non Vie		39 583 401		39 583 401	36 005 109	34 452 171
AC550 Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie		0		0	0	0
AC Créances	A 5	121 051 106	30 616 106	90 435 000	95 217 289	60 843 931
AC61 <u>Créances nées d'opérations d'Assurance directe</u>	A 5.1	106 286 615	28 685 369	77 601 245	84 256 755	46 297 970
AC611 Primes acquises et non émises	A 5.1.1	8 754 354		8 754 354	8 778 856	8 754 354
AC612 Autres créances nées d'opération d'assurance directe	A 5.1.2	88 086 069	26 578 967	61 507 102	68 291 135	29 947 569
AC613 Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	A 5.1.3	9 446 191	2 106 402	7 339 790	7 186 764	7 596 047
AC62 <u>Créances nées d'opérations de réassurance</u>	A 5.2	3 838 026	875 912	2 962 114	1 142 258	2 221 879
AC63 <u>Autres Créances</u>	A 5.3	10 926 465	1 054 825	9 871 640	9 818 276	12 324 082
AC631 Personnel	A 5.3.1	211 065		211 065	92 523	224 167
AC632 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	A 5.3.2	8 816 165		8 816 165	8 933 090	11 317 202
AC633 Débiteurs divers	A 5.3.3	1 899 235	1 054 825	844 410	792 663	782 713
AC Autres éléments d'Actif	A 6	49 389 699		49 389 699	36 837 867	42 428 882
AC71 <u>Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse</u>	A 6.1	16 944 367		16 944 367	13 899 380	15 358 197
AC72 <u>Frais d'acquisition reportés</u>	A 6.2	4 388 076		4 388 076	4 265 666	4 388 076
AC73 <u>Comptes de régularisation Actif</u>	A 6.3	28 057 256		28 057 256	18 672 821	22 682 609
AC731 Intérêts et loyers acquis non échus	A 6.3.1	16 943 701		16 943 701	11 113 243	14 003 374
AC733 Autres comptes de régularisation	A 6.3.2	11 113 556		11 113 556	7 559 578	8 679 235
Total de l'Actif :		907 369 555	63 138 097	844 231 458	763 220 882	764 430 352

Annexe n°2
Capitaux propres et passif du Bilan

(Chiffres en dinars tunisien)

	Notes	Au 30/06/2023	Au 30/06/2022	Au 31/12/2022
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	82 245 873	75 245 873	75 245 873
CP4 Autres capitaux propres	P 1.3	33 026 315	35 026 315	35 026 315
CP5 Résultat reporté	P 1.4	625 315	521 444	521 444
Total capitaux propres avant résultat :		145 897 503	140 793 633	140 793 633
CP6 Résultat au 30 juin	P 1.5	16 752 805	15 391 147	17 103 870
Total capitaux propres avant affectation :		162 650 308	156 184 779	157 897 503
Passif	P 2			
PA2 Provisions pour autres risques et charges	P 2.1	<u>11 388 683</u>	<u>11 388 683</u>	<u>11 388 683</u>
PA23 Autres provisions		11 388 683	11 388 683	11 388 683
PA3 Provisions techniques brutes	P 2.2	<u>571 503 894</u>	<u>513 584 515</u>	<u>523 048 665</u>
PA310 Provisions pour primes non acquises Non Vie		51 894 317	48 166 913	47 957 107
PA320 Provisions d'assurances Vie		307 174 140	275 726 998	288 660 851
PA330 Provisions pour sinistres Vie		4 410 874	4 349 222	4 289 730
PA331 Provisions pour sinistres Non Vie		196 606 030	172 806 880	169 851 618
PA340 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes Vie		2 346 833	1 897 926	3 361 243
PA341 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes Non Vie		5 160 000	3 910 000	5 225 659
PA350 Provision pour égalisation et équilibrage Non Vie		0	2 900 000	0
PA360 Autres provisions techniques Vie		250 000	260 000	187 113
PA361 Autres provisions techniques Non Vie		3 661 701	3 566 576	3 515 343
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	P 2.3	<u>24 152 772</u>	<u>18 049 575</u>	<u>15 484 410</u>
PA6 Autres dettes	P 2.4	<u>67 984 019</u>	<u>59 429 931</u>	<u>51 843 873</u>
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1	<u>23 134 814</u>	<u>19 764 138</u>	<u>15 500 613</u>
PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	P 2.4.1.1	12 906 615	13 148 272	10 342 338
PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	P 2.4.1.2	10 228 199	6 615 866	5 158 275
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	P 2.4.2	<u>29 419 701</u>	<u>27 623 068</u>	<u>22 114 564</u>
PA63 Autres dettes	P 2.5	<u>15 429 503</u>	<u>12 042 725</u>	<u>14 228 697</u>
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	P 2.5.1	485 446	484 996	486 196
PA632 Personnel	P 2.5.2	1 787 515	1 645 023	2 214 640
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	P 2.5.3	11 891 000	8 837 568	10 211 855
PA634 Créiteurs divers	P 2.5.4	1 265 543	1 075 139	1 316 006
PA7 Autres passifs	2.6	<u>6 551 782</u>	<u>4 583 398</u>	<u>4 767 218</u>
PA71 Comptes de régularisation passif	P 2.6.1	6 551 782	4 583 398	4 767 218
Total des capitaux propres et du Passif :		844 231 458	763 220 882	764 430 352

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

(Chiffres en dinars tunisiens)

Notes	Opérations brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	Opérations nettes
	Au 30/06/2023	Au 30/06/2023	Au 30/06/2023	Au 30/06/2022	Au 31/12/2022
PRNV1 Primes acquises	102 502 111	<30 239 747>	72 262 364	69 148 227	107 795 991
PRNV11 Primes émises et acceptées	106 439 320	<32 107 826>	74 331 494	70 636 423	109 472 558
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	<3 937 210>	1 868 079	<2 069 131>	<1 488 197>	<1 676 567>
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	9 004 495		9 004 495	6 160 334	13 407 009
PRNV2 Autres produits techniques	101 958		101 958	15 630	500 433
CHNV1 Charges de sinistres	<65 509 128>	7 510 722	<57 998 406>	<51 000 752>	<87 461 894>
CHNV11 Montants payés	<38 754 716>	2 379 491	<36 375 225>	<36 315 346>	<74 178 812>
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	<26 754 412>	5 131 230	<21 623 181>	<14 685 406>	<13 283 083>
CHNV2 Variation des autres provisions techniques	<146 358>		<146 358>	16 718	67 951
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	<1 111 647>	33 978	<1 077 669>	<1 140 705>	<3 334 793>
CHNV4 Frais d'exploitation	<14 714 761>	7 405 430	<7 309 332>	<7 091 851>	<16 454 189>
CHNV41 Frais d'acquisition	<5 708 583>		<5 708 583>	<5 205 945>	<9 196 174>
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés			-	-	181 790
CHNV43 Frais d'administration	<9 006 178>		<9 006 178>	<8 251 154>	<15 079 074>
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs		7 405 430	7 405 430	6 365 248	7 639 269
CHNV5 Autres charges techniques	<2 684 143>		<2 684 143>	<1 587 815>	<7 674 335>
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation & équilibrage	-		-	<2 900 000>	
RTNV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Non Vie	27 442 526	<15 289 618>	12 152 908	11 619 786	6 846 173

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

(Chiffres en dinars tunisiens)

Notes	Opérations Brutes	Cessions	Opérations nettes	Opérations nettes	Opérations nettes
	Au 30/06/2023	Au 30/06/2023	Au 30/06/2023	Au 30/06/2022	Au 31/12/2022
PRV1 Primes	41 552 026	<571 815>	40 980 211	56 423 582	84 570 606
PRV11 Primes émises et acceptées	41 552 026	<571 815>	40 980 211	56 423 582	84 570 606
PRV2 Produits de placements	12 081 477		12 081 477	8 269 029	18 119 979
PRV21 Revenus des placements	11 672 741	-	11 672 741	7 990 214	15 308 223
PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements	265 796	-	265 796	137 848	1 307 418
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	142 940	-	142 940	140 968	1 504 337
PRV4 Autres produits techniques		-	-	-	-
CHV1 Charge de sinistres	<23 536 135>	70 047	<23 466 088>	<9 288 635>	<26 092 484>
CHV11 Montants payés	<23 414 992>	22 243	<23 392 749>	<10 158 529>	<26 384 203>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	<121 144>	47 805	<73 339>	869 894	291 718
CHV2 Variation des autres provisions techniques	<16 882 633>	-	<16 882 633>	<45 697 952>	<58 619 779>
CHV21 Provisions d'assurance vie	<16 819 746>	-	<16 819 746>	<45 437 952>	<58 432 666>
CHV22 Autres provisions techniques	<62 887>		<62 887>	<260 000>	<187 113>
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	<910 839>	2 105	<908 733>	<402 551>	<1 861 052>
CHV4 Frais d'exploitation	<4 078 869>	118 041	<3 960 828>	<3 493 868>	<7 045 000>
CHV41 Frais d'acquisition	<3 557 964>		<3 557 964>	<3 126 676>	<6 120 687>
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés			-	-	<59 381>
CHV43 Frais d'Administration	<520 905>		<520 905>	<408 992>	<994 922>
CHV44 Commissions reçues des réassureurs		118 041	118 041	41 800	129 990
CHV5 Autres charges techniques	<145 559>	-	<145 559>	<119 297>	<297 211>
CHV9 Charges des placements	<717 161>	-	<717 161>	<1 056 143>	<1 815 404>
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	<353 215>	-	<353 215>	<346 676>	<745 482>
CHV92 Correction de valeur sur placements	<122 520>	-	<122 520>	<358 222>	<624 829>
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	<241 427>	-	<241 427>	<351 246>	<445 093>
RTV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie	7 362 308	<381 622>	6 980 687	4 634 166	6 959 655

**Annexe n°5
Etat de Résultat**

(Chiffres en dinars tunisiens)

	Notes	Au 30/06/2023	Au 30/06/2022	Au 31/12/2022
RTNV <u>Résultat Technique de l'Assurance Non Vie</u>		12 152 908	11 619 786	6 846 173
RTV <u>Résultat Technique de l'Assurance Vie</u>		6 980 687	4 634 166	6 959 655
PRNT1 <u>Produits des placements Assurance Non Vie</u>		15 244 525	11 472 336	24 305 395
PRNT11 Revenus des placements		14 728 778	11 085 512	20 533 821
PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements		335 384	191 248	1 753 717
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements		180 363	195 577	2 017 856
 CHNT1 <u>Charges des placements de l'Assurance Non Vie</u>		<904 921>	<1 465 279>	<2 435 109>
CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts		<445 690>	<480 973>	<999 959>
CHNT12 Correction de valeurs sur placements		<154 597>	<496 992>	<838 120>
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements		<304 635>	<487 314>	<597 029>
 CHNT2 <u>Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique de l'Assurance Non Vie</u>		<9 004 495>	<6 160 334>	<13 407 009>
 PRNT2 Autres produits non techniques		254 322	2 520 691	2 911 350
 CHNT3 Autres charges non techniques			<1 127 628>	<1 127 628>
 Résultats provenant des activités ordinaires		24 723 026	21 493 740	24 052 827
 CHNT4 Impôts sur le Résultat		<7 152 762>	<5 933 077>	<6 236 243>
 Résultats provenant des activités ordinaires après impôts		17 570 264	15 560 663	17 816 584
 CHNT5 Pertes extraordinaires		<817 459>	<169 516>	<712 714>
 Résultat net après modifications comptables :		16 752 805	15 391 147	17 103 870

Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés

Intitulé	Notes	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
HB1 Engagements reçus		2 007 158	1 804 408	1 867 543
<i>Engagements hypothécaires reçues sur Prêts octroyés</i>		1 625 819	1 452 199	1 512 334
<i>Avals, cautions de garanties</i>		381 339	352 209	355 209
HB2 Engagements donnés		1 922 977	1 715 706	2 207 192
<i>HB21 Avals, cautions de garanties octroyés au titre d'appel d'offres</i>		1 922 977	1 715 706	2 207 192
<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)

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
E1 Encaissements des primes reçues des assurés	122 149 143	126 108 031	244 783 484
E2 Sommes versées pour paiement des sinistres	<50 794 759>	<47 873 379>	<105 422 675>
E3 Encaissements des primes reçues (acceptations)	399 291	480 365	555 589
E4 Sommes versées pour les sinistres (acceptations)	<56 199>	<9 919>	<94 589>
E5 Commissions versées sur les acceptations	<2 071>	<40 622>	<62 854>
E6 Décaissements de primes pour les cessions	<12 072 264>	<15 924 764>	<39 685 005>
E7 Encaissements des sinistres pour les cessions	4 398 788	6 288 410	11 658 357
E8 Commissions reçues sur les cessions	1 912 396	2 817 932	8 651 582
E9 Commissions versées aux intermédiaires	<447 271>	<9 027 183>	<21 232 957>
E10 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	<6 636 791>	<5 532 962>	<11 754 028>
E11 Variation des dépôts auprès des cédantes			-
E12 Variation des espèces reçues des cessionnaires	<2 270 882>	2 081 016	2 625 346
E13 Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	<244 303 245>	<48 359 907>	<513 104 169>
E14 Encaissements liés à la cession de placements financiers	219 557 162	10 463 059	433 050 848
E15 Taxes sur les assurances versées au Trésor	<12 822 250>	<11 989 455>	<17 823 823>
E16 Produit financiers reçus	6 462 088	6 486 118	28 690 075
E17 Impôts sur les bénéfices payés	-	-	-
E18 Autres mouvements	<11 504 800>	<3 404 598>	<6 535 130>
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	13 968 336	12 562 143	14 300 050
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
V1 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	<398 394>	<577 865>	<856 612>
V2 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles			56 477
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>	<398 394>	<577 865>	<800 135>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
F1 Encaissements suite à l'émission d'actions			
F2 Dividendes et autres distributions	<11 970 826>	<16 759 156>	<16 759 156>
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>	<11 970 826>	<16 759 156>	<16 759 156>
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités	<12 945>	<35 504>	<92 324>
Variations de trésorerie	1 586 170	<4 810 382>	<3 351 566>
Trésorerie de début d'exercice	15 358 197	18 709 763	18 709 763
Trésorerie de fin d'exercice	16 944 367	13 899 380	15 358 197

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
- **Conseil d'Administration**
 - M. Hichem REBAI, Président du Conseil d'Administration ;
 - M. Abdel Monem KOLSI, Directeur Général ;
- **Administrateurs**
 - M. Hichem REBAI
 - M. Zouheir HASSEN ;
 - M. Ahmed KAMMOUN ;
 - M. Loïc GUYOT représentant le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.
 - La Banque de Tunisie.
 - M. Eric CHARPENTIER, représentant la Banque Fédératrice du crédit Mutuel.
 - M. Mohamed TRIFA, administrateur indépendant.
 - M. Sami ZGHAL, administrateur indépendant.
- **Réseau de production** :
 - Bureau Direct
 - **72** Agences d'assurances
 - **38** 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 30/06/2023 (Hors Acceptations) :

	30/06/2023	Part %	30/06/2022	Part %	31/12/2022	Part %
Primes émises non-vie	106 528 556	71,89	97 786 115	63,22	152 275 224	63,89
Primes émises vie	41 651 901	28,11	56 900 669	36,78	86 063 147	36,11
Total	148 180 457	100	154 686 784	100	238 338 371	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 2023 :

- La révision des dispositions relatives au rachat des contrats d'assurances Vie et Capitalisation (Réf : avenant du 06/04/2023 au règlement n°01/2016 relatif à l'assurance Vie et Capitalisation).
- Le lancement de l'application du système Bonus-Malus aux polices flottes individualisées, rentrant dans le cadre du projet de la centrale des risques Auto (2^{ème} phase du projet).
- La mise en place par le Comité Général des Assurances d'un système de collecte de données auprès des Compagnies d'assurances, à travers une plateforme d'échange automatisée.
- La poursuite du projet de mise en place du référentiel comptable international « IFRS ».
- La poursuite du projet de mise en place du référentiel de Solvabilité Basée sur les Risques (SBR) : Suite à l'élaboration d'une feuille de route à horizon 2028 avec l'appui de la Banque Mondiale, le Comité Général des assurances a entamé la 2^{ème} phase du projet visant la mise en place des normes prudentielles (Bilan prudentiel).

B/ Activité de la Compagnie :

▪ Production :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2023, le chiffre d'affaires de la Compagnie a atteint un montant de 148,180 MD contre 154,687 MD à la même période en 2022, soit un différentiel défavorable de 6,5 MD lié principalement au recul des émissions de la branche Vie.

▪ Sinistres déclarés et Sinistralité :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2023, les sinistres déclarés de la Compagnie se sont établis à un montant de 46,202 MD contre 37,194 MD à la même période de l'exercice écoulé, soit un écart défavorable d'environ 9 MD.

Quant à la sinistralité globale de la Compagnie, elle s'est établie, à fin Juin 2023, à 31,18% contre 24,04 % au 30/06/2022, soit une aggravation d'environ 7 point.

▪ Placements :

Au terme du 1er semestre de l'exercice 2023, les produits de placements bruts sont passés de 19,741 MD au 30/06/2022 à 27,326 MD 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 régisseurs 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. Aucune anticipation ou report n'est effectué sur les produits comme l'exige la norme NC19.

Les dividendes, intérêts courus non échus et les loyers sont comptabilisés à la date de leur réalisation effective.

La répartition des produits des placements nets des charges aux différentes catégories est effectuée conformément à la norme NC27.

▪ **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 sur :

- 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% pour toutes les créances.

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	53 211 410	30 843 666	4 030 993	88 086 069
Primes acquises et non émises	8 754 354	-	-	8 754 354
Créances indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	3 777 732	4 495 678	1 172 782	9 446 192
Créances nées d'opération de Réassurance	2 094 044	1 086 453	657 529	3 838 026
Personnel	211 065	-	-	211 065
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	8 816 165	-	-	8 816 165
Débiteurs divers	80 750	763 660	1 054 825	1 899 235
Total des créances :	76 945 520	37 189 457	6 916 129	121 051 106

Dettes	Moins d'un an	1 an et (-) de 5 ans	Plus que 5 ans	Total
Dettes nées d'opération d'assurance directe	5 169 737	7 362 793	374 085	12 906 615
Dettes nées d'opération de réassurance	9 092 841	18 569 965	1 756 895	29 419 701
Dettes indemnisées, subrogées à l'entreprise d'assurance	5 072 355	4 821 332	334 512	10 228 199
Dépôts et cautionnements reçus	-	117 833	367 613	485 446
Personnel	1 787 515	-	-	1 787 515
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	11 891 000	-	-	11 891 000
Créditeurs divers	579 120	436 582	249 841	1 265 543
Total des dettes :	33 592 568	31 308 505	3 082 946	67 984 019

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 2023 se détaille comme suit :

	Capital	Réserves	Autres capitaux propres	Dividendes	Résultat reporté	Résultat de l'exercice
Solde au 31/12/2022	30 000 000	75 245 873	35 026 315		521 445	17 103 870
Affectation AGO du 15 Juin 2023	-	7 000 000	<2 000 000>	12 000 000	103 870	<17 103 870>
Résultat au 30 Juin 2023	-	-	-	-	-	16 752 805
Solde au 30/06/2023	30 000 000	82 245 873	33 026 315	12 000 000	625 315	16 752 805

Conformément à la décision de l'AGO en date du 15 Juin 2023, la répartition du résultat 2022 a été effectuée comme suit :

Résultat au 31/12/2022 :	17 103 870
Résultat reporté :	521 445
Total à distribuer :	17 625 315

Réserves pour réinvestissements exonérés	<4 000 000>
Réserve pour réserves facultatives	<1 000 000>
Dividendes	<12 000 000>
Résultat reporté :	625 315

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter un montant de 6.000.000,000D des réserves à régime spécial pour réinvestissement exonérés, en réserves facultatives.

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 2022.

5.5 / Provisions pour sinistres à payer

LIBELLE	Non Vie	Vie	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provision pour sinistres à payer	182 192 935	4 094 503	186 287 438	165 844 199	162 533 180
Chargement de gestion	15 406 289	316 371	15 722 660	13 566 055	13 753 418
Prévision de recours à encaisser	<2 893 194>	-	<2 893 194>	<3 204 152>	<3 196 832>
Provision SAP Acceptations	1 900 000	-	1 900 000	950 000	1 051 583
TOTAL	196 606 030	4 410 874	201 016 904	177 156 102	174 141 349

5.6 / Informations diverses sur le bilan

A – Actif du bilan

Note - A 1- Actifs incorporels

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2023	VNC 30/06/2022	VNC 31/12/2022
Logiciels	2 930 943	<1 938 207>	992 736	1 167 060	1 048 775
Fonds Commercial	100 000	-	100 000	100 000	100 000
TOTAL	3 030 943	<1 938 207>	1 092 736	1 267 060	1 148 775

Note - A 2 - Actifs corporels d'exploitation

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2023	VNC 30/06/2022	VNC 31/12/2022
AC 21 – Installations techniques et machines	8 068 630	<6 436 592>	1 632 037	1 680 898	1 656 245
AC 22 – Autres installations, outillages et mobiliers	1 381 820	<1 083 893>	297 927	222 546	240 112
AC 23 – Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours	9 728		9 728	9 728	9 728
TOTAL	9 460 178	<7 520 486>	1 939 692	1 913 172	1 906 085

Note - A 3 - Placements

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

LIBELLE	Montant brut	Amorti.	VNC 30/06/2023	VNC 30/06/2022	VNC 31/12/2022
AC 311- Terrains et constructions d'exploitation	3 855 502	< 2 809 215>	1 046 287	1 134 320	1 090 304
AC 312 – Terrains et constructions hors exploitation	18 395 604	<3 519 497>	14 876 108	15 007 189	14 941 648
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	<6 328 711>	25 018 213	25 237 327	25 127 770

A 3.2 – Placements dans les entreprises liées & Participations

LIBELLE	Montant brut	Provision	VNC 30/06/2023	VNC 30/06/2022	VNC 31/12/2022
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 30/06/2023	VNC 30/06/2022	VNC 31/12/2022
AC 331 – Actions, autres titres à revenu variable	106 362 964	<16 591 258>	89 771 706	72 869 156	78 153 232
AC 332 – Obligations et autres titres à revenu fixe	268 583 353	<416>	268 582 936	216 379 666	253 853 416
AC 333 – 334 Prêts	2 911 898	<142 912>	2 768 986	2 982 148	3 002 389
AC 335 – Dépôts monétaires	231 629 580	-	231 629 580	231 629 000	222 610 580
AC 336 – Autres Dépôts	3 200		3 200	1 200	3 200
TOTAL	609 490 994	<16 734 586>	592 756 408	523 861 171	557 622 817

A 3.4 – Créances pour espèces déposés auprès des entreprises cédantes

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provisions pour Primes non acquises acceptations	1 534 904	1 741 430	1 200 321
Provisions pour Sinistres à payer acceptations	1 900 000	950 000	1 051 583
TOTAL	3 434 904	2 691 430	2 251 904

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

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
AC 510 – Provisions pour primes non acquises	14 692 195	13 711 384	12 806 612
AC 530 – Provisions pour sinistre vie	107 845	697 708	60 041
AC 531 – Provisions pour sinistres non vie	39 583 401	36 005 109	34 452 171
TOTAL	54 383 442	50 414 202	47 318 824

Note - A 5 – Créances

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

A 5.1.1 - Primes acquises et non émises

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Primes acquises et non émises non vie	9 715 692	9 308 306	9 715 692
Primes acquises et non émises vie	669 877	1 051 868	669 877
S/Total :	10 385 569	10 360 174	10 385 569
Primes à annuler	<1 631 215>	<1 581 318>	<1 631 215>
TOTAL	8 754 354	8 778 856	8 754 354

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

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Quittances de primes à recevoir	78 333 947	81 440 096	48 660 438
Primes/Sinistres Affaires en Co-assureurs	212 035	353 270	233 816
Comptes à régulariser agences, courtiers et Bureau Direct – Débit	5 222 017	4 828 491	4 319 523
Effets à recevoir et Effets Impayés	3 955 486	4 142 666	3 461 702
Chèques impayés	362 584	532 179	361 058
S/Total :	88 086 069	91 296 703	57 036 537
Provisions au titre des arriérés primes	<22 469 316>	<18 786 821>	<23 591 332>
Provision au titre des chèques impayés	<362 584>	<532 179>	<361 058>
Provision au titre des effets impayés	<3 747 067>	<3 686 568>	<3 136 578>
TOTAL	61 507 102	68 291 135	29 947 569

(1) Le niveau des arriérés est généralement élevé au 30 juin par rapport au 31 décembre ceci est dû notamment aux Ohabitudes 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	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Avances sur recours matériels	2 695 250	2 642 863	2 800 057
Avances sur recours corporels	2 004 268	2 173 401	1 889 965
Indemnisation Directe des Assurés	3 534 284	3 014 914	3 499 623
Sinistres officieux	1 523	1 523	1 523
Autres créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	1 210 867	1 711 077	1 431 281
S/Total :	9 446 191	9 543 778	9 622 449
Provisions pour dépréciation de créances	<2 106 402>	<2 357 014>	<2 026 402>
TOTAL	7 339 790	7 186 764	7 596 047

A 5.2 – Créances nées d'opération de réassurance

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Cessionnaires	2 142 785	1 145 762	1 144 476
Cédantes	1 695 242	872 408	1 953 315
S/Total :	3 838 026	2 018 170	3 097 791
Provision pour dépréciation de créances	<875 912>	<875 912>	<875 912>
TOTAL	2 962 114	1 142 258	2 221 879

5.3 – Autres créances

A 5.3.1 – Personnel

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Avances au personnel	104 340	35 915	54 916
Autres avances	106 724	56 608	169 251
TOTAL	211 065	92 523	224 167

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

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Acomptes provisionnels	1 870 873	289 494	868 482
Avances sur impôts/sociétés (y compris Crédit d'impôt)	6 521 747	8 199 322	10 092 166
Autres	423 545	444 274	356 554
TOTAL	8 816 165	8 933 090	11 317 202

A 5.3.3 – Débiteurs divers

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Compte de liaison avec la délégation Maroc	844 434	891 355	844 434
Autres	1 054 801	1 003 053	993 104
S/Total :	1 899 235	1 894 409	1 837 538
Provision pour dépréciation (1)	<1 054 825>	<1 101 746>	<1 054 825>
TOTAL	844 410	792 663	782 713

(1) Le solde de la succursale au Maroc a été actualisé au 31/12/2022. 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	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Banques, CCP et chèques à l'encaissement	3 635 486	<992 283>	1 380 275
Effets remis à l'encaissement	12 887 153	14 249 197	13 483 120
Autres	421 728	642 466	494 802
TOTAL	16 944 367	13 899 380	15 358 197

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 31/12/2022 à **4 388 076** dinars.

A 6.3 – Compte de régularisation Actif

A 6.3.1 – Intérêts et loyers acquis et non échus

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Intérêts s/Valeurs Mobilières courus et non échus	16 931 422	10 848 085	13 938 057
Loyers échus et à recevoir	-	265 158	53 039
Loyers perçus d'avance	12 278	-	12 278
TOTAL	16 943 701	11 113 243	14 003 374

A 6.3.2 – Autres comptes de régularisation actif

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Autres comptes de régularisation Actif	11 095 875	7 541 463	8 514 997
Autres charges constatées ou payées d'avance	11 910	12 345	158 467
Estimation de réassurance et d'acceptation	5 771	5 770	5 771
TOTAL	11 113 556	7 559 578	8 679 235

Note – P – Capitaux propres et passif du Bilan

Note -P1 - Capitaux propres

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
P 1.1 – Capital social	30 000 000	30 000 000	30 000 000
P 1.2 – Réserves et primes liées au capital	82 245 873	75 245 873	75 245 873
Réserve légale	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Réserve facultative	74 519 870	67 519 870	67 519 870
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	33 026 315	35 026 315	35 026 315
Réserves spéciales de réévaluation	1 948 685	1 948 685	1 948 685
Réserves pour réinvestissements exonérés	31 077 630	33 077 630	33 077 630
P 1.4 – Résultat reporté	625 315	521 444	521 444
S/Total :	145 897 503	140 793 633	140 793 633
P 1.5 – Résultat de la période	16 752 805	15 391 147	17 103 870
TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION :	162 650 308	156 184 779	157 897 503

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	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provision d'ouverture	13 643 939	13 643 939	13 643 939
Constitution/Reprise	<2 255 256>	<2 255 256>	<2 255 256>
Provision de clôture	11 388 683	11 388 683	11 388 683

P 2.2 – Provisions techniques brutes

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
PA 310- Provisions pour primes non acquise Non vie	51 894 317	48 166 913	47 957 108
PA 320- Provisions d'assurance Vie	307 174 140	275 726 998	288 660 851
PA 330- Provisions pour Sinistre Vie	4 410 874	4 349 222	4 289 731
PA 331- Provisions pour Sinistre Non Vie	196 606 030	172 806 880	169 851 618
PA 340- Provisions pour P.B & Ristournes Vie	2 346 833	1 897 926	3 361 243
PA 341- Provisions pour P.B & Ristournes Non Vie	5 160 000	3 910 000	5 225 659
PA 350- Provisions pour Egalisation & Equilibrage Non Vie	0	2 900 000	-
PA 360- Autres provisions Techniques Vie	250 000	260 000	187 113
PA 360- Autres provisions Techniques Non Vie	3 661 701	3 566 576	3 515 342
- Réserve mathématique de rentes	3 595 094	3 487 383	3 448 736
- Réserve d'invalidité	37 717	59 549	37 717
- Arrérages à payer	19 644	19 644	19 644
- Provision pour risque en cours	9245	-	9 245
TOTAL	571 503 894	513 584 515	523 048 665

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

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provisions pour sinistres non- vie	22 046 400	14 904 820	13 448 200
Provisions pour sinistres vie	107 845	697 708	60 040
Provisions pour primes non acquises	1 998 527	2 447 047	1 976 170
TOTAL	24 152 772	18 049 575	15 484 410

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	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Commissions sur arriérés	6 968 529	7 437 564	4 684 594
Comptes de régularisation	5 564 262	5 132 460	5 545 544
Primes/sinistres affaires collectives	373 824	578 247	112 200
TOTAL	12 906 615	13 148 272	10 342 338

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

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Comptes intermédiaires Sinistres	9 647 155	6 175 832	4 690 420
Sinistres officiels	253 426	253 426	253 426
Recours client	327 618	186 609	214 429
TOTAL	10 228 199	6 615 866	5 158 275

P 2.4.2 – Dettes nées d'opérations de réassurances

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Cessionnaires	28 248 418	26 492 754	20 943 281
Cédantes	1 143 611	1 102 698	1 143 611
Rétrocessionnaires	27 672	27 616	27 672
TOTAL	29 419 701	27 623 068	22 114 564

2.5 – Autres dettes

P 2.5.1 – Dépôts et cautionnements reçus

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dépôts de Garanties en espèces des Assurés	353 003	353 003	366 003
Dépôts de Garanties en espèces des locataires	132 443	131 993	120 193
TOTAL	485 446	484 996	486 196

P 2.5.2 – Personnel

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Dettes provisionnées pour congés payés	1 050 821	914 186	957 124
Autres charges à payer Personnel	650 000	581 625	900 137
Autres dettes	86 693	149 212	357 379
TOTAL	1 787 515	1 645 023	2 214 640

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

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Impôts sur les Sociétés et autres charges fiscales à payer	8 380 191	6 508 389	7 418 183
Assurance Groupe et charges sociales	1 530 882	491 712	1 445 215
Taxes d'assurance à payer	1 378 763	1 359 329	633 792
Retenues à la source	601 163	478 138	714 665
TOTAL	11 891 000	8 837 568	10 211 855

P 2.5.4 – Créditeurs divers

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Actionnaires, dividendes à payer	465 821	436 647	436 647
Dettes sur acquisition d'immobilisations et de valeurs mobilières de Placement	222 004	133 159	190 626
Autres créditeurs divers	577 718	505 333	688 733
TOTAL	1 265 543	1 075 139	1 316 006

P 2.6 – Autres passifs

P 2.6.1 – Comptes de régularisation Passif

LIBELLE	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Report de commissions reçues des réassureurs *	1 684 103	-	1 684 103
Encaissements en instance d'affectation	85 683	85 683	85 684
Intérêts et loyers perçus ou comptabilisés d'avance	437 091	68 731	174 692
Autres comptes de régularisation Passif	4 344 904	4 428 984	2 822 739
TOTAL	6 551 782	4 583 398	4 767 218

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 30/06/2023 comme suit :

LIBELLE	Nombre au 30/06/2023
Cadres	119
Agents d'encadrement	50
Agents d'exécution	25
Personnel Contractuel	13
Personnel de services	1
Personnel en détachement	1
TOTAL	209

Les frais de personnel s'élèvent au 30/06/2023 à la somme de **8 899 994 DT** et sont ventilés comme suit :

CATEGORIE	MONTANT	
	30/06/2023	30/06/2022
Salaires	5 480 569	4 724 924
Charges connexes aux salaires	228 878	183 372
Charges Sociales	1 408 998	1 214 864
Assurance collective Vie	1 650 000	1 500 000
Personnel en détachement	131 549	121 397
TOTAL	8 899 994	7 744 556

6.5 / Charges de commissions

Le montant total des commissions servies aux intermédiaires au 30/06/2023, s'élevant à la somme de **13 798 866 DT**, se détaille comme suit :

CATEGORIE	MONTANT	
	30/06/2023	30/06/2022
Agents généraux	6 400 133	5 935 042
Courtiers	3 583 337	3 220 322
Banque assurance	3 528 422	3 196 956
Acceptations	117 000	325 000
Coassurance	169 974	41 707
TOTAL	13 798 866	12 719 027

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 **148 180 458 DT** au 30 Juin 2023 se détaille comme suit :

ZONE	MONTANT	
	30/06/2023	30/06/2022
Nord	128 693 572	137 093 514
Centre	6 511 821	6 044 400
Sud	12 975 065	11 548 870
TOTAL	148 180 458	154 686 784

6.7 / Tableau de passage du résultat comptable au résultat fiscal

LIBELLE	30/06/2023
Bénéfice comptable avant impôt	24 723 026
Réintégration	761 024
Déductions	<5 047 587>
Résultat Fiscal avant réinvestissements exonérés	20 436 463
Réinvestissements exonérés	-
Bénéfice Fiscal au 30 Juin 2023	20 436 463
Impôt sur les sociétés : (35%)	<7 152 762>
Contribution Sociale Solidaire	<817 459>
Bénéfice Comptable	16 752 805

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	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Provision mathématique vie à l'ouverture	288 660 851	228 702 760	228 702 760
Charges de provisions au 30 juin	40 788 243	55 476 913	81 116 566
S/Total :	329 449 094	284 179 673	309 819 326
Capitaux échus, rentes et rachats polices vie payées	<22 274 954>	<8 452 675>	<21 158 475>
TOTAL	307 174 140	275 726 998	288 660 851

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 2023 sur les méthodes d'estimation, d'évaluation et de comptabilisation utilisées au 30 juin 2022.

10. Diligences spécifiques

Conformément à l'arrêté du Ministre des Finances de 2001, le taux des actifs admis en représentation des engagements techniques de la Compagnie s'élève, au 30 Juin 2023, à **114,4 %**.

Annexe n° 8 : Mouvements ayant affecté les éléments de l'actif au 30 JUIN 2023[illegible]

Etat récapitulatif des Placements au 30/06/2023

	Valeur Brute	Valeur Nette	Juste Valeur	Plus ou moins Value latente
Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	22 251 106	15 922 395	31 146 097	15 223 702
Parts et actions de Sociétés immobilières non cotées	9 095 818	9 095 818	9 095 818	0,000
Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	90 306 360	73 745 794	79 342 870	5 597 076
Parts d'OPCVM détenant uniquement des titres à revenu fixe	32 456 886	32 426 195	32 425 754	-441
Autres parts d'OPCVM	9 381 082	9 381 082	10 061 158	680 077
Obligations et autres titres à revenu fixe	268 583 353	268 582 936	268 582 936	0
Autres Dépôts	231 632 780	231 632 780	231 632 780	0
TOTAL :	663 707 385	640 786 999	662 287 414	21 500 414

	<u>Valeur nette</u>	<u>Juste Valeur</u>
Actions cotées	16 883 471	22 480 620
Actions non cotées	56 862 323	56 862 251
Total :	73 745 794	79 342 870

Obligations cotées	15 530 000	15 530 000
Obligations non cotées	10 120 000	10 120 000
Titres de créances négociables et bons du trésor	242 932 936	242 932 936
Total :	268 582 936	268 582 936

Annexe n° 11 : Ventilation des charges et produits des placements au 30/06/2023

	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		886 371	886 371	PRNT11+PRV21
Revenus des participations	1 749 953	3 760 362	5 510 315	PRNT11+PRNT13+PRNT14+PRV21+PRV23+PRV24
Revenus des autres placements		20 929 317	20 929 317	PRNT11+PRV21
Autres revenus financiers (Honoraires, commissions)				
Total produits des placements	1 749 953	25 576 050	27 326 002	
Intérêts		327 687	327 687	CHNT11+CHV91
Frais externes et internes	411 071	883 324	1 294 395	CHNT11+CHNT12+CHNT13+CHV91+CHV92+CHV93
Autres frais				
Total charges des placements	411 071	1 211 012	1 622 083	

Annexe n°12 : Résultat technique de la catégorie Vie au 30/06/2023

	Total
Primes Acquises	41 552 026
Charges de prestations	<23 414 992>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	<17 003 776>
Solde de souscription :	1 133 258
Frais d'acquisition	<3 557 964>
Autres charges de gestion nettes	<666 463>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :	<4 224 428>
Produits nets de placements	11 364 316
Participation aux résultats	<910 839>
Solde Financier :	10 453 477
Part des réassureurs dans les primes acquises	<571 815>
Part des réassureurs dans les prestations payées	70 047
Part des réassureurs dans les charges de provisions	-
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	2 105
Commissions reçues des réassureurs	118 041
Solde de réassurance Juin 2023 :	<381 622>
Solde de réassurance Juin 2022 :	<315 451>
Résultat technique juin 2023 :	6 980 687
Résultat technique juin 2022 :	4 634 166
Variation juin 2023 - juin 2022 :	2 346 520 50,64%
<u>Informations complémentaires :</u>	
Versement périodique de rente Vie	13 873
Rachats Vie payés	13 009 544
Capitaux échus Vie	9 251 537
Intérêts techniques bruts de l'exercice	-
Provisions techniques brutes Vie au 30 juin 2019	307 174 140
Provisions techniques brutes Vie au 01 janvier 2019	288 660 851

Annexe n° 13 : Résultat technique d'assurance Non Vie au 30/06/2023

Eléments		Toutes branches confonfues	Acceptations	Total
Primes acquises				
PRNV11	Primes émises	105 139 320	1 300 000	106 439 320
PRNV12	Variation des primes non acquises	<3 602 627>	<334 583>	<3 937 210>
Charges de prestations				
CHNV11	Prestations et frais payés	<38 754 716>		<38 754 716>
CHNV12	Charges des provisions pour prestations diverses	<26 946 094>	<848 417>	<27 794 511>
Solde de souscription :		35 835 883	117 000	35 952 883
CHNV41, CHNV42	Frais d'acquisition	<5 708 583>	-	<5 708 583>
CHNV43, CHNV5	Autres charges de gestion nettes	<11 471 364>	<117 000>	<11 588 364>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<17 179 947>	<117 000>	<17 296 947>
PRNT3	Produits nets des placements	9 004 495	-	9 004 495
CHNV3	Participation aux Bénéfices	<217 905>	-	<217 905>
Solde Financier :		8 786 589	-	8 786 589
PRNV11	Part des réassureurs dans les primes acquises	<30 239 747>	-	<30 239 747>
CHNV11	Part des réassureurs dans les prestations payées	2 379 491	-	2 379 491
CHNV12, PRNV12	Part des réassureurs dans les charges de provisions	5 165 208	-	5 165 208
CHNV44	Commissions reçues des réassureurs	7 405 430	-	7 405 430
Solde de Réassurance Juin 2023 :		<15 289 618>	-	<15 289 618>
Solde de Réassurance Juin 2022 :		<16 562 295>		<16 562 295>
Résultat technique Juin 2023 :		12 152 908		12 152 908
Résultat technique Juin 2022 :		11 619 786		11 619 786
Variation Juin 2023 - Juin 2022		533 122 4,59%		533 122 4,59%
Informations complémentaires :				
Provisions pour primes non acquises à la clôture		50 359 413	1 534 904	51 894 317
Provisions pour primes non acquises à l'ouverture		46 756 786	1 200 321	47 957 107
Provisions pour Sinistres à payer à la clôture		194 706 030	1 900 000	196 606 030
Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture		168 800 035	1 051 583	169 851 618
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		5 160 000		5 160 000
Provision pour participation aux bénéfices et ristournes		5 225 659		5 225 659
Provision pour Egalisation & Equilibrage à la Clôture		0		0
Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture		0		0
Autres provisions techniques à la clôture :		3 661 701		3 661 701
- Provisions pour risques en cours		9 245		9 245
- Provisions mathématiques de rentes		3 595 094		3 595 094
- Arrérages de rentes à payer		19 644		19 644
- Réserve des rentes d'invalidité		37 717		37 717
Autres provisions techniques à l'ouverture :		3 515 343		3 515 343
- Provisions pour risques en cours		9 245		9 245
- Provisions mathématiques de rentes		3 448 736		3 448 736
- Arrérages de rentes à payer		19 644		19 644
- Réserve des rentes d'invalidité		37 717		37 717

**Annexe n°15 : Tableau de raccordement du résultat technique
par catégorie d'assurance aux états financiers
Catégorie : Vie au 30/06/2023**

	Raccordement	Total
Primes Acquises	PRV11	41 552 026
Charges de prestations	CHV11	<23 414 992>
Charges des provisions d'assurance Vie et des autres provisions techniques	CHV12, CHV21, CHV22	<17 003 776>
Solde de souscription :		1 133 258
Frais d'acquisition	CHV41, CHV42	<3 557 964>
Autres charges de gestion nettes	PRV4, CHV43, CHV5	<666 463>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<4 224 428>
Produits nets de placements	PRV2, CHV9	11 364 316
Participation aux Bénéfices & Ristournes	CHV3	<910 839>
Solde Financier :		10 453 477
Primes cédées ou rétrocédées	PRV11 2° Colonne	<571 815>
Part des réassureurs dans les prestations payées	CHV11 2° Colonne	70 047
Part des réassureurs dans les charges de provisions	CHV12 2° Colonne	-
Part des réassureurs dans les participations aux résultats	CHV3 2° Colonne	2 105
Commissions reçues des réassureurs	CHV44 2° Colonne	118 041
Solde de réassurance :		<381 622>
Résultat technique :		6 980 687
Informations complémentaires :		
Versements périodiques de rentes Vie		13 873
Montants des rachats Vie		13 009 544
Capitaux échus Vie		9 251 537
Provisions techniques brutes Vie à la clôture		307 174 140
Provisions techniques brutes Vie à l'ouverture		288 660 851

**Annexe n°16 : Tableau de raccordement du résultat technique
par catégorie d'assurance aux états financiers
Catégorie : Non Vie au 30/06/2023**

	Raccordement	Total
Primes acquises Primes émises Variation des primes non acquises Charges de prestations Prestations et frais payés Charges des provisions pour prestations diverses	PRNV11 106 439 320 PRNV12 <3 937 210> CHNV11 <38 754 716> CHNV12, CHNV2, CHNV3 <27 794 511>	
Solde de souscription :		35 952 883
Frais d'acquisition Autres charges de gestion nettes	CHNV41+CHNV42 CHNV43, CHNV5 et PRNV2	<5 708 583> <11 588 364>
Charges d'acquisition et de gestion nettes :		<17 296 947>
Produits nets de placements Participation aux Bénéfices & Ristournes	PRNT3 CHNV3	9 004 495 <217 905>
Solde Financier :		8 786 589
Part des réassureurs dans les primes cédées Part des réassureurs dans les prestations payées Part des réassureurs dans les charges de provisions Commissions reçues des réassureurs	PRNV11, PRNV12 2° Colonne CHNV11 2° Colonne CHNV12, CHNV2 2° Colonne CHNV44 2° Colonne	<30 239 747> 2 379 491 5 165 208 7 405 430
Solde de Réassurance :		<15 289 618>
Résultat technique :		12 152 908
Informations complémentaires : Provisions pour primes non acquises à la clôture Provisions pour primes non acquises à l'ouverture Provisions pour Sinistres à payer à la clôture Provisions pour Sinistres à payer à l'ouverture Provision pour participation aux bénéfices et ristournes Provision pour participation aux bénéfices et ristournes Provision pour Egalisation & Equilibrage à la Clôture Provision pour Egalisation & Equilibrage à l'Ouverture Autres provisions techniques à la clôture Autres provisions techniques à l'ouverture		51 894 317 47 957 107 196 606 030 169 851 618 5 160 000 5 225 659 3 661 701 3 515 343

AVIS SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2023

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE», arrêtés au 30 juin 2023 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 844 231 458 dinars et un bénéfice net de la période s'élevant à 16 752 805 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 2023, 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 24 Août 2023
Les commissaires aux comptes

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

P/ CMC - DFK International
Mr Chérif BEN ZINA