

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

ASSURANCES BIAT

Siège social : 88, avenue Hédi Chaker –Tunis-

Assurances BIAT publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 Décembre 2005 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 16 mai 2006. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes, M. Mourad Guellaty.

ASSURANCES BIAT BILANS AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004 (Exprimés en dinars tunisiens)

<u>ACTIFS</u>	<u>Notes</u>	<u>2005</u>			<u>2004</u>
		<u>Brut</u>	<u>Amortissements et provisions</u>	<u>Net</u>	<u>Net</u>
<u>Actifs incorporels</u>					
Logiciel	3.1	800 468	(273 889)	526 579	18 371
		800 468	(273 889)	526 579	18 371
<u>Actifs corporels d'exploitation</u>					
Installations techniques et machines	3.1	614 972	(156 284)	458 688	376 160
		614 972	(156 284)	458 688	376 160
<u>Placements</u>					
Autres placements financiers	3.2	15 565 267		15 565 267	12 982 911
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	3.3	91 548	-	91 548	98 402
		15 656 815		15 656 815	13 081 313
<u>Part des réassureurs dans les provisions techniques</u>					
	3.4				
Provisions pour primes non acquises		711 651	-	711 651	447 254
Provisions d'assurance vie		247 241	-	247 241	289 756
Provisions pour sinistres (vie)		34 431	-	34 431	7 734
Provisions pour sinistres (non vie)		1 113 909	-	1 113 909	175 731
		2 107 232	-	2 107 232	920 475
<u>Créances</u>					
Créances nées d'opérations d'assurance directe	3.5	6 737 857	(318)	6 737 539	2 834 637
Créances nées d'opérations de réassurance	3.6	606 936	-	606 936	99 711
Autres créances	3.7	305 360	-	305 360	196 043
		7 650 153	(318)	7 649 835	3 130 391
<u>Autres éléments d'actif</u>					
Avoirs en banques, caisse	3.8	1 111 464	-	1 111 464	373 907
Charges reportées	3.9	620 699	-	620 699	170 722
Comptes de régularisation Actif	3.10	468 330	-	468 330	346 197
		2 200 493	-	2 200 493	890 826
TOTAL DES ACTIFS		29 030 133	(430 491)	28 599 642	18 417 536
		=====	=====	=====	=====

L'examen des états financiers de la société Assurances BIAT arrêtés au 31/12/2005, a permis au CMF de constater la non conformité des notes aux états financiers annexées au rapport du commissaire aux comptes avec celles présentées par la société. En outre, il a été constaté l'absence des notes explicatives sur l'état des flux de trésorerie. La société a été invitée, par conséquent, à régulariser cette situation.

ASSURANCES BIAT
BILANS AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004
(Exprimés en dinars tunisiens)

<u>Capitaux propres</u>	<u>NOTES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Capital social	3.11	10 000 000	10 000 000
Réserve légale	3.12	47 228	15 626
Autres réserves	3.12	200 000	80 000
Fonds social		26 860	18 743
Résultats reportés	3.12	152 337	196 895
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		<u>10 426 425</u>	<u>10 311 264</u>
Résultat net de l'exercice		840 152	632 044
Total des capitaux propres avant affectation		<u>11 266 577</u>	<u>10 943 308</u>
PASSIFS			
<u>Provisions techniques brutes</u>			
Provisions pour primes non acquises		4 372 754	1 479 887
Provisions d'assurance vie		3 397 640	2 297 483
Provisions pour sinistres (vie)		368 736	59 537
Provisions pour sinistres (non vie)		4 737 994	1 192 215
Provisions pour participations aux bénéficiaires et ristournes		51 869	79 000
		<u>12 928 993</u>	<u>5 108 122</u>
<u>Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires</u>	3.13	<u>2 234 835</u>	<u>946 552</u>
<u>Autres dettes</u>			
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	3.14	879 711	303 363
Dettes nées d'opérations de réassurance	3.15	255 752	370 865
Autres dettes	3.16	1 010 093	710 512
Autres passifs	3.17	23 681	34 814
		<u>2 169 237</u>	<u>1 419 554</u>
Total des passifs		<u>17 333 065</u>	<u>7 474 228</u>
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES & PASSIFS		<u>28 599 642</u>	<u>18 417 536</u>
		=====	=====

ASSURANCES BIAT
ETATS DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE
AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004
(Exprimés en dinars tunisiens)

	Notes	<u>2005</u>		<u>2004</u>	
		Opérations brutes	Cessions et/ou Rétrocessions	Opérations nettes	Opérations nettes
Primes acquises					
Primes émises et acceptées	4.1	13 912 107	(1 820 466)	12 091 641	6 204 366
Variation de la provision pour primes non acquises	4.2	(2 892 867)	264 397	(2 628 470)	(736 489)
		<u>11 019 240</u>	<u>(1 556 068)</u>	<u>9 463 171</u>	<u>5 467 877</u>
Produits des placements		<u>426 881</u>	:	<u>426 881</u>	<u>112 272</u>
Autres produits techniques		<u>386 403</u>	:	<u>386 403</u>	<u>39 442</u>

Charges de sinistres

Montants payés		(4 900 585)	115 374	(4 785 211)	(3 031 572)
Variation de la provision pour sinistres	4.3	(3 580 779)	938 178	(2 642 601)	(926 200)
		<u>(8 481 364)</u>	<u>1 053 552</u>	<u>(7 427 812)</u>	<u>(3 957 772)</u>

Variation des autres

provisions techniques		27 130	-	27 130	79 000
------------------------------	--	--------	---	--------	--------

Frais d'exploitation

Frais d'acquisition		(2 324 649)	-	(2 324 649)	(918 112)
Variation du montant des frais d'acquisition reportés		435 544	-	435 544	125 723
Frais d'administration		(1 110 095)	-	(1 110 095)	(746 650)
Commissions reçues des Réassureurs		-	549 825	549 825	356 544
		<u>(2 999 200)</u>	<u>549 825</u>	<u>(2 449 375)</u>	<u>(1 182 495)</u>

Autres charges techniques		<u>(8 287)</u>	-	<u>(8 287)</u>	<u>(4663)</u>
----------------------------------	--	----------------	---	----------------	---------------

RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE

	<u>370 804</u>	<u>47 308</u>	<u>418 112</u>	<u>395 661</u>
--	----------------	---------------	----------------	----------------

ASSURANCES BIAT**ETATS DE RESULTAT TECHNIQUE VIE****AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004****(Exprimés en dinars tunisiens)**

Notes	2005			2004	
	Opérations brutes	Cessions et/ou Rétrocessions	Opérations nettes	Opérations nettes	
Primes acquises					
Primes acquises et acceptées	5.1	3 968 468	(103 321)	3 865 147	2 767 393
		<u>3 968 468</u>	<u>(103 321)</u>	<u>3 865 147</u>	<u>2 767 393</u>
Produits de placements		186 734	-	186 734	77 391
Autres produits techniques		128 624	-	128 624	7 601
Charges de sinistres					
Montants payés		(395 293)	38 605	(356 688)	(101 310)
Variation de la provision pour sinistres	5.2	(309 199)	26 697	(282 502)	(7 348)
		<u>(704 492)</u>	<u>65 302</u>	<u>(639 190)</u>	<u>(108 658)</u>
Variation des autres provisions techniques					
Provisions d'assurance vie	5.3	(1 100 157)	(42 516)	(1 142 673)	(1 536 751)
Frais d'exploitation					
Frais d'acquisition		(871 745)	-	(871 745)	(614 767)
Variation du montant des frais d'acquisition reportés		14 433	-	14 433	4 189
Frais d'administration		(1 021 151)	-	(1 021 151)	(606 053)
Commissions reçues des réassureurs		-	29 717	29 717	56 483
		<u>(1 878 463)</u>	<u>29 717</u>	<u>(1 848 746)</u>	<u>(1 160 148)</u>
Autres charges techniques		(6 457)	-	(6 457)	(3950)
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE		<u>594 257</u>	<u>(50 818)</u>	<u>543 439</u>	<u>42 878</u>

ASSURANCES BIAT
ETATS DES RESULTATS AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004

(Exprimés en dinars tunisiens)

	<u>NOTES</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Résultat technique de l'assurance non vie		418 112	395 661
Résultat technique de l'assurance vie		543 439	42 878
PRODUITS DES PLACEMENTS			
Revenus des placements		329 236	524 915
Intérêts courus et non échus		-	-
Produits des autres placements		2 306	8 170
		<u>331 542</u>	<u>533 085</u>
CHARGES DES PLACEMENTS			
Charges de gestion des placements		(4 264)	(31 122)
Perte provenant de la réalisation des placements		-	-
		<u>(4 264)</u>	<u>(31 122)</u>
Différences de change		-	-
Autres produits non techniques		-	-
Autres charges non techniques		-	(1)
Résultat provenant des activités ordinaires		<u>1 288 829</u>	<u>940 502</u>
Impôt sur les bénéfices		(448 677)	(308 458)
		<u>840 152</u>	<u>632 044</u>
Résultat provenant des activités ordinaires après impôt		<u>840 152</u>	<u>632 044</u>
Gains extraordinaires		-	-
Pertes extraordinaires		-	-
Résultat extraordinaire		-	-
		<u>840 152</u>	<u>632 044</u>
Résultat net de l'exercice		<u>840 152</u>	<u>632 044</u>

ASSURANCES BIAT
ETATS DES FLUX DE TRESORERIE
AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Encaissements primes reçues des assurés	15 507 287	8 106 346
Sommes versées pour paiement des sinistres	(5 284 588)	(2 561 536)
Encaissements primes reçues acceptations	5 917	72 687
Commissions versées sur les acceptations	-	-
Décaissements de primes pour les cessions	(496 532)	(301 882)
Encaissements de sinistres pour les cessions	-	-
Commissions versées aux intermédiaires	(2 128 338)	(1 110 973)
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	(1 766 171)	(1 083 665)
Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	(8 260 297)	(16 399 299)
Encaissements liés à la cession de placements financiers	5 687 003	4 253 094
Impôts, taxes et versements assimilés	(2 512 318)	(992 438)
Produits financiers reçus	719 357	400 519
Autres mouvements	365 193	133 310
	<u>1 836 513</u>	<u>(9 483 837)</u>
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	<u>1 836 513</u>	<u>(9 483 837)</u>

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Décassements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	(927 262)	(344 494)
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	34 600	14 000

Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement**(892 662)** **(330 494)****Flux de trésorerie liés aux activités de financement**

Encaissements suite à l'émission d'actions	0	0
Dividendes & autres distributions	(508 000)	0

Flux de trésorerie liés aux activités de financement**(508 000)** **(0)****Variation de la trésorerie****435 851** **(9 814 331)**

Trésorerie au début de l'exercice	373 907	10 188 238
Trésorerie à la clôture de l'exercice	809 758	373 907

ASSURANCES BIAT**TABLEAUX DES ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNES****AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004**

	<u>Notes</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
<u>Engagement reçus</u>		Néant	Néant
<u>Engagements donnés</u>		Néant	599 700

ASSURANCES BIAT**NOTES AUX ETATS FINANCIERS****AUX 31 DECEMBRE 2005 ET 2004****(Les montants sont exprimés en dinars tunisiens)****NOTE 1 : ACTIVITE DE LA SOCIETE.**

Assurances BIAT, dont la raison sociale était « Arab Tunisian Insurance Group », est une société anonyme au capital de 10 000 000 DT, créée le 11 Juin 1997 ayant pour activité principale la réalisation et la gestion de contrats et de conventions d'assurances et de réassurances.

Assurances BIAT est agréée par décision du Ministre des Finances en date du 25 décembre 2000 pour étendre son objet social à toutes les opérations d'assurances et de réassurances pouvant être légalement réalisées par les sociétés d'assurances et de réassurances, conformément à la loi n° 92-24 du 9 Mars 1992 portant promulgation du code des assurances.

NOTE 2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES.

La société a adopté les méthodes de présentation des états financiers préconisées par le système comptable tunisien des entreprises d'assurance et de réassurance,

Les états financiers sont composés du bilan, de l'état de résultat technique non vie, de l'état de résultat technique vie, de l'état de résultat, du tableau des engagements reçus et donnés et de l'état de flux de trésorerie (méthode directe).

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'établissement de ses états financiers sont les suivants :

2.1. Immobilisations corporelles.

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition toutes taxes comprises. Elles sont amorties en appliquant les taux suivants :

Matériel informatique	15%
Matériel et mobilier de bureau	10%
Agencements, aménagements et installations	10%
Matériel de transport	20%
Logiciels	33%

L'amortissement du matériel informatique a été effectué selon la méthode dégressive et en respectant le principe du prorata-temporis.

2.2. Provisions pour primes non acquises

La provision pour primes non acquises est destinée à constater pour chacun des contrats à prime payable d'avance, la part des primes émises de l'exercice se rapportant à la période comprise entre la date de clôture et la date du terme du contrat.

Cette provision est calculée contrat par contrat.

2.3. 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.

La provision mathématique est calculée séparément pour chaque contrat conformément à la fiche technique préparée par un « actuaire ».

2.4. Dettes pour dépôts en espèces reçus

Il s'agit du montant prélevé au compte courant du réassureur en garantie des engagements pris par le réassureur chez la cédante.

2.5. Primes

Les primes provenant de la distribution des contrats d'assurance sont comptabilisées dès la signature de ces contrats.

2.6. Répartition des charges

Conformément aux normes comptables relatives au secteur des assurances, les charges sont présentées dans les états financiers non pas en fonction de leur nature mais en fonction de leur destination.

La répartition des charges par nature dans les comptes de charges par destination doit être réalisée à l'aide des clés de répartition qui doivent être fondées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables, directement liés à la nature des charges.

La société a fixé, pour l'exercice 2005, les clés de répartition suivants :

Les charges par destination non directement affectées :

- Vie :	50%
- Non Vie :	50%

Ces charges sont à leur tour affectées comme suit :

- Vie :	
Frais d'acquisition	4%
Frais d'administration	94%
Frais de gestion sur sinistres	2%
- Non Vie :	
Frais d'acquisition	4%
Frais d'administration	94%
Frais de gestion sur sinistres	2%

NOTE 3 : LE BILAN**ACTIFS**3.1. Les immobilisations corporelles et incorporelles.

Le tableau des immobilisations et des amortissements se présente comme suit :

Tableau des immobilisations corporelles et incorporelles et des amortissements

Actifs immobilisés	Valeur d'origine 2005	Amortissements cumulés 2004	VCN 2004	Acquisitions 2005	Cessions 2005	Total Brut 2005	Amortissements 2005	Reprises sur amortissements	VCN 2005
<i>Actifs incorporels</i>	<i>27 799</i>	<i>9 428</i>	<i>18 371</i>	<i>772 668</i>	<i>-</i>	<i>800 467</i>	<i>264 460</i>	<i>-</i>	<i>526 579</i>
Logiciels	27 799	9 428	18 371	772 668	-	800 467	264 460	-	526 579
<i>Actifs corporels d'exploitation</i>	<i>458 464</i>	<i>82 304</i>	<i>376 160</i>	<i>210 423</i>	<i>(53 914)</i>	<i>614 973</i>	<i>89 348</i>	<i>(15 367)</i>	<i>458 688</i>
Matériel de bureau & matériel informatique	212 587	45 601	166 986	172 377	-	384 964	50 458	-	288 905
Matériel de transport	186 459	30 872	155 587	23 239	(53 914)	155 784	30 891	(15 367)	109 388
Agencements, aménagements et installations	59 418	5 831	53 587	14 807	-	74 225	7 999	-	60 395
Total actifs corporels & incorporels	486 263	91 732	394 531	983 091	(53 914)	1 415 440	353 808	(15 367)	985 267

3.2 Autres placements financiers

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
SICAV Trésor	4 162 226	1 012 813
SICAV Prosperity	550 050	550 050
Fonds communs de placement	53 945	53 945
Obligations et autres titres à revenu fixe	8 200 000	6 800 000
Bons de trésor	2 533 775	2 557 566
Billets de trésorerie	-	2 000 000
Prêts à plus d'un an	2 806	9 100
Action titrisation	37 500	-
SICAV (Fond social)	24 965	-
	<u>15 565 267</u>	<u>12 983 474</u>
Moins : Provisions	-	(563)
	<u>15 565 267</u>	<u>12 982 911</u>

3.3 Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes.

Ce montant représente le dépôt des primes auprès de la Société Tunisienne de Réassurance (STR) et revenant à Assurances BIAT.

3.4 Part des réassureurs dans les provisions techniques.

Elle correspond à la partie des provisions techniques à la charge des réassureurs.

3.5 Créances nées d'opérations d'assurance directe.

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Recours à encaisser (1)	101 042	35 000
Primes acquises et non émises (2)	518 057	230 000
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe (3)	6 118 758	2 569 955
	<u>6 737 857</u>	<u>2 834 955</u>
Moins : Provisions	(318)	(318)
	<u>6 737 539</u>	<u>2 834 637</u>

(1) Il s'agit du produit à attendre des actions exercées par la société.

(2) Il s'agit des primes acquises mais n'ayant pas pu être émises.

(3) Il s'agit des comptes courant des intermédiaires :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
GEPAR	175 390	46 056
UGA	287 196	40 742
Protectrice	2 902 376	1 707 410
Akrout	293 559	-
GESCO	1 419 604	314 716
MARE	619 682	155 023
Bureau direct	38 887	211 388
first	149 302	-
Mejdi khelifi	78 767	-
Autres	153 995	94 620
	<u>6 118 758</u>	<u>2 569 955</u>

3.6 Créances nées d'opération de réassurance.

Il s'agit des commissions sur des primes cédées aux réassureurs.

3.7 Autres créances.

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
. Personnel	5 251	9 351
. Etat, organismes de sécurité sociale, collectivité publique	277 965	164 549
. Débiteurs divers	22 144	22 143
	<u>305 360</u>	<u>196 043</u>

3.8 Avoirs en banques, caisse.

Il s'agit des avoirs en banques et caisse et des effets à recevoir.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
BIAT compte n° 9006-33	7 849	27 164
BIAT compte n° 8023-92	12 911	158 569
BIAT compte n° 8031-68	2 337	44 570
BIAT compte n° 00 888 7	764 331	121 444
BIAT compte en devises	21 901	21 366
BIAT compte n° 905-0	199	-
BIAT compte n° 890-0	(643)	-
Caisse	873	794
Effet à recevoir	301 706	-
	<u>1 111 464</u>	<u>373 907</u>

3.9 Charges reportées.

Il s'agit des frais d'acquisition des contrats pour la fraction non imputable à l'exercice 2004.

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Frais d'acquisition reportés vie	18 622	4 189
Frais d'acquisition reportés incendie	154 747	79 839
Frais d'acquisition reportés risques divers	41 539	24 979
Frais d'acquisition reportés automobile	390 502	61 715
Frais d'acquisition reportés transport	6 407	-
Frais d'acquisition reportés Acc corporel	8 882	-
	<u>620 699</u>	<u>170 722</u>

3.10 Comptes de régularisation actif.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Intérêts courus et non échus	378 718	335 448
Autres charges constatées d'avance	89 612	10 749
	<u>468 330</u>	<u>346 197</u>

CAPITAUX PROPRES

3.11 Capital social

Le capital social, entièrement libéré à la souscription, est composé de 100 000 actions d'un montant nominal de 100 dinars chacune.

3.12 Réserves et résultats reportés

L'assemblée générale ordinaire du 12 mai 2005 a décidé d'affecter le résultat net de l'exercice 2004 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 2004	632 044
Résultats reportés au 31/12/2004	196 895
Réserve légale	(31 602)
	<u>797 337</u>
Fonds social	(25 000)
Réserves extraordinaires	(120 000)
Dividendes	(500 000)
Résultats reportés au 31/12/2005	<u>152 337</u>

PASSIFS

3.13 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires.

Le solde de cette rubrique est détaillé comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Best Re	163 433	45 082
STR	799 576	438 750
ARIG	200 648	71 094
SCOR	221 351	113 712
AFRICA RE	64 560	44 285
LABUAN RE	18 698	15
ARAB RE	805	5
MAPFRE	211 643	69 372
NASCO	125 203	125 203
SUN RE	37 067	11 535
CARTE	1 372	1 213
ODYSSEE RE	77 507	26 286
AXA RE	64 842	-
CCR ALGER	50 476	-
CEDAR RE	152 240	-
CICA RE	935	-
CONTINENTAL RE	5 674	-
KUWEIT RE	20 121	-
MEDRE RE	18 684	-
	<u>2 234 835</u>	<u>946 552</u>

3.14 Dettes nées d'opérations d'assurance directe.

Il s'agit des commissions dues et à payer aux intermédiaires :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
PROTECTRICE	185 541	136 684
BIAT	141 453	64 272
GEPAR	23 074	19 025
GESCO	240 828	61 218
Akrout	41 302	-
MARE	76 844	13 646
UGA	40 855	-
First	26 555	-
Autres	103 259	8 518
	<u>879 711</u>	<u>303 363</u>

3.15 Dettes nées d'opérations de réassurance.

Il s'agit du solde des comptes courants des réassureurs et se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Compte réassureur ARIG	-	11 483
Compte réassureur BEST RE	38 206	142 830
Compte réassureur STR	-	38 209
Compte réassureur SCOR	-	41 271
Compte réassureur MAPFRE RE	95 687	73 171
Compte réassureur PIERRE LEBLANC	16 132	15 435
Compte réassureur CARTE	-	11 685
Compte réassureur MAPFRE RE assistance	33 021	25 717
Compte réassureur AXA RE	38 040	-
Compte réassureur	8 117	-
Autres comptes de réassureurs	26 549	11 064
	<u>255 752</u>	<u>370 865</u>

3.16 Autres dettes.

Le solde de cette rubrique est détaillé comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques	763 021	556 134
Personnel	48 719	25 647
Créditeurs divers *	198 353	128 731
	<u>1 010 093</u>	<u>710 512</u>

* Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

Créditeurs divers	181 685	44 643
Charges à payer	16 640	84 060
Divers	28	28
	<u>198 353</u>	<u>128 731</u>

3.17 Autres passifs.

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Amortissements des différences sur le prix de remboursement	22 129	11 584
Autres produits constatés d'avance	1 552	12 492
Compte d'attente	-	10 738
	<u>23 681</u>	<u>34 814</u>

NOTE 4 : ETAT DE RESULTAT TECHNIQUE NON VIE4.1 Primes émises et acceptées.

Cette rubrique est détaillée comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Primes émises (affaires directes)	13 836 477	7 530 894
Primes acceptées	75 630	31 915
Primes cédées et rétrocédées	(1 820 466)	(1 358 443)
	<u>12 091 641</u>	<u>6 204 366</u>

4.2. Variation de la provision pour primes non acquises.

Cette rubrique est détaillée comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Part des réassureurs dans les engagements techniques	711 651	447 254
Reprise sur engagements techniques des réassureurs	(447 254)	(53 438)
	<u>264 397</u>	<u>393 816</u>
Reprise sur provisions pour primes non acquises année précédente	1 479 887	349 582
Provisions pour primes non acquises année en cours	(4 372 754)	(1 479 887)
	<u>(2 892 867)</u>	<u>(1 130 305)</u>
Variation de la provision pour primes non acquises	(2 628 470)	(736 489)
	=====	=====

4.3. Variation de la provision pour sinistres.

Cette rubrique est détaillée comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Part des réassureurs dans les engagements techniques	1 113 909	175 731
Reprise sur engagements techniques des réassureurs	(175 731)	-
	<u>938 178</u>	<u>175 731</u>
Reprise sur provisions pour sinistres	1 157 215	55 284
Provisions pour sinistres pour l'année encours	(4 737 994)	(1 157 215)
	<u>(3 580 779)</u>	<u>(1 101 931)</u>
	<u>(2 642 601)</u>	<u>(926 200)</u>
	=====	=====

NOTE 5 : ETAT DE RESULTAT TECHNIQUES VIE5.1 Primes émises et acceptées.

Cette rubriques est détaillée comme suit :

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Primes émises	3 968 468	2 928 190
Primes cédées et rétrocédées	(103 321)	(160 797)
	<u>3 865 147</u>	<u>2 767 393</u>
	=====	=====

5.2 Variation de la provision pour sinistres.

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Part des réassureurs dans les engagements		

techniques	34 431	7 734
Reprise sur engagements techniques des réassureurs	(7 734)	-
	<u>26 697</u>	<u>7 734</u>
Reprise sur provisions pour sinistres	59 537	44 455
Provisions pour sinistres année encours	(368 736)	(59 537)
	<u>(309 199)</u>	<u>(15 082)</u>
	(282 502)	(7 348)
	=====	=====
5.3 Variation des autres provisions techniques.	<u>2005</u>	<u>2004</u>
Part des réassureurs dans les engagements techniques	247 240	289 756
Reprise sur engagements techniques des réassureurs	(289 756)	(356 995)
	<u>(42 516)</u>	<u>(67 239)</u>
Reprise sur provisions d'assurance vie	2 297 483	827 971
Provisions d'assurance vie pour l'année encours	(3 397 640)	(2 297 483)
	<u>(1 100 157)</u>	<u>(1 469 512)</u>
	(1 142 673)	(1 536 751)
	=====	=====

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
(Exercice clos le 31 Décembre 2005)

Messieurs les Actionnaires
Société ASSURANCES BIAT

Nous avons audité le bilan, l'état de résultat technique de l'assurance non vie, l'état de résultat technique de l'assurance vie, l'état de résultat, le tableau des engagements reçus et donnés, l'état de flux de trésorerie et les notes aux états financiers de la société Assurances BIAT arrêtés au 31 Décembre 2005 et présentés dans notre rapport. Ces états financiers sont établis sous la responsabilité de votre direction générale et adoptés par votre conseil d'administration. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers, basée sur notre audit.

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

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

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut sont réguliers et sincères et présentent une image fidèle, dans tous leurs aspects significatifs, de la situation financière de la société Assurances BIAT au 31 Décembre 2005, des résultats de ses opérations et des flux de sa trésorerie pour l'exercice clos à cette date en conformité avec les concepts comptables fondamentaux généralement admis.

Par ailleurs, les données financières contenues dans le rapport d'activité de l'exercice 2005 sont conformes à celles figurant dans les états financiers ci-dessus mentionnés.

Tunis, le 4 Avril 2006
Mourad Guellaty

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
(Exercice clos le 31 Décembre 2005)

Messieurs les Actionnaires Société ASSURANCES BIAT

Nous portons à votre connaissance que votre société a réalisé au cours de l'exercice 2005 les opérations suivantes rentrant dans le champ d'application des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales :

- Votre société a loué un local abritant son siège social auprès de la BIAT pour un montant annuel de 73 200 dinars hors taxes.
 - Votre société a pris en charge les frais de formation du personnel de la BIAT aux produits « Familia » et « Benoun » pour un montant hors taxes de 8 600 dinars.
- Nous n'avons reçu aucun avis de la part de votre conseil d'administration concernant d'autres opérations régies par les dispositions de l'article 200 et l'article 475 du code des sociétés commerciales.

Par ailleurs, les examens que nous avons entrepris au cours de notre mission n'ont pas révélé l'existence d'opérations entrant dans le cadre des dits articles.

Tunis, le 4 Avril 2006
Mourad Guellaty