



استري للتأمين
ASTREE ASSURANCES

On vous protège depuis 1949 ...

RAPPORT
ANNUEL

2016

SOMMAIRE

01	RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION P03 - P19
02	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES P20 - P24
03	ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2016 P25 - P33
04	RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE P35 - P37

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président du Conseil d'Administration

M.Mohamed Habib BEN SAAD

Directeur Général

M. Abdel Monem KOLSI

Administrateurs

- M. Michel LUCAS
- M. Zouheir HASSEN
- M. Ahmed KAMMOUN
- La Banque de Tunisie représentée par M. Kamel JENDOUBI
- Le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel représenté par M. Pierre REICHERT.

Présentation de l'ASTREE

Dénomination : ASTREE, Compagnie d'Assurances et de Réassurances

Forme juridique : Société Anonyme

Nationalité : Tunisienne

Siège : 45, avenue Kheireddine Pacha - 1002 TUNIS

Téléphone : 71.904.211

Fax : 71.902.723

E.Mail : courrier@astree.com.tn

Page facebook: www.facebook.com/Assurancesastree/

Date de constitution : 1949

Durée : 99 ans

Registre du commerce : B120481997

Matricule fiscal : 000080SPM000

Capital social : 20 000 000 Dinars

Objet social : Entreprendre toutes opérations d'Assurances et de Réassurances de toutes sortes de risques en Tunisie et à l'étranger ainsi que toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à celles-ci.

Exercice social : Du 1er Janvier au 31 Décembre de chaque année

Régime fiscal : Droit commun

Législation applicable : loi 94 - 24 du 9 Mars 1992 portant promulgation du Code des Assurances

Société mère faisant la publication des états financiers consolidés :

La Banque de Tunisie.

The background features a vertical strip of colorful, textured paper scraps in shades of orange, yellow, red, green, and blue. A large, dark blue circle with a white border is positioned on the right side of the page, containing the main title and subtitle.

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

EXERCICE 2016



SOMMAIRE

1. Exposé sur l'activité de la Compagnie et ses résultats	05
2. Evolution de la Compagnie et de ses performances au cours des cinq dernières années ..	15
3. Les indicateurs spécifiques du secteur	15
4. Les événements importants survenus entre la date de clôture et la date d'établissement du rapport	15
5. Evolution prévisible de la situation de la Compagnie et perspectives d'avenir	15
6. Activité de la Compagnie en matière de recherche et développement	15
7. Le changement des méthodes d'élaboration et de présentation des états financiers	15
8. Les prises de participation et les aliénations	16
9. Répartition du capital et des droits de vote	16
10. Conditions d'accès aux assemblées	16
11. Rachat des actions	16
12. Règles applicables à la nomination ou de remplacement des membres du conseil d'administration	16
13. Les principales délégations en cours de validité accordées par l'Assemblée Générale aux organes d'administration ou de direction	17
14. Le rôle de chaque organe d'administration ou de direction	17
15. Les comités spéciaux et le rôle de chaque comité	17
16. Evolution du cours de l'action Astrée au 31 Décembre (2011/2016)	17
17. Le déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendré	18
18. Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats	18
19. Tableau d'évolution des capitaux propres	18
20. La gestion des ressources humaines	18
21. Eléments sur le contrôle interne	19

1) Exposé sur l'activité de la Compagnie et des résultats:

A/ L'environnement économique:

L'activité économique a connu une légère accélération de la croissance au cours de l'année 2016, qui s'est située à 1,3% contre 1% en 2015. Celle-ci trouve ses origines au niveau des contributions positives de tous les secteurs à l'exception de ceux de l'agriculture et pêche, l'un des principaux piliers de l'économie tunisienne (-3,6%) et des industries non manufacturières (-0,5%).

De son côté, le secteur des services marchands a été le principal contributeur à la croissance du PIB en 2016, à la faveur de la reprise relative dans la branche « hôtellerie et restauration », qui malgré qu'elle soit encore en crise, a affiché une nette amélioration en 2016 (le taux de variation enregistré en 2016 a été de +10,2% pour le nombre de nuitées et de +7,8% pour les entrées des non-résidents).

Pour ce qui est de l'inflation, le taux d'inflation a été à son plus bas niveau depuis 2012, soit 3,7% contre 4,9% une année auparavant, en dépit de la résurgence des tensions inflationnistes vers la fin de l'année, portant le taux d'inflation à 4,2%, en décembre 2016.

L'évolution des paiements extérieurs en 2016 s'est fortement ressentie de la poursuite de la morosité de la conjoncture économique, de la persistance d'un climat social tendu et des

incertitudes entourant le rétablissement de la stabilité sécuritaire. Ainsi, les pressions sur les opérations courantes se sont poursuivies en 2016 avec un déficit légèrement supérieur à celui de l'année précédente, soit 8,9% du PIB contre 8,8% en 2015.

Ceci traduit le creusement, du solde commercial qui en dépit de la reprise de la demande en provenance de la zone Euro, demeure fortement fragilisé par la persistance du déficit énergétique malgré la chute des prix du pétrole au niveau du marché mondial, qui semble désormais revêtir un caractère structurel et par la hausse des importations de biens de consommation face à des exportations très vulnérables.

De leur côté, les crédits à l'économie se sont inscrits sur une pente haussière en 2016. En glissement annuel, ils ont terminé l'année avec une évolution de 9,6% contre 6,2% une année auparavant.

Concernant la dépréciation du dinar, sur les trois dernières années (2016, 2015 et 2014), le dinar a perdu respectivement 14,1% ; 7,6% et 11,5% par rapport au dollar US. Sur 2016, le dinar a aussi perdu 10,5% par rapport à l'euro.

Au final, la conjoncture économique, bien qu'elle a enregistré au global un léger mieux par rapport à l'exercice 2015, l'évolution des principaux agrégats macro-économiques est restée très en deçà des objectifs escomptés.

B/ Le secteur des assurances :

Les faits saillants ayant marqué l'activité du secteur des assurances en 2016:

- La mise en place par la tutelle d'un cadre réglementaire régissant les impératifs de bonne gouvernance dans les compagnies d'assurances (réf : directive n°01/2016 du 13/07/2016 du Comité Général des Assurances).
- La mise en place par la tutelle d'un cadre réglementaire régissant les assurances sur la Vie et la Capitalisation (réf : circulaire n°01/2016 du 13/07/2016 du Comité Général des Assurances).
- La suppression des protocoles d'accords inter-Compagnies régissant les conditions tarifaires en matière d'assurance Incendie, Maladie Groupe et Vie.
- La poursuite du projet de mise en place d'une centrale de risques pour le suivi de l'application du système Bonus-Malus en Assurance Automobile (réf : circulaire n°01/2015 du 25/12/2015 du Comité Général des Assurances).
- L'entrée en vigueur de l'attestation vignette d'assurances Automobile et l'obligation d'exiger l'attestation de visite technique à compter du 1er juillet 2016 (réf : arrêté du Ministère des Finances du 31/12/2015 fixant la forme de l'attestation d'assurance Auto et son contenu).
- La décentralisation de la souscription des contrats d'assurances des véhicules 2 roues au niveau des compagnies d'assurances et de leurs réseaux de distribution.
- La mise en place d'un cadre réglementaire spécifiant les diligences des compagnies d'assurances en matière de lutte contre les infractions terroristes et la répression du blanchiment d'argent au niveau du secteur des assurances (réf : Circulaire n°02/2016

du 29/12/2016 du Comité Général des Assurances).

- La mise en conformité des compagnies d'assurances par rapport aux impératifs de la loi FATCA (formalités d'enregistrement et transfert des données).

C/ Point de la situation des sinistres importants déclarés en 2016:

La Compagnie n'a pas enregistré de sinistres majeurs en 2016. Sa sinistralité peut être qualifiée de normale et ce indépendamment des aggravations ou des améliorations enregistrées au niveau de certaines branches.

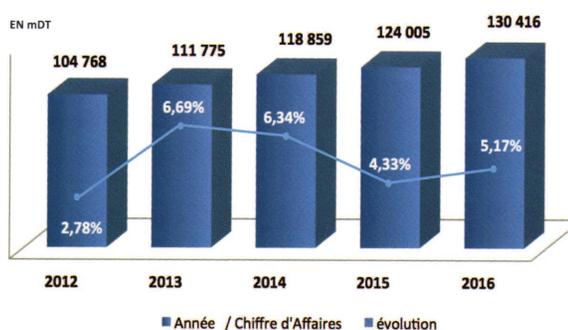
D/ Evolution de l'activité de la Compagnie:

I/ PRODUCTION :

Evolution du Chiffre d'Affaires :

Au terme de l'exercice 2016, le chiffre d'affaires de la Compagnie (hors acceptations), a atteint un montant de 130 415 786 D contre 124 005 128 D, une année auparavant, soit une enveloppe en primes additionnelles de 6 410 658D correspondant à une progression de 5,17%.

Le graphique ci-après illustre l'évolution de l'activité globale de la compagnie sur les cinq dernières années:

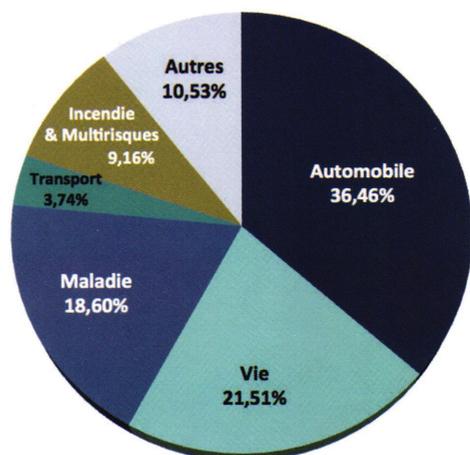


Structure du portefeuille de la Compagnie:

La structure du portefeuille de la compagnie a

connu les principales modifications suivantes:

- La branche Auto maintient sa position de leadership dans le portefeuille de la Compagnie tout en consolidant sa part de 0,77 point, soit 36,46% contre 35,69% en 2015.
- Une avancée de 1,73 point du poids de la branche Vie, soit 21,51% contre 19,78% en 2015. Celle-ci renforce sa position au second rang dans la structure globale du portefeuille global de la Compagnie.
- Une croissance de la part de la branche Maladie de 0,86 point, soit 18,60% contre 17,74% en 2015. Celle-ci conserve sa position au 3^{ème} rang dans la structure globale du portefeuille global de la Compagnie.
- Un retrait de 0,71 point de la part de la branche Multirisques & Incendie, tout en maintenant sa position au 4^{ème} rang dans le portefeuille global de la Compagnie, soit 9,16% contre 9,87%, en 2015.
- Un recul important de la part de la branche Transport de 2,81 points, soit 3,74% contre 6,55% en 2015, justifié essentiellement par la baisse du niveau d'activité en Risques Pétroliers (-3,196MD). Celle-ci se situe au 5^{ème} rang dans le portefeuille global de la Compagnie (4^{ème} rang en 2015).

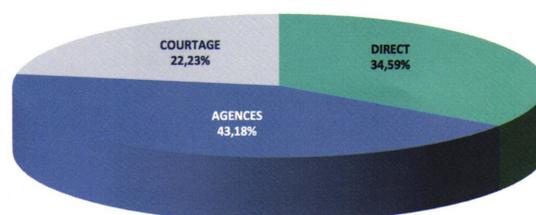


Structure du portefeuille par branche en 2016

Evolution de la structure du portefeuille par réseau de distribution:

Le réseau Courtage accuse un recul de sa part de 1,36 point au profit du Bureau Direct (+0,69 point) et du réseau des Agences (+0,67 point), comme l'indique le tableau et les graphiques ci-après:

Réseau	Part en %		
	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Bureau Direct	34,59%	33,90%	+0,69
Agences	43,18%	42,51%	+0,67
Courtage	22,23%	23,59%	-1,36
TOTAL	100%	100%	



Structure du Portefeuille au 31 Décembre 2016



Structure du Portefeuille au 31 Décembre 2015

II/SINISTRES :

Les sinistres déclarés (affaires directes):

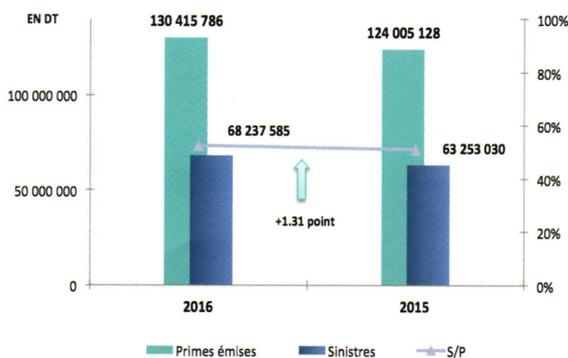
Au terme de l'exercice 2016, le volume des sinistres déclarés s'est établi à un montant de 68 237 585D contre 63 253 030D à la même

date de l'exercice précédent. Il en découle un différentiel défavorable de 4 984 555 D résultant de la conjugaison d'écart aussi bien négatifs que positifs au niveau des branches.

La sinistralité:

Evolution de la sinistralité globale :

La sinistralité générale de la Compagnie mesurée par le ratio de sinistres à primes, demeure favorable bien qu'elle soit en aggravation de 1,31 point en s'établissant, en 2016, à 52,32% contre 51,01%, en 2015.



Evolution de la Sinistralité Globale

Evolution de la sinistralité par réseau :

Au terme de l'exercice 2016, le Bureau Direct a vu sa sinistralité s'améliorer alors que le réseau Agences et le réseau Courtage accusent une aggravation de leur sinistralité, comme l'illustre le tableau ci-après:

Réseau	S/P en %		Différentiel en points
	31/12/2016	31/12/2015	
Bureau Direct	41,17%	45,52%	-4,35
Agences	58,88%	56,16%	+2,72
Courtage	56,94%	49,61%	+7,33
TOTAL	52,32%	51,01%	+1,31

l'activité non vie:

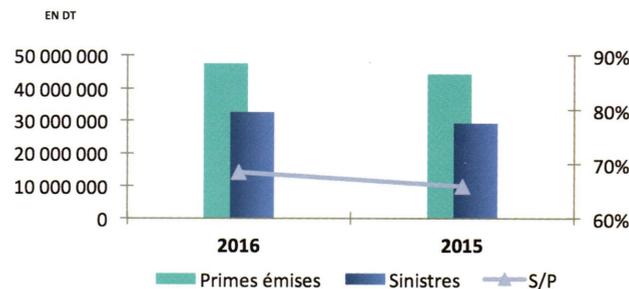
l'Automobile



Au terme de l'exercice 2016, la branche Auto, en progression de 7,42%, maintient sa position au 1^{er} rang du point de vue poids dans le portefeuille global de la Compagnie tout en renforçant sa part de 0,77 point, soit 36,46% contre 35,69% au 31/12/2015.

En ce qui concerne les sinistres déclarés de la branche, en augmentation de 11,67%, se sont établis à 32 556 317D contre 29 153 684D en 2015. Il en découle une aggravation de la sinistralité de la branche Automobile de 2,60points.

Résultats de la Branche Automobile	En DT		
	2016	2015	Variations
Primes émises	47 549 252	44 263 186	7,42%
Sinistres	32 556 317	29 153 684	11,67%
S/P	68,47%	65,86%	2,60 points



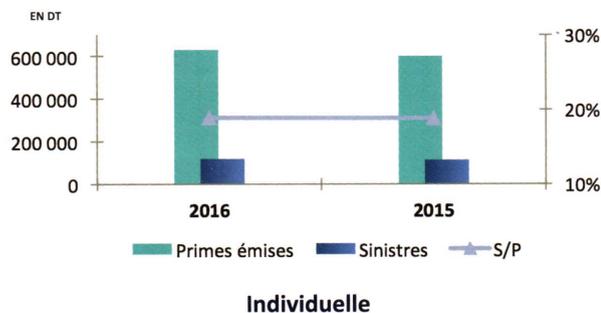
Automobile

L'Individuelle

La branche Individuelle cumule, en 2016, un volume d'émissions de 628 162D contre 600 718D en 2015, soit une progression de 4,57%.

Quant à la sinistralité de la branche, elle demeure favorable en s'établissant quasiment au même niveau que l'année précédente (18,89% contre 18,84%) en 2015.

Résultats de la branche «Individuelle»			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	628 162	600 718	4,57%
Sinistres	118 670	113 150	4,88%
S/P	18,89%	18,84%	0,05 point



L'Incendie & Multirisques

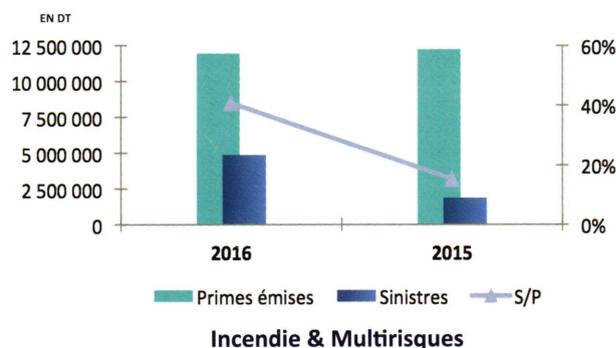
S'agissant de deux branches dont l'évolution est fortement corrélée en raison des possibilités de transformation entre elles, notamment des contrats Incendie en Multirisques, leur production cumulée totalise, au terme de l'exercice 2016, un montant de 11 944 910D contre 12 241 002D en 2015.

Quant aux sinistres déclarés des deux branches consolidées, ils se sont établis à un montant de 4 862 909D contre 1 869 760D en 2015.

Cette situation est imputable à la survenance d'un ensemble de sinistres relativement

importants estimés à 3 000 000D, environ.

Résultat consolidé des Branches Incendie & Multirisques			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	11 944 910	12 241 002	-2,42%
Sinistres	4 862 909	1 869 760	160,08%
S/P	40,71%	15,27%	25,44 points



Le Transport & l'Aviation

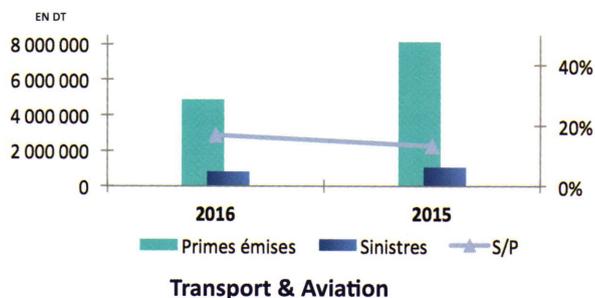


Les émissions de la branche Transport se sont établies à un montant 4 883 342D contre 8 118 191D en 2015. Il en découle un différentiel défavorable de 3 234 849 D, faisant ainsi reculer sa part dans le portefeuille global de la Compagnie de 2,80 points en passant de 6,55% à 3,74% en 2016. Cette situation est imputable notamment au recul des émissions en Risques Pétroliers.

Les sinistres déclarés enregistrent une baisse pour se situer, à fin 2016, à un montant

de 825 932 D contre 1 071 837 D en 2015. Néanmoins, la sinistralité de la branche accuse une aggravation de 3,71 points.

Résultats de la Branche Transport et Aviation			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	4 883 342	8 118 191	-39,85%
Sinistres	825 932	1 071 837	-22,94%
S/P	16,91%	13,20%	3,71 points



Les Autres Dommages aux Biens:

La rubrique «Autres dommages aux biens» regroupe l'ensemble des Risques Techniques et les Risques Divers (Vol, Bris de glaces et Dégâts des eaux). Ces risques cumulent, en 2016, un volume de primes de 4 216 937D contre 3 927 726D, en 2015, soit une croissance de 7,36%. Celle-ci est induite notamment par les Risques Techniques.

Les «Autres dommages aux biens» cumulent, au terme de l'exercice 2016, un volume de sinistres déclarés de 1 352 466D contre 2 381 643D, à la même période de l'exercice écoulé, soit un différentiel favorable de 1 029 177D qui provient dans sa totalité des Risques Techniques.

a/ Les Risques Techniques:

Au terme de l'exercice 2016, les Risques Techniques cumulent un volume de primes de 3 543 382D contre 3 288 223D en 2015, soit une progression de 7,76%.

Quant aux sinistres déclarés, ils totalisent, en 2016, un montant de 1 063 366D contre 2 221 748D, en 2015, soit un écart favorable de 1 158 382D traduisant l'absence de sinistres majeurs comparativement à 2015.

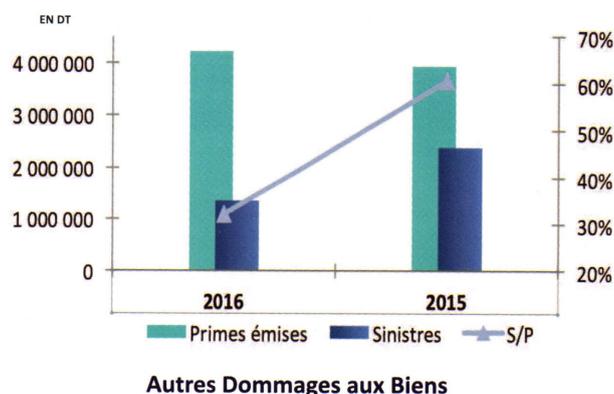
b/ Les Risques Divers :

Les Risques Divers, composés du «Vol, Bris de Glaces et Dégâts des Eaux», cumulent en 2016 un volume de primes émises de 673 555D contre 639 503D, une année auparavant. Il en découle une enveloppe en primes additionnelles de 34 052 D.

Les sinistres déclarés au titre des Risques Divers totalisent, en 2016, un montant de 289 100D contre 159 895 D, en 2015, soit un écart défavorable de 129 000 D imputable au risque Vol.

Le tableau suivant retrace l'évolution des indicateurs d'activité de la catégorie «Autres Dommages aux Biens »:

Résultats de la branche Autres Dommages aux Biens			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	4 216 937	3 927 726	7,36%
Sinistres	1 352 466	2 381 643	-43,21%
S/P	32,07%	60,64%	-28,56 points



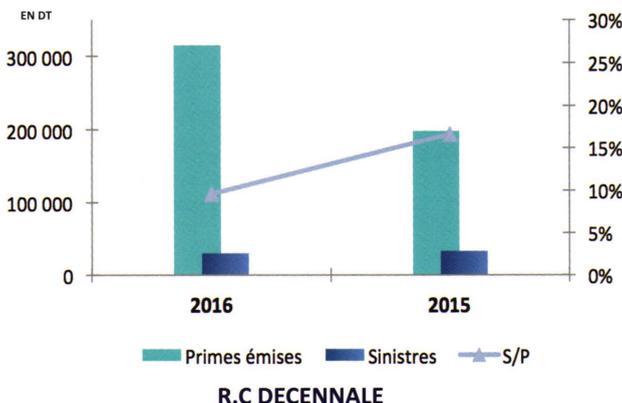
La Construction:



Les primes émises au titre des Assurances Construction (RC Décennale), en progression de 58,71%, se sont établies à 315 313 D contre 198 678 D en 2015. Celle-ci s'explique notamment par la réalisation d'un nombre d'affaires plus important qu'en 2015.

Les sinistres déclarés de la branche s'élèvent, au terme de l'exercice 2016, à un montant de 30 000 D contre 33 000 D en 2015. Ceci s'est traduit par une amélioration de sa sinistralité de plus de 7 points.

Résultats de la Branche RC DECENNALE (Construction)			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	315 313	198 678	58,71%
Sinistres	30 000	33 000	-9,09%
S/P	9,51%	16,61%	-7,10 points

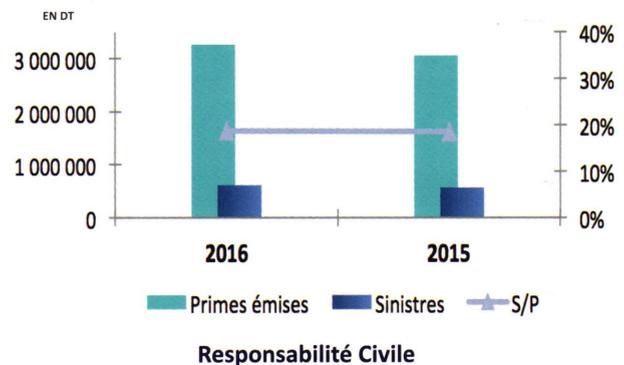


La Responsabilité Civile

Les émissions de la branche RC totalisent, en 2016, un montant de 3 268 617D contre 3 062 692D, en 2015, soit un différentiel favorable de 205 925D, correspondant à une progression de 6,72%.

Quant aux sinistres déclarés de la branche, ils enregistrent une augmentation de 47 000D environ, en passant, d'un volume de 568 879D à 615 587D en 2016. Ainsi, la branche a vu sa sinistralité s'aggraver légèrement de 0,26 point en s'établissant à 18,83% contre 18,57% en 2015.

Résultats de la Branche Responsabilité Civile			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	3 268 617	3 062 692	6,72%
Sinistres	615 587	568 879	8,21%
S/P	18,83%	18,57%	0,26 point



L'Agricole

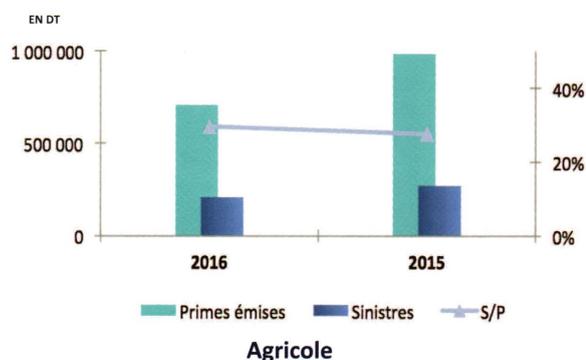
La production au titre des assurances Agricoles totalise 707 768D en 2016 contre 986 491D en 2015, soit une baisse de 28,25% imputable à deux affaires non renouvelées en Aquaculture.

Les sinistres déclarés de la branche Agricole totalisent, en 2016, un montant de 209 996D contre 272 255D en 2015, soit un différentiel favorable de 62 259D. Toutefois, le recul du

niveau d'activité a engendré une aggravation de la sinistralité de la branche de 2 points.



Résultats de la Branche Risques Agricoles			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	707 768	986 491	-28,25%
Sinistres	209 996	272 255	-22,87%
S/P	29,67%	27,60%	2,07 points



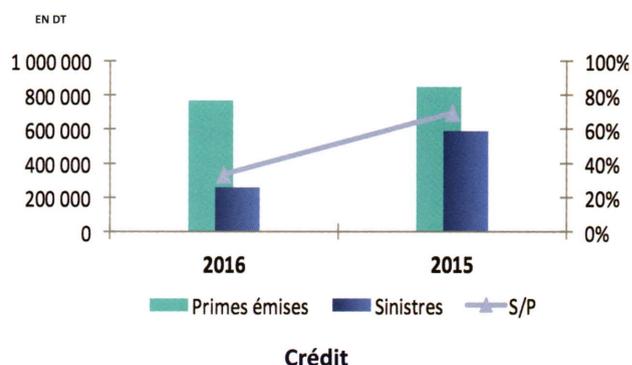
Le Crédit



Le chiffre d'affaires de la branche Crédit s'est établi, en 2016, à 768 487D contre 846 244D en 2015, accusant ainsi un recul de 9,19%. Celui-ci est imputable à la composante Crédit à l'Exportation, dont la relance est tributaire de la conjoncture économique, et plus particulièrement du volume des exportations.

Quant à la sinistralité de la branche, elle enregistre une amélioration par rapport à l'exercice écoulé d'environ 36 points, avec un ratio de 33,60%, traduisant l'absence de sinistres importants en 2016.

Résultats de la Branche Crédit			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	768 487	846 244	-9,19%
Sinistres	258 243	588 498	-56,12%
S/P	33,60%	69,54%	-35,94 points



L'Assistance

Au terme de l'exercice 2016, l'activité Assistance aux voyages, enregistre un chiffre d'affaires de 905 323D contre 796 202D en 2015, soit une progression appréciable de 13,71%.

La Santé (Maladie & Invalidité)

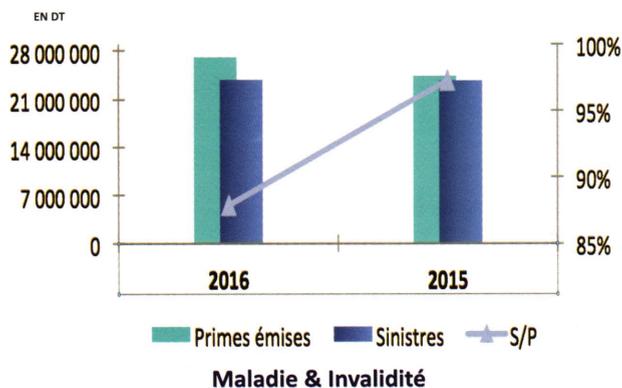
Le volume des émissions au titre de la branche Santé (Maladie & Invalidité) totalise 27 169 384D, en 2016, contre 24 433 586D, en 2015, soit une progression notable de 11,20%. Ainsi, la branche confirme sa position au 3^{ème} rang dans

le portefeuille global de la Compagnie, avec une part en augmentation de 1,13 point en s'établissant à 20,83% contre 19,70% en 2015.



Quant aux sinistres déclarés de la branche, ils totalisent en 2016 un montant de 23 876 654D contre 23 781 304D, en 2015. Il en découle un redressement notable de la sinistralité de plus de 9 points, en s'établissant à 87,88% au terme de l'exercice 2016.

Résultats de la Branche Maladie & Invalidité			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	27 169 384	24 433 586	11,20%
Sinistres	23 876 654	23 781 304	0,40%
S/P	87,88%	97,33%	-9,45 points



L'activité Vie

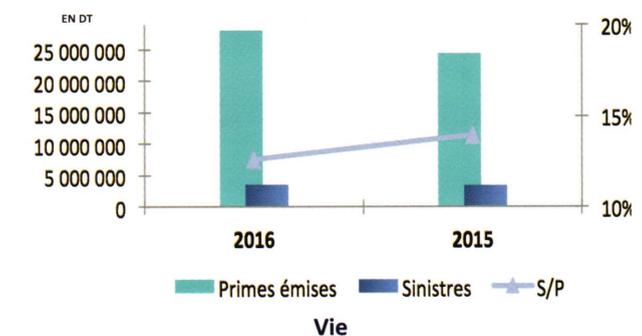


En croissance de son niveau d'activité de 14,38%, la branche Vie consolide sa position au second rang dans le portefeuille de la Compagnie, avec une part de 21,51%, qui a crû de 1,73 point.

Ses émissions s'élèvent, en 2016, à un montant de 28 058 289D contre 24 530 412D en 2015. Les sinistres déclarés de la branche Vie totalisent, au titre de l'exercice 2016, un montant de 3 530 811D contre 3 419 020D, en 2015. Il en résulte une amélioration de la sinistralité de la branche de 1,35 point.

Quant au résultat de la branche, celui-ci s'est soldé par un bénéfice de 4 443 962D contre 4 097 066D en 2015 (+8,47%).

Résultats de la Branche Vie			En DT
	2016	2015	Variations
Primes émises	28 058 289	24 530 412	14,38%
Sinistres	3 530 811	3 419 020	3,27%
S/P	12,58%	13,94%	-1,35 point



LA GESTION FINANCIERE:



Les Placements

Les placements de la Compagnie s'élèvent, au 31 décembre 2016, à un montant de 317 604 057D contre 282 457 261D à la même date en 2015, soit une progression de 12,44%. Ces placements ont généré un revenu total de 18 601 827D contre 18 405 549D en 2015.

Le portefeuille des placements financiers a atteint, au 31 décembre 2016, un montant de 309 780 009D contre 274 788 289D en 2015, soit une croissance de 12,73%. Quant au revenu généré par ce portefeuille, il a progressé de 0,64% en passant de 17 104 436D à 17 213 654D au terme de l'exercice 2016, malgré une baisse du TMM de 0,51%.

La Trésorerie

Au terme de l'exercice 2016, les encaissements de la Compagnie totalisent un montant de 134 610 884D contre 128 920 686D à la même période en 2015, soit une progression de 4,41%.

Quant au ratio d'encaissement global de la Compagnie, il s'est établi à 74,83%.

LES CHARGES D'EXPLOITATION:

Les Commissions:

Les commissions échues totalisent un montant de 12 233 706D contre 10 363 836D en 2015, soit une progression de 18% qui correspond à

un différentiel de 1 869 871D.

Quant au ratio des Commissions/Primes Emises comparé à l'exercice écoulé, il s'est établi à 9,38% contre 8,36% en 2015, qui s'explique par une évolution intrinsèque du niveau d'activité des réseaux rémunérés.

Les Frais du Personnel:

Les Frais du Personnel (salaires et charges connexes) ont atteint en 2016, un montant de 9 315 454D contre 7 821 594D pour l'exercice précédent, soit une augmentation de 19%, qui s'explique principalement par l'impact des augmentations salariales sectorielles de 2016, des diverses promotions du personnel, ainsi que l'action de recrutement réalisée fin 2015.

LE SYSTEME D'INFORMATION:

L'année 2016 a été marquée par la finalisation du schéma directeur informatique 2016-2020, qui a été fondé sur une concertation très large au sein de la Compagnie. Cette démarche participative a permis aux différents acteurs de s'exprimer au cours de réunions et d'ateliers.

Le choix d'une telle méthode a facilité la création d'un diagnostic collectif partagé de la situation et a débouché sur un ensemble cohérent de recommandations traduites principalement en 5 axes:

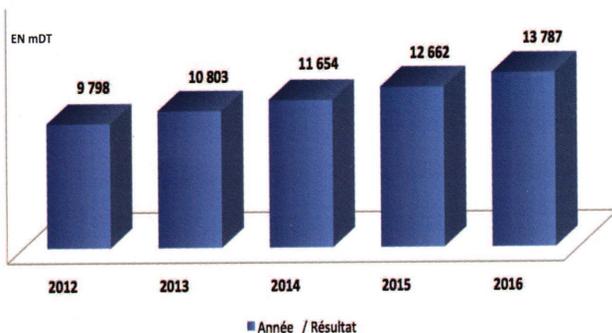
- Une gestion intégrée des processus et des contenus (ECM/BMP).
- Bâtir l'activité métier et support autour des ERP (progiciels de gestion intégrée) : Cette intégration permet à la Compagnie de bénéficier de l'optimisation des processus de gestion par l'adoption des bonnes pratiques.
- Infrastructure : Mettre en place une infrastructure fiable, évolutive et sécurisée.
- Sécurité : Sécuriser le système d'information par l'application d'une politique basée sur la norme 27001.

- Organisation : Revoir l'organisation de la Direction des systèmes d'information dans le but de lui faciliter le suivi des projets du plan directeur informatique et de fournir des services selon les référentiels de bonnes pratiques.

2. Evolution de la Compagnie et de ses performances au cours des cinq dernières années:

Evolution du résultat net 2012/2016:

(en DT)					
Résultat net	2012	2013	2014	2015	2016
Montant	9 797 195	10 802 641	11 653 587	12 661 548	13 787 216
Evolution	-25,88%	10,26%	7,88%	8,65%	8,89%



3. Les indicateurs spécifiques du secteur (Source : F.TU.S.A) :

Le chiffre d'affaires du secteur des assurances (hors acceptations) s'est établi, en 2016, à 1 856 MD (provisoire) contre 1 663 MD en 2015, soit une progression de 11,6%.

4. Les événements importants survenus entre la date de clôture et la date d'établissement du rapport :

Aucun événement important n'est survenu entre la date de clôture et la date d'établissement de ce rapport.

5. Evolution prévisible de la situation de la Compagnie et perspectives d'avenir :

(En DT)

Libellé	Objectif 2017	Réalisé 2016	Variations 2017/2016
Chiffre d'affaires (CA)	143 603 604	130 415 786	+13 187 818 (+10,11%)

Perspectives d'avenir :

Les actions à entreprendre compte tenu d'un environnement assez difficile aussi bien sectoriel qu'économique et de l'impératif de réaliser une croissance dans l'équilibre tout en consolidant notre part de marché :

- Protection du portefeuille : Développement en interne du portefeuille « Entreprise » et fidélisation des clients;
- Prospection de nouveaux clients;
- Renforcement du réseau commercial;
- Innovation par la mise en place de nouveaux packages de garanties et le positionnement de nos produits actuels ;
- Promotion des Risques du «Particulier».
- La mise en application progressive des recommandations du plan directeur informatique quinquennal finalisé en 2016.

6. Activité de la Compagnie en matière de recherche et développement:

L'exercice 2016 s'est caractérisé par une utilisation plus accrue des nouvelles technologies, notamment en matière de communication.

7. Le changement des méthodes d'élaboration des états financiers :

Aucun changement n'a été opéré au 31 décembre 2016 sur les méthodes d'estimation,

d'évaluation et de présentation utilisées pour l'arrêté des états financiers.

8. Les prises de participation ou les aliénations :

Dans le cadre de la gestion des placements de la Compagnie, notamment ceux en représentation de ses engagements techniques, l'Astrée a procédé à des cessions et à des acquisitions de valeurs mobilières dans diverses sociétés, sans en avoir le contrôle.

9. Répartition du capital et des droits de vote :

Au 31 décembre 2016, le capital social de l'ASTREE est réparti comme suit en actions et en droits de vote :

Actionnaires	nombre d'actions et de droits de vote	En %
Actionnaires Tunisiens	2 792 220	69,81
Actionnaires Etrangers	1 207 780	30,19
Total	4 000 000	100

10. Conditions d'accès aux assemblées :

L'Assemblée Générale est ouverte à tout actionnaire ayant retiré une convocation auprès de son intermédiaire ou teneur de compte dépositaire, qui doit attester de la propriété de ses actions et les bloquer à cet effet.

11. Rachats des actions :

Aucune opération de rachat des actions n'a été effectuée au cours de l'année 2016.

12. Règles applicables à la nomination ou de remplacement des membres du conseil d'administration :

Références juridiques : le code des sociétés commerciales et le code des assurances.

Articles 17, 18, 19 et 20 des statuts de la

Compagnie :

«La société est administrée par un Conseil composé de cinq membres au moins et de douze membres au plus, nommés par l'Assemblée Générale.

Une personne morale peut être membre du Conseil d'administration. Lors de sa nomination, elle est tenue de nommer un représentant permanent qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités civile et pénale que s'il était administrateur en son nom propre sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

La qualité d'actionnaire n'est pas requise pour être membre du Conseil d'Administration de la société. La durée des fonctions des Administrateurs est de trois années, chaque année s'étendant de l'intervalle séparant deux Assemblées Générales annuelles consécutives. L'Assemblée Générale pourra néanmoins fixer à une durée plus courte, la durée du mandat des Administrateurs lors de leur nomination.

Tout Administrateur sortant est rééligible.

Si un siège d'Administrateur devient vacant suite à un décès, une incapacité physique, une démission ou à la survenance d'une incapacité juridique dans l'intervalle de deux Assemblées Générales Ordinaires, le Conseil pourra provisoirement au remplacement, il sera tenu d'y procéder sans délai si le nombre des Administrateurs est descendu au-dessous de cinq.

Ces nominations sont soumises, lors de sa première réunion, à la ratification de l'Assemblée Générale Ordinaire qui déterminera la durée du mandat des nouveaux Administrateurs ; toutefois l'Administrateur nommé en remplacement d'un autre ne demeurera en fonction que pendant le terme à courir du mandat de son prédécesseur. A défaut de ratification, les délibérations et les

actes accomplis par le Conseil d'Administration, depuis les nominations provisoires n'en demeurent pas moins valables ».

13. Les principales délégations en cours de validité accordées par l'assemblée générale aux organes d'administration ou de direction:

Aucune délégation spécifique n'est accordée par l'Assemblée Générale aux organes d'administration ou de direction.

14. Le rôle de chaque organe d'administration ou de direction:

Articles 21 et 24 des statuts :

« La société opte pour la dissociation entre les fonctions de Président du Conseil d'Administration et celles de Directeur Général en conformité avec les dispositions des articles 216 à 221 du code des sociétés commerciales. Le Conseil d'Administration nomme parmi ses membres un Président du Conseil d'Administration et un Directeur Général.

Le Président du Conseil d'Administration, propose l'ordre du jour du conseil, le convoque, préside ses réunions et veille à la réalisation des options arrêtées par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir en toute circonstance au nom de la société dans la limite de l'objet social. Toutefois, le Conseil d'Administration ne peut empiéter sur les pouvoirs réservés par la loi aux assemblées générales des actionnaires ».

15. Les comités spécifiques et le rôle de chaque comité :

La Compagnie est dotée :

- *D'un Comité Permanent d'Audit Interne, qui a pour rôle de:*
 - Veiller au respect par la société de la mise en place de systèmes de contrôle interne

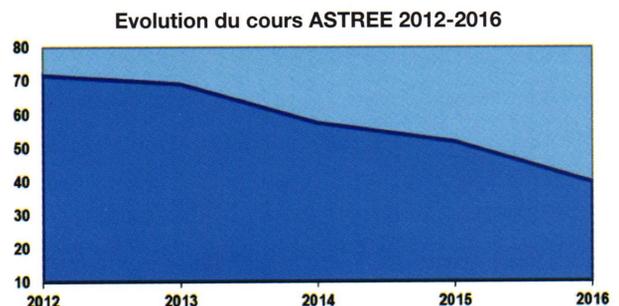
performants de nature à promouvoir l'efficacité, l'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires .

- Assurer le suivi des travaux des organes de contrôle de la société.
 - Proposer la nomination des Commissaires aux Comptes.
 - Agréer la désignation des auditeurs internes.
- *D'un Comité de placements :*

Le Comité de placements est chargé essentiellement de la mise en œuvre et de la mise en application d'une stratégie générale de placement de la Compagnie.

Il veille à assurer une gestion optimale du portefeuille de la Compagnie.

16. Evolution du cours de l'action ASTREE au 31 Décembre (2012/2016) :



Evolution du cours de l'action Astrée en 2016:

L'indice de la place le TUNINDEX, a enregistré une augmentation de 8,86% au 31 décembre 2016 contre une baisse de 0,94% en 2015.

Quant au nombre d'actions d'Astrée échangées en 2016, il totalise 41 683 pour un montant de 1 651 158D, soit un cours moyen de 39,612D.

Le cours de l'action de notre Compagnie a clôturé l'exercice 2016 à 36,000DT contre 41,400DT en 2015. Il en découle une capitalisation boursière

au 31 décembre 2016 de 144 000 000DT contre 165 600 000DT à la même date en 2015.

17. Le déroulement des opérations de rachat et les effets que cette opération a engendrés:

Aucune opération de rachat des actions n'a été effectuée au cours de l'année 2016.

18. Dispositions statutaires concernant l'affectation des résultats :

Article 47 des statuts :

«Le bénéfice distribuable est constitué du résultat net comptable majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs et ce après déduction de ce qui suit :

- 1) Une fraction égale à 5% du bénéfice déterminé comme ci-dessous indiqué au titre de réserves légales. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social.
- 2) La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés.
- 3) Sur l'excédent disponible, l'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, a le droit de prélever toutes sommes qu'elle juge convenables de fixer, soit pour être reportées à nouveau sur l'exercice suivant, soit pour être versées à un ou plusieurs fonds de réserves extraordinaires généraux ou spéciaux dont elle règle l'affectation de l'emploi.
- 4) Le solde est réparti entre les actionnaires.

L'époque, le mode et lieu de paiement des dividendes sont fixés par l'Assemblée Générale annuelle ou à défaut par le Conseil d'Administration.

L'action en paiement des dividendes se prescrit par cinq ans à partir de la date de la tenue de l'Assemblée Générale qui a décidé la distribution».

19. Tableau d'évolution des capitaux propres:

(en DT)

	2014	2015	2016
Capitaux propres:			
Capital social	20 000 000	20 000 000	20 000 000
Réserves et primes liées au capital	37 631 873	30 831 873	22 831 873
Autres capitaux propres	29 202 815	34 202 815	39 730 315
Résultats reportés	249 785	6 903 372	14 037 420
Total capitaux propres avant résultat	87 084 473	91 938 060	96 599 608
Résultat au 31 décembre	11 653 587	12 661 550	13 787 216
Total capitaux propres avant affectation	98 738 060	104 599 610	110 386 824

DIVIDENDES VERSES:

(en DT)

Dividendes au titre de	2013	2014	2015
Montant	6 000 000	6 800 000	8 000 000
Evolution	+15,38%	+13,33%	+17,65%

20. La gestion des ressources humaines:

L'effectif:

L'effectif de la Compagnie s'est établi au terme de l'exercice 2016 à 183 contre 190 employés en 2015, qui s'explique par un départ massif à la retraite, et dont le remplacement a été assuré depuis 2014.

En 2016, le taux d'encadrement de la Compagnie a atteint 59,4% contre 58,6% en 2015.

La formation:

La Compagnie continue de considérer le développement des compétences des ressources humaines par la formation comme un vecteur important de sa croissance et un gage de sa performance dans un environnement très concurrentiel et face aux nouveaux impératifs réglementaires, notamment en matière de bonne gouvernance et de gestion des risques.

Pour faire face à ces nouveaux défis, la compagnie a multiplié en 2016 les actions de formation qui ont totalisé 594 heures réparties sur 99 jours et dont a bénéficié une population de 102 cadres et employés, soit 56 % de l'effectif global de la compagnie, contre 74 employés soit 39 % de l'effectif en 2015.

La Compagnie a renforcé en 2016 le mode de formation en intra-entreprise et ce par l'acquisition d'outils modernes dédiés.

La Compagnie a réalisé en 2016 un audit externe des compétences de son capital humain, faisant appel à un cabinet de renommée dans le domaine de l'assurance, partenaire de grands groupes à l'international.

Le diagnostic a permis de cerner les besoins en formation de l'ensemble du personnel et de définir un plan de formation approprié aux besoins de la Compagnie et adapté aux impératifs de la période. En 2017, la Compagnie conjuguera la formation en mode présentiel avec la formation à distance à travers une plateforme e-learning spécialisée dans les différents métiers d'assurance.

21. Eléments sur le contrôle interne:

- Existence d'une structure d'audit interne qui a pour mission de procéder à l'examen et à l'évaluation de l'efficacité du système de contrôle interne ainsi qu'à la proposition de recommandations pour son amélioration.
- Existence d'un Comité permanent d'audit conformément aux dispositions de la loi n°2005-96 du 18 octobre 2005, relative au renforcement de la sécurité des relations financières, qui a pour mission de veiller au respect de la mise en place de systèmes de contrôle interne performants de nature à promouvoir l'efficacité, la protection des actifs, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires.
- Existence d'un système de comptabilité de gestion permettant d'une part, de répartir les frais par nature dans les différentes destinations prévues par la nomenclature comptable et d'autre part, d'éclater les différents éléments de l'état de résultat technique dans les différentes catégories d'assurance.
- Existence de moyens de protection aussi bien des actifs que de l'information financière.
- Existence de procédures appropriées qui permettent le suivi et le contrôle des risques liés aux traitements des opérations au niveau de tous les cycles d'activité de l'Entreprise, incluant notamment les fonctions de contrôle et la séparation des fonctions incompatibles.



**RAPPORT DES
COMMISSAIRES
AUX COMPTES**

EXERCICE 2016

RAPPORT GENERAL

Mesdames et Messieurs les Actionnaires

Compagnie d'Assurances et de Réassurances
« ASTREE »

45, Avenue Kheireddine Pacha, 1002 Tunis

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016 sur :

- L'audit des états financiers de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE», tel qu'ils sont joints au présent rapport, faisant ressortir un total net de bilan de 423 502 425 dinars et un résultat bénéficiaire de 13 787 216 dinars .
- Les autres obligations légales & réglementaires

Rapport sur les états financiers

Nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de La Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE », comprenant le bilan au 31 décembre 2016, ainsi que l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

La Direction de la Compagnie est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des entreprises en Tunisie. Cette responsabilité comprend : La conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; le choix et l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi

que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect significatif, une image fidèle de la situation



financière de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances «ASTREE », ainsi que des résultats de ses opérations et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos le 31 Décembre 2016, conformément au système comptable des entreprises en vigueur en Tunisie.

Observation

Sans remettre en cause notre opinion exprimée ci-dessus, nous estimons par ailleurs utile d'attirer votre attention sur le fait que la société doit se conformer aux dispositions de l'article 466 du Code des Sociétés Commerciales traitant des participations croisées au sein des groupes de sociétés.

Rapport sur d'autres obligations légales ou réglementaires

Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

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 examiné le système de contrôle interne et les procédures administratives et comptables en vigueur à la date de notre intervention. Sur la base des travaux effectués conformément aux normes professionnelles appliquées en la matière, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers telle qu'exprimée ci-dessus.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons également procédé à l'examen de la sincérité et la concordance avec les états financiers des informations d'ordre comptable, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration. Les informations contenues dans ce rapport n'appellent pas, de notre part, des remarques particulières.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous n'avons pas d'observations à formuler sur le respect de la Compagnie d'Assurances et de Réassurances « ASTREE » de la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

Fait à Tunis, le 31 Mars 2017.

Les commissaires aux comptes

Adel Mohsen CHAABANE
ECC MAZARS

Chiheb GHANMI
La Générale
d'Audit & Conseil

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÈGLEMENTÉES

Mesdames et Messieurs les actionnaires,

En application des articles 200 et 475, du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions conclues et opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 à travers 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 (autres que les rémunérations des dirigeants)

Votre Conseil d'Administration ne nous a pas informé de l'existence de conventions ou opérations nouvellement conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

B- Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures

Deux membres du personnel de la Banque de Tunisie est détaché auprès de sa filiale ASTREE. La charge brute du personnel détaché auprès de cette société relative à l'exercice 2016 s'élève à 145 774,023 Dinars.

Par ailleurs, et en dehors de la convention précitée, nos investigations n'ont relevé aucune convention en dehors des opérations courantes nécessaires à la réalisation de l'objet social, y compris une convention de bancassurance, une convention de location à titre onéreux de locaux d'archivage avec la Banque de Tunisie en contre partie de la mise à la disposition de cette dernière de locaux dans le cadre des contrats de bancassurance et une convention de location à titre onéreux d'un local avec la Banque de Tunisie.

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

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

Le comité de rémunération, issu du Conseil d'Administration du 03 février 2011, a arrêté la rémunération du Directeur Général à 150 000 dinars par année.

Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence déterminés par le conseil d'administration et soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle.

2- Les obligations et engagements vis-à-vis du Directeur Général et des membres du conseil d'administration, tels qu'ils ressortent des états financiers clos le 31 décembre 2016, se présentent comme suit (en DT) :

	DG	Administrateurs
	Charges de l'exercice	
Avantages à court terme	150 000	-
Jetons de présence	10 000	80 000
TOTAL	160 000	80 000

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Fait à Tunis, le 31 Mars 2017.

Les commissaires aux comptes

Adel Mohsen CHAABANE
ECC MAZARS

Chiheb GHANMI
*La Générale
d'Audit & Conseil*



**ETATS FINANCIERS
ARRETES**

AU 31 DECEMBRE 2016

(Chiffres en dinars tunisien)

Annexe n°1 Actif du bilan		Au 31 décembre 2016			Au 31/12/2015	
		Notes	Brut	Amortissements et provisions		Net
AC1 Actifs incorporels		A 1	901 063	707 341	193 722	44 334
AC11,12,13	Investissements de recherche et développement		901 063	707 341	193 722	44 334
AC14	Acomptes versés					
AC2 Actifs corporels d'exploitation		A 2	6 124 326	4 839 517	1 284 809	1 475 759
AC21	Installations techniques et machines		4 977 619	3 947 409	1 030 210	1 257 915
AC22	Autres installations, outillages et mobiliers		1 026 374	892 108	134 266	97 511
AC23	Acomptes versés et immobilisations corporelles en cours		120 333		120 333	120 333
AC3 Placements		A 3	336 887 839	19 283 782	317 604 057	282 457 261
AC31	Terrains, constructions et actions de sociétés immobilières non cotées	A 3.1	10 847 511	4 904 473	5 943 038	6 162 151
AC311	Terrains et constructions d'exploitation		3 855 502	2 237 003	1 618 499	1 706 531
AC312	Terrains et constructions hors exploitation		6 302 009	2 667 470	3 634 539	3 765 620
AC313	Parts et actions de sociétés immobilières non cotées		690 000		690 000	690 000
AC32	Placements dans les entreprises liées et participations	A 3.2	32 204 421		32 204 421	32 217 601
AC33	Autres placements financiers	A 3.3	292 214 390	14 379 309	277 835 081	242 705 056
AC331	Actions, autres titres à revenu variable et parts dans les FCP		96 775 819	14 258 866	82 516 953	64 902 328
AC332	Obligations et autres titres à revenu fixe		92 099 051	416	92 098 635	76 838 360
AC333	Prêts hypothécaires		512 931		512 931	419 903
AC334	Autres Prêts		556 589	120 027	436 562	404 465
AC335	Dépôts auprès des établissements bancaires et financiers		102 270 000		102 270 000	100 140 000
AC34	Créances pour espèces déposées auprès des Entreprises cédantes	A 3.4	1 621 517		1 621 517	1 372 453
AC5 Part des réassureurs dans les provisions techniques		A 4	34 075 068		34 075 068	43 029 573
AC510	Provisions pour primes non acquises		7 261 892		7 261 892	9 897 836
AC530	Provisions pour sinistres Vie		181 272		181 272	41 220
AC531	Provisions pour sinistres Non Vie		26 365 660		26 365 660	33 090 517
AC550	Provisions d'égalisation et d'équilibrage Non Vie		266 244		266 244	
AC6 Créances		A 5	66 685 400	14 690 193	51 995 207	48 291 391
AC61	Créances nées d'opérations d'Assurance directe	A 5.1	60 614 049	13 281 818	47 332 231	42 638 205
AC611	Primes acquises et non émises	A 5.1.1	3 295 200		3 295 200	2 009 646
AC612	Autres créances nées d'opération d'assurance directe	A 5.1.2	52 658 075	12 922 951	39 735 124	34 877 462
AC613	Créances indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	A 5.1.3	4 660 774	358 867	4 301 907	5 751 097
AC62	Créances nées d'opérations de réassurance	A 5.2	1 286 167	614 433	671 734	685 877
AC63	Autres Créances	A 5.3	4 785 184	793 942	3 991 242	4 967 309
AC631	Personnel	A 5.3.1	152 743		152 743	120 925
AC632	Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	A 5.3.2	3 826 321		3 826 321	4 837 641
AC633	Débiteurs divers	A 5.3.3	806 120	793 942	12 178	8 743
AC7 Autres éléments d'Actif		A 6	18 349 562		18 349 562	17 209 855
AC71	Avoirs en banques, CCP, chèques et caisse	A 6.1	9 321 666		9 321 666	9 244 886
AC72	Frais d'acquisition reportés	A 6.2	3 051 075		3 051 075	2 682 880
AC73	Comptes de régularisation Actif	A 6.3	5 976 821		5 976 821	5 282 089
AC731	Intérêts et loyers acquis non échus	A 6.3.1	5 517 997		5 517 997	4 989 635
AC733	Autres comptes de régularisation	A 6.3.2	458 824		458 824	292 454
Total de l'actif:			463 023 258	39 520 833	423 502 425	392 508 173

Annexe n°2

(Chiffres en dinars tunisien)

Capitaux propres et passif du Bilan	Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
Capitaux propres		
CP1 Capital social ou fonds équivalent	20 000 000	20 000 000
CP2 Réserves et primes liées au capital	22 831 873	30 831 873
CP4 Autres capitaux propres	39 730 315	34 202 815
CP5 Résultat reporté	14 037 420	6 903 372
Total capitaux propres avant résultat :	96 599 608	91 938 060
CP6 Résultat au 31 décembre	13 787 216	12 661 548
Total capitaux propres avant affectation :	110 386 824	104 599 608
Passif		
PA2 Provisions pour autres risques et charges	7 132 109	7 433 798
PA23 Autres provisions	7 132 109	7 433 798
PA3 Provisions techniques brutes	240 195 900	218 796 248
PA310 Provisions pour primes non acquises Non Vie	30 478 375	29 777 477
PA320 Provisions d'assurances Vie	95 396 348	77 106 309
PA330 Provisions pour sinistres Vie	2 733 268	2 347 346
PA331 Provisions pour sinistres Non Vie	105 455 451	103 050 898
PA340 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes Vie	1 297 766	1 481 801
PA341 Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes Non Vie	1 589 568	1 946 753
PA350 Provision pour égalisation et équilibrage Non Vie	281 510	2 078
PA360 Autres provisions techniques Vie	53 685	236 095
PA361 Autres provisions techniques Non Vie	2 909 929	2 847 491
PA5 Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires	23 736 588	33 154 448
PA6 Autres dettes	41 141 432	27 575 996
PA61 Dettes nées d'opérations d'assurance directe	12 143 987	8 051 126
PA611 Autres dettes nées d'opérations d'assurance directe	9 654 113	6 703 869
PA612 Dettes indemnisées subrogées à l'Entreprise d'assurance	2 489 874	1 347 257
PA62 Dettes nées d'opérations de réassurance	18 333 832	11 780 537
PA63 Autres dettes	10 663 613	7 744 333
PA631 Dépôts et cautionnements reçus	492 251	439 001
PA632 Personnel	1 377 629	1 136 639
PA633 Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	8 119 038	5 743 760
PA634 Créiteurs divers	674 695	424 933
PA7 Autres passifs	909 572	948 075
PA71 Comptes de régularisation passif	909 572	948 075
Total des capitaux propres et du Passif :	423 502 425	392 508 173

(Chiffres en dinars tunisien)

Annexe n°3

Etat de résultat technique de l'Assurance Non Vie	Opérations brutes Au 31/12/2016	Cessions Au 31/12/2016	Opérations nettes Au 31/12/2016	Opérations nettes Au 31/12/2015
PRNV1 Primes acquises	102 432 504	<23 053 622>	79 378 882	60 548 785
PRNV11 Primes émises et acceptées	103 133 402	<21 536 482>	81 596 920	60 708 764
PRNV12 Variation de la provision pour primes non acquises	<700 898>	<1 517 140>	<2 218 038>	<159 979>
PRNT3 Produits de placements alloués, transférés de l'état de résultat	5 595 953		5 595 953	4 155 456
PRNV2 Autres produits techniques	85 515		85 515	165 172
CHNV1 Charges de sinistres	<60 151 245>	490 038	<59 661 207>	<44 536 297>
CHNV11 Montants payés	<57 746 692>	7 214 895	<50 531 797>	<46 377 319>
CHNV12 Variation de la provision pour sinistres	<2 404 553>	<6 724 857>	<9 129 410>	1 841 022
CHNV2 Variation des autres provisions techniques	<62 438>		<62 438>	<129 649>
CHNV3 Participation aux bénéfices et ristournes	<3 789 705>	2 425 763	<1 363 942>	<1 492 351>
CHNV4 Frais d'exploitation	<13 869 084>	6 243 053	<7 626 031>	<4 616 956>
CHNV41 Frais d'acquisition	<5 394 512>		<5 394 512>	<4 800 958>
CHNV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	100 170		100 170	<13 320>
CHNV43 Frais d'administration	<8 574 742>		<8 574 742>	<7 604 181>
CHNV44 Commissions reçues des réassureurs		6 243 053	6 243 053	7 801 503
CHNV5 Autres charges techniques	<3 715 430>		<3 715 430>	<4 627 379>
CHNV6 Variation de la provision pour égalisation & équilibrage	<279 431>	266 244	<13 187>	<1 834>
RTNV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Non Vie	26 246 639	<13 628 524>	12 618 115	9 464 947

(Chiffres en dinars tunisien)

Annexe n°4

Etat de résultat technique de l'Assurance Vie	Opérations Brutes Au 31/12/2016	Cessions Au 31/12/2016	Opérations nettes Au 31/12/2016	Opérations nettes Au 31/12/2015
PRV1 Primes	27 891 841	<327 859>	27 563 982	24 293 626
PRV11 Primes émises et acceptées	27 891 841	<327 859>	27 563 982	24 293 626
PRV2 Produits de placements	5 189 674		5 189 674	5 628 422
PRV21 Revenus des placements	4 431 617		4 431 617	5 218 420
PRV23 Reprise de correction de valeurs sur placements	515 357		515 357	73 192
PRV24 Profits provenant de la réalisation des placements	242 700		242 700	336 810
PRV4 Autres produits techniques				
CHV1 Charge de sinistres	<5 859 195>	323 050	<5 536 145>	<55 249 028>
CHV11 Montants payés	<5 473 274>	182 998	<5 290 276>	<54 999 588>
CHV12 Variation de la provision pour sinistres	<385 921>	140 052	<245 869>	<249 440>
CHV2 Variation des autres provisions techniques	<17 704 297>		<17 704 297>	37 050 827
CHV21 Provisions d'assurance vie	<17 886 707>		<17 886 707>	37 158 910
CHV22 Autres provisions techniques	182 410		182 410	<108 083>
CHV3 Participation aux bénéfices et ristournes	<270 097>		<270 097>	<1 295 383>
CHV4 Frais d'exploitation	<3 189 001>	12 381	<3 176 620>	<2 259 723>
CHV41 Frais d'acquisition	<2 888 520>		<2 888 520>	<2 067 528>
CHV42 Variation du montant des frais d'acquisition reportés	268 025		268 025	247 569
CHV43 Frais d'Administration	<568 506>		<568 506>	<444 003>
CHV44 Commissions reçues des réassureurs		12 381	12 381	4 239
CHV5 Autres charges techniques	<64 840>		<64 840>	<1 481 785>
CHV9 Charges des placements	<1 557 695>		<1 557 695>	<2 589 890>
CHV91 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	<412 091>		<412 091>	<453 225>
CHV92 Correction de valeur sur placements	<955 821>		<955 821>	<1 954 736>
CHV93 Pertes provenant de la réalisation des placements	<189 783>		<189 783>	<181 929>
RTV Sous Total : Résultat technique de l'assurance Vie	4 436 390	7 572	4 443 962	4 097 066

(Chiffres en dinars tunisien)

Annexe n°5			
Etat de Résultat		Au 31/12/2016	Au 31/12/2015
	Notes		
RTNV Résultat Technique de l'Assurance Non Vie		12 618 115	9 464 947
RTV Résultat Technique de l'Assurance Vie		4 443 962	4 097 066
PRNT1 Produits des placements Assurance Non Vie		13 412 153	12 777 126
PRNT11 Revenus des placements		11 453 035	11 846 376
PRNT13 Reprise de correction de valeurs sur placements		1 331 886	166 154
PRNT14 Profits provenant de la réalisation des placements		627 232	764 596
CHNT1 Charges des placements de l'Assurance Non Vie		<4 025 693>	<5 879 331>
CHNT11 Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts		<1 065 006>	<1 028 870>
CHNT12 Correction de valeurs sur placements		<2 470 215>	<4 437 462>
CHNT13 Pertes provenant de la réalisation des placements		<490 472>	<412 999>
CHNT2 Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat			
Technique de l'Assurance Non Vie		<5 595 953>	<4 155 456>
PRNT2 Autres produits non techniques		2 997 924	232 386
CHNT3 Autres charges non techniques		<4 000 572>	<16 588>
Résultats provenant des activités ordinaires		19 849 936	16 520 150
CHNT4 Impôts sur le Résultat		<4 620 542>	<3 858 602>
Résultats provenant des activités ordinaires après impôts		15 229 394	12 661 548
CHNT5 Pertes extraordinaires		<1 442 178>	
Résultat net après modifications comptables :		13 787 216	12 661 548

Annexe n° 6 : Tableau des engagements reçus et donnés

Intitulé	Notes	31/12/2016	31/12/2015
HB1 Engagements reçus		839 140	1 067 112
Engagements hypothécaires reçues sur Prêts octroyés		512 931	419 903
Avals, cautions de garanties		326 209	647 209
HB2 Engagements donnés		1 305 013	747 580
HB21 Avals, cautions de garanties octroyés au titre d'appel d'offres		1 305 013	747 580
HB22 Titres et actifs acquis avec engagements de revente			
HB23 Autres engagements sur titres, actifs ou revenus			
HB24 Autres engagements donnés			
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 N° 7

État de flux de trésorerie (méthode directe) GENERAL	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
E1 Encaissements des primes reçues des assurés	E1	134 610 883	128 920 685
E2 Sommes versées pour paiement des sinistres	E2	-57 411 742	-54 856 474
E3 Encaissements des primes reçues (acceptations)	E3	1 026 668	997 589
E4 Sommes versées pour les sinistres (acceptations)	E4	-56 902	-305 894
E5 Commissions versées sur les acceptations	E5	-268 890	-270 670
E6 Décaissements de primes pour les cessions	E6	-23 314 957	-43 447 084
E7 Encaissements des sinistres pour les cessions	E7	5 086 540	13 815 797
E8 Commissions reçues sur les cessions	E8	5 171 388	9 206 351
E9 Commissions versées aux intermédiaires	E9	-11 383 007	-9 656 073
E10 Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	E10	-6 103 605	-5 174 161
E11 Variation des dépôts auprès des cédantes	E11	15 308	4 610
E12 Variation des espèces reçues des cessionnaires	E12	18 092 820	5 700 250
E13 Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	E13	-169 994 599	-128 867 135
E14 Encaissements liés à la cession de placements financiers	E14	132 030 677	153 170 103
E15 Taxes sur les assurances versées au Trésor	E15	-9 463 396	-8 988 529
E16 Produit financiers reçus	E16	14 522 568	16 599 177
E17 Impôts sur les bénéfices payés	E17	0	-1 944 428
E18 Autres mouvements	E18	-24 307 665	-67 164 128
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		8 252 089	7 739 986
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
V1 Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	V1		-319
V2 Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	V2	6 262	23 250
V3 Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinées à l'exploitation	V3		
V4 Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinées à l'exploitation	V4		
V5 Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	V5		
V6 Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	V6		
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		6 262	22 931
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
F1 Encaissements suite à l'émission d'actions	F1		
F2 Dividendes et autres distributions	F2	-7 980 570	-6 787 347
F3 Encaissements provenant d'emprunts	F3		
F4 Remboursements d'emprunts	F4		
F5 Augmentation/Diminutions des ressources spéciales	F5		
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		-7 980 570	-6 787 347
Incidence des variations de taux de change sur les liquidités ou équivalents de liquidités	L1	-201 001	-20 790
Variations de trésorerie		76 780	954 780
Trésorerie de début d'exercice		9 244 886	8 290 106
Trésorerie de fin d'exercice		9 321 666	9 244 886

EXTRAITS DES NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Référence juridiques :

- Loi n° 96 - 112 du 30 décembre 1996
- Décret n°96 – 2459 du 30 décembre 1996
- Arrêté du Ministre des Finances du 26 juin 2000 portant approbation des normes comptables.
- Arrêté du Ministre des Finances du 27 février 2001 fixant le mode de calcul des provisions techniques et les conditions de leur représentation.

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.

- L'évaluation, la comptabilisation et la présentation des divers postes des états financiers ont été effectuées conformément aux normes suivantes :
- Norme comptable n°26 relative à la présentation des états financiers des entreprises d'assurances et/ou de réassurance.
- Norme comptable n°27 relative au contrôle interne et à l'organisation comptable dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance
- Norme comptable n°28 relative aux revenus dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance
- Norme comptable n°29 relative aux provisions techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance
- Norme comptable n°30 relative aux charges techniques dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance
- Norme comptable n°31 relative aux placements dans les entreprises d'assurances et/ou de réassurance.



The image features a decorative background on the left side, composed of various colored paper scraps (orange, green, red, blue, brown) and circular shapes. A prominent dark blue circle with a white border is positioned in the center-right, containing the title text. The rest of the page is plain white.

**RESOLUTIONS
DE L'ASSEMBLEE
GENERALE
ORDINAIRE**

RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 23 MAI 2017

Première résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport général des commissaires aux comptes relatif à l'exercice 2016, tels qu'ils sont présentés, approuve le rapport de gestion, les états financiers de l'exercice 2016, et donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de leur gestion.

Deuxième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes et en application des articles 200 & suivants et de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve les opérations et les conventions autorisées par le Conseil d'Administration et mentionnées dans ce rapport.

Troisième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2016 de 13.787.215,531D ainsi que le report à nouveau de 14.037.420,417D, comme suit:

Réserves pour réinvestissements exonérés	6.027.500,000
Réserves facultatives (Constituées après 2013)	10.000.000,000
Report à nouveau	11.797.135,948
Total	27.824.635,948

Quatrième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de distribuer aux actionnaires un montant de 8 800 000,000D de dividendes, soit 2,2 Dinars par action. Ce montant sera prélevé sur les réserves facultatives constituées au 31/12/2013. Ces dividendes ne seront pas soumis à la retenue à la source conformément au paragraphe 7 de l'article 19 de la loi n°2013-54 du 30 décembre 2013 portant loi de finances pour l'année 2014. Ce dividende sera mis en paiement à partir du 1^{er} juin 2017.

Cinquième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de fixer le montant des jetons de présence alloués aux administrateurs, pour l'exercice 2016, à cent mille dinars (100 000 D). Ce montant est mis à la disposition du Conseil d'Administration qui en fixera la répartition entre ses membres.

L'Assemblée Générale Ordinaire décide, en outre, d'allouer:

- Un montant de quinze mille dinars (15 000D) en rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit.
- Un montant de quinze mille dinars (15 000D) en rémunération des membres du comité de Risques.

Sixième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle, pour une durée de 3 ans, les mandats des Administrateurs suivants:

- M. Mohamed Habib BEN SAAD
- M. Abdel Monem KOLSI
- M. Zouheir HASSEN
- La Banque de Tunisie
- Le Groupe des Assurances du Crédit Mutuel.

Ces mandats arriveront à expiration à l'issue de

l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2019.

Septième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire nomme la banque Fédératrice du crédit Mutuel (BFCM) en tant qu'Administrateur .

Le mandat de la banque Fédératrice du crédit Mutuel (BFCM) arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui aura à statuer sur les comptes de l'exercice 2019.

Huitième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve le changement du représentant du commissaire aux comptes « Mazars » Monsieur Mohamed Hédi KAMMOUN en remplacement de Monsieur Adel Mohsen CHAABANE, et ce pour la période restante du mandat de « Mazars », qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice 2017.

Neuvième résolution:

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous les pouvoirs au représentant légal de la Société ou à son mandataire pour effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.

القرار الثامن:

صادقت الجلسة العامة العادية على تغيير ممثل مراقب الحسابات «مازار» السيد «محمد هادي كمون» عوضاً عن السيد «عادل محسن شعبان»، وذلك للفترة المتبقية لنيابة «مازار» والتي تمتد إلى الجلسة العامة العادية التي ستدعى للبت في القوائم المالية لسنة 2017.

القرار التاسع:

تفوض الجلسة العامة العادية كل الصلاحيات للممثل القانوني للشركة أو من ينوبه للقيام بإجراءات الإيداع والإشهار التي ينص عليها القانون.

عدد 54 - 2013 المؤرخ في 30 / 12 / 2013 من قانون المالية لسنة 2014.
توزع هذه الارباح ابتداء من 01 جوان 2017.

قرارات الجلسة العامة العادية في 23 ماي 2017

القرار الأول:

القرار الخامس :

قررت الجلسة العامة العادية تحديد مبلغ منح الحضور لأعضاء مجلس الإدارة، للسنة المالية 2016، بمائة ألف دينار (100 000 د). و تضع هذا المبلغ على ذمة مجلس الإدارة الذي سيتكفل بتوزيعه على الأعضاء.

كما قررت الجلسة العامة العادية إسناد:

مبلغ خمسة عشرة آلاف دينار (15 000 د) كمكافأة لأعضاء اللجنة الدائمة للتدقيق.

مبلغ خمسة عشرة آلاف دينار (15 000 د) كمكافأة لأعضاء لجنة التحكم في المخاطر.

القرار السادس:

قررت الجلسة العامة العادية تجديد مدة نيابات أعضاء مجلس الإدارة الآتي ذكرهم لمدة ثلاث سنوات:

- السيد محمد حبيب بن سعد
- السيد عبد المنعم القلسي
- السيد زهير حسن
- البنك التونسي
- المجمع التعاوني لتأمين القروض

تمتد هذه النيابات إلى الجلسة العامة العادية التي ستدعى للبت في القوائم المالية لسنة 2019.

القرار السابع:

قررت الجلسة العامة العادية تعيين البنك الفيديريالي لمجمع القروض (BFCM) كعضو بمجلس إدارة أستري. تمتد نيابة البنك الفيديريالي لمجمع القروض إلى الجلسة العامة العادية التي ستدعى للبت في القوائم المالية لسنة 2019.

إن الجلسة العامة العادية، بعد استماعها لتقرير التصرف لمجلس الإدارة وللتقرير العام لمراقبي الحسابات والمتعلقة بسنة 2016، تصادق على تقرير التصرف و القوائم المالية لسنة 2016، وتمنح أعضاء مجلس الإدارة تبرئة تامة وبدون تحفظ بعنوان تصرفهم.

القرار الثاني:

إن الجلسة العامة العادية، بعد استماعها للتقرير الخاص لمراقبي الحسابات لسنة 2016، وطبقا لمقتضيات الفصول 200 وما يليه و الفصل 475 من مجلة الشركات التجارية، تصادق على العمليات والاتفاقات المسموح بها من طرف مجلس الإدارة و المذكورة ضمن هذا التقرير.

القرار الثالث:

تقرر الجلسة العامة العادية تخصيص أرباح سنة 2016 و التي تساوي 531, 13 787 215 د تضاف إليها النتائج المؤجلة بمبلغ 417, 14 037 420 د كما يلي:

الإحتياطيات الخاصة بإعادة الاستثمار المعفى من الضريبة	6 027 500,000
الإحتياطيات الإختيارية (مكونة بعد 2013)	10 000 000,000
النتيجة المؤجلة	11 797 135 , 948
المجموع	27 824 635 ,948 د

القرار الرابع :

قررت الجلسة العامة العادية توزيع أرباح لفائدة المساهمين بقيمة 8 800 000,000 د أي ما يعادل 2,2 عن كل سهم. يتم إقتطاع هذا المبلغ من الإحتياطيات الإختيارية التي وقع ضبطها بتاريخ 31 ديسمبر 2013.

لا تخضع هذه المزايا إلى الخصم من المورد طبقا لمقتضيات الفقرة السابعة من الفصل 19 للقانون



قرارات الجلسة العامة
العادية



مقتطفات من المذكرات حول القوائم المالية

وقع إعداد القوائم المالية وفقا للمعايير المحاسبية التونسية ونخص بالذكر المعيار العام والمعايير الخاصة بقطاع التأمين.

المراجع القانونية

- القانون عدد 96 - 112 بتاريخ 30 ديسمبر 1996.
- الأمر عدد 96 - 2459 بتاريخ 30 ديسمبر 1996.
- قرار وزير المالية بتاريخ 26 جوان 2000 المتعلق بالمصادقة على المعايير المحاسبية.
- قرار وزير المالية بتاريخ 27 فيفري 2001 المتعلق بضبط قائمة الإحتياطيات الفنية لمؤسسات التأمين وطريقة إحتساب وشروط توظيف أموال تلك الإحتياطيات.

كيفية وطرق التقييم المعتمدة

- وقع تقييم مختلف مراكز القوائم المالية وإحتسابها وتقديمها طبقا للمعايير التالية :
- معيار المحاسبة عدد 26، المتعلق بضبط القوائم المالية لمؤسسات التأمين و /أو إعادة التأمين.
 - معيار المحاسبة عدد 27، المتعلق بالرقابة الداخلية والتنظيم المحاسبي في مؤسسات التأمين و /أو إعادة التأمين.
 - معيار المحاسبة عدد 28، المتعلق بالمداخيل في مؤسسات التأمين و /أو إعادة التأمين.
 - معيار المحاسبة عدد 29، المتعلق بالمدخرات الفنية في مؤسسات التأمين و /أو إعادة التأمين.
 - معيار المحاسبة عدد 30، المتعلق بالأعباء الفنية في مؤسسات التأمين و /أو إعادة التأمين.
 - معيار المحاسبة عدد 31، المتعلق بالتوظيفات في مؤسسات التأمين و /أو إعادة التأمين.

بالدينار التونسي

جدول التدفقات النقدية

2015/12/31	2016/12/31	
		التدفقات النقدية المرتبطة بالإستغلال
128 920 685	134 610 883	مقابيض أقساط التأمين المتحصل عليها من المؤمن لهم
< 54 856 474>	< 57 411 742>	مبالغ لتسديد التعويضات
997 589	1 026 668	مقابيض أقساط التأمين المتحصل عليها (عمليات مقبولة)
< 305 894>	< 56 902>	مبالغ مدفوعة للتعويضات (عمليات مقبولة)
< 270 670>	< 268 890>	عمولات مدفوعة مقابل عمليات مقبولة
< 43 447 084>	< 23 314 957>	دفوعات لأقساط التأمين خاصة بعمليات مسندة
13 815 797	5 086 540	مقابيض التعويضات الخاصة بالعمليات المسندة
9 206 351	5 171 388	عمولات متحصل عليها على عمليات مسندة
< 9 656 073>	< 11 383 007>	عمولات مدفوعة إلى الوسطاء
< 5 174 161>	< 6 103 605>	مبالغ مدفوعة إلى المزودين و الأعوان
4 610	15 308	تغير الودائع لدى الشركات المسندة
5 700 250	18 092 820	تغير النقود التي تحصلت عليها الشركات المسند إليها
< 128 867 134>	< 169 994 599>	دفوعات مرتبطة بإقتناء توظيفات مالية
153 170 103	132 030 677	مقابيض مرتبطة بتفويت توظيفات مالية
< 8 988 529>	< 9 463 396>	أداءات على التأمينات المدفوعة إلى الخزينة العامة
16 599 176	14 522 568	الإيرادات المالية المتحصل عليها
< 1 944 428>	0	الضرائب المدفوعة على الأرباح
< 67 164 128>	< 24 307 665>	عمليات أخرى
7 739 986	8 252 089	تدفقات نقدية متأتية من الإستغلال
		التدفقات النقدية المرتبطة بأنشطة الإستثمار
		دفوعات متأتية من إقتناء أصول ثابتة
< 319>		مادية وغير مادية
23 250	6 262	مقابيض متأتية من تفويت أصول ثابتة
		مادية وغير مادية
22 931	6 262	تدفقات نقدية متأتية من أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية المرتبطة بأنشطة التمويل
		مقابيض إثر إصدار أسهم
< 6 787 347>	< 7 980 570>	حصص أرباح و غيرها من أنواع التوزيع
< 6 787 347>	< 7 980 570>	تدفقات نقدية متأتية من أنشطة التمويل
< 20 790>	< 201 001>	إنعكاسات تقلبات أسعار الصرف على السيولة وما يعادل السيولة
954 780	76 780	تغير الخزينة
8 290 106	9 244 886	الخزينة في بداية السنة
9 244 886	9 321 666	الخزينة في نهاية السنة

بالدينار التونسي

2015/12/31	2016/12/31	جدول التعهدات المقبولة والمقدمة
1 067 112	839 140	التعهدات المقبولة:
419 903	512 931	تعهدات متحصل عليها برهن على قروض مدفوعة
647 209	326 209	تعهدات وكفالات مضمونة
747 580	1 305 013	التعهدات المقدمة :
747 580	1 305 013	موافقة على قروض مقدمة وكفالتها وضمانيها

بالدينار التونسي

2015/12/31	2016/12/31	قائمة النتائج
9 464 947	12 618 115	النتيجة الفنية للتأمين على غير الحياة
4 097 066	4 443 962	النتيجة الفنية للتأمين على الحياة
12 777 126	13 412 153	إيرادات توظيفات التأمين على غير الحياة
11 846 376	11 453 035	مداخل التوظيفات
166 154	1 331 886	إسترداد تصحيح قيمة التوظيفات
764 596	627 232	أرباح متأتية من تحقيق التوظيفات
<5 879 331>	<4 025 693>	أعباء توظيفات التأمين على غير الحياة
<1 028 870>	<1 065 006>	أعباء الفائدة
<4 437 462>	<2 470 215>	تصحيح قيمة التوظيفات
< 412 999>	< 490 472>	خسائر متأتية من تحقيق التوظيفات
		إيرادات التوظيفات المخصصة و المحولة إلى قائمة النتائج
<4 155 456>	<5 595 953>	الفنية للتأمين على غير الحياة
232 386	2 997 924	إيرادات غير فنية أخرى
< 16 588>	<4 000 572>	أعباء غير فنية أخرى
16 520 150	19 849 936	النتيجة المتأتية من الأنشطة العادية
<3 858 602>	<4 620 542>	الأداءات على النتيجة
12 661 548	15 229 394	النتيجة المتأتية من الأنشطة العادية بعد الأداءات
	<1 442 178>	خسائر طارئة
12 661 548	13 787 216	النتيجة الصافية للسنة

بالدينار التونسي

2015/12/31	2016/12/31			قائمة النتائج الفنية للتأمين على الحياة
	عمليات صافية	عمليات صافية	عمليات مسندة	
24 293 626	27 563 982	< 327 859>	27 891 841	أقساط تأمين مكتسبة
24 293 626	27 563 982	< 327 859>	27 891 841	أقساط تأمين صادرة و مقبولة
0	-	-	-	تغير مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
5 628 422	5 189 674	-	5 189 674	إيرادات التوظيفات
5 218 420	4 431 617	-	4 431 617	مداخيل التوظيفات
73 192	515 357	-	515 357	إسترداد تصحيح قيمة التوظيفات
336 810	242 700	-	242 700	أرباح متأتية من تحقيق التوظيفات
<55 249 028>	<5 536 145>	323 050	<5 859 195>	أعباء التعويضات
<54 999 588>	<5 290 276>	182 998	<5 473 274>	مبالغ مدفوعة
< 249 440>	< 245 869>	140 052	< 385 921>	تغير مدخرات التعويضات
37 050 827	<17 704 297>	-	<17 704 297>	تغير المدخرات الفنية الأخرى
<1 295 383>	< 270 097>	-	< 270 097>	مساهمات في الأرباح و الإرجاعات
<2 259 723>	<3 176 620>	12 381	<3 189 001>	نفقات الإستغلال
<2 067 528>	<2 888 520>	-	<2 888 520>	نفقات الإقتناء
247 569	268 025	-	268 025	تغير مبالغ نفقات الإقتناء المؤجلة
< 444 003>	< 568 506>	-	< 568 506>	نفقات الإدارة
4 239	12 381	12 381	-	عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين
<1 481 785>	< 64 840>	-	< 64 840>	أعباء فنية أخرى
<2 589 890>	<1 557 695>	-	<1 557 695>	أعباء التوظيفات
< 453 225>	< 412 091>	-	< 412 091>	أعباء الفائدة
<1 954 736>	< 955 821>	-	< 955 821>	تصحيح القيمة على التوظيفات
< 181 929>	< 189 783>	-	< 189 783>	خسائر متأتية من تحقيق التوظيفات
4 097 066	4 443 962	7 572	4 436 390	مجموع فرعي النتيجة الفنية للتأمين على الحياة

بالدينار التونسي

قائمة النتائج الفنية للتأمين على غير الحياة

2015/12/31	2016/12/31			
	عمليات صافية	عمليات مسندة	عمليات إجمالية	
60 548 785	79 378 882	<23 053 622>	102 432 504	أقساط تأمين مكتسبة
60 708 764	81 596 920	<21 536 482>	103 133 402	أقساط تأمين صادرة و مقبولة
< 159 979>	<2 218 038>	<1 517 140>	< 700 898>	تغير مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
4 155 456	5 595 953	-	5 595 953	إيرادات التوظيفات المخصصة و المحولة من قائمة النتائج
165 172	85 515	-	85 515	إيرادات فنية أخرى
<44 536 297>	<59 661 207>	490 038	<60 151 245>	أعباء التعويضات
<46 377 319>	<50 531 797>	7 214 895	<57 746 692>	المبالغ المدفوعة
1 841 022	<9 129 410>	<6 724 857>	<2 404 553>	تغير مدخرات التعويضات
< 129 649>	< 62 438>		< 62 438>	تغير المدخرات الفنية الأخرى
<1 492 351>	<1 363 942>	2 425 763	<3 789 705>	مساهمات في الأرباح و الإرجاعات
<4 616 956>	<7 626 031>	6 243 053	<13 869 084>	نفقات الإستغلال
<4 800 958>	<5 394 512>	-	<5 394 512>	نفقات الإقتناء
< 13 320>	100 170	-	100 170	تغير مبالغ نفقات الإقتناء المؤجلة
<7 604 181>	<8 574 742>		<8 574 742>	نفقات الإدارة
7 801 503	6 243 053	6 243 053		عمولات متحصل عليها من معيدي التأمين
<4 627 379>	<3 715 430>	-	<3 715 430>	أعباء فنية أخرى
< 1 834>	< 13 187>	266 244	< 279 431>	تغير المدخرات الفنية الأخرى
9 464 947	12 618 115	<13 628 524>	26 246 639	مجموع فرعي النتيجة الفنية للتأمين على غير الحياة

بالدينار التونسي

الأموال الذاتية و خصوم الموازنة

2015/12/31	2016/12/31	
		أموال ذاتية
20 000 000	20 000 000	رأس مال الشركة
30 831 873	22 831 873	إحتياطيات و منح مرتبطة برأس المال
34 202 815	39 730 315	أموال ذاتية أخرى
6 903 372	14 037 420	نتائج مؤجلة
91 938 060	96 599 608	مجموع الأموال الذاتية قبل النتيجة
12 661 548	13 787 216	نتيجة السنة
104 599 608	110 386 824	مجموع الأموال الذاتية قبل التوزيع
		الخصوم
7 433 798	7 132 109	مدخرات أخطار أخرى و أعباء
7 433 798	7 132 109	مدخرات أخرى
218 796 248	240 195 900	مدخرات فنية إجمالية
29 777 477	30 478 375	مدخرات أقساط تأمين غير مكتسبة
77 106 309	95 396 348	مدخرات التأمين على الحياة
105 398 244	108 188 719	مدخرات تعويضات التأمين
1 481 801	1 297 766	مدخرات المساهمة في أرباح التأمين على الحياة
1 946 753	1 589 568	مدخرات المساهمة في أرباح التأمين على غير الحياة
2 078	281 510	
236 095	53 685	مدخرات فنية أخرى للتأمين على الحياة
2 847 491	2 909 929	مدخرات فنية أخرى للتأمين على غير الحياة
33 154 448	23 736 588	ديون لودائع نقدية متحصل عليها من المؤسسات المسند إليها
27 575 996	41 141 432	ديون أخرى
8 051 126	12 143 987	ديون متولدة عن عمليات تأمين مباشرة
11 780 537	18 333 832	ديون متولدة عن عمليات إعادة التأمين
7 744 333	10 663 613	ديون أخرى
948 075	909 572	خصوم أخرى
948 616	909 572	حساب تسوية الخصوم
287 908 565	313 115 601	مجموع الخصوم
392 508 173	423 502 425	مجموع الأموال الذاتية و الخصوم

بالدينار التونسي

2015/12/31	2016/12/31			الأصول
	الصافي	إستهلاكات و مدخرات	الإجمالي	
44 334	193 722	707 341	901 063	أصول غير مادية
44 334	193 722	707 341	901 063	إستثمارات بحوث و تطوير
-	-	-	-	أقساط مدفوعة
1 475 759	1 284 809	4 839 517	6 124 326	أصول مادية للإستغلال
1 257 915	1 030 210	3 947 409	4 977 619	تجهيزات فنية و آلات
97 511	134 266	892 108	1 026 374	تجهيزات أخرى و معدات و منقولات
120 333	120 333		120 333	
282 457 261	317 604 057	19 283 782	336 887 839	توظيفات
6 162 151	5 943 038	4 904 473	10 847 511	أراض و بنايات
1 706 531	1 618 499	2 237 003	3 855 502	أراض و بنايات الإستغلال
3 765 620	3 634 539	2 667 470	6 302 009	أراض و بنايات غير الإستغلال
690 000	690 000		690 000	أسهم الشركات العقارية غير المدرجة بالبورصة
32 217 601	32 204 421		32 204 421	توظيفات في المؤسسات المرتبطة ومساهمات
242 705 056	277 835 081	14 379 309	292 214 390	توظيفات مالية أخرى
1 372 453	1 621 517	-	1 621 517	مستحقات من القيم و النقود مودعة لدى شركات مسندة
43 029 573	34 075 068	-	34 075 068	حصة معيدي التأمين في المدخرات الفنية
9 897 836	7 261 892	-	7 261 892	مدخرات أقساط التأمين غير المكتسبة
41 220	181 272	-	181 272	مدخرات التأمين على الحياة
33 090 517	26 365 660	-	26 365 660	مدخرات تعويضات التأمين
-	266 244	-	266 244	مدخرات فنية أخرى
48 291 391	51 995 207	14 690 193	66 685 400	مستحقات
42 638 205	47 332 231	13 281 818	60 614 049	مستحقات متولدة من عمليات التأمين المباشر
685 877	671 734	614 433	1 286 167	مستحقات متولدة من عمليات إعادة التأمين
4 967 309	3 991 242	793 942	4 785 184	مستحقات أخرى
17 209 855	18 349 562	-	18 349 562	عناصر أخرى للأصول
9 244 886	9 321 666	-	9 321 666	أموال في البنك و الحساب البريدي الجاري و الصكوك و الخزائن
2 682 880	3 051 075	-	3 051 075	أعباء مؤجلة
5 282 089	5 976 821	-	5 976 821	حساب تسوية الأصول
392 508 173	423 502 425	39 520 833	463 023 258	مجموع الأصول

القوائم المالية
2016



تقرير مراقب الحسابات حول الإتفاقيات المقننة

طبقا لأحكام الفصول عدد 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، يشرفنا مدكم بالتقرير الخاص حول الإتفاقيات المبرمة و العمليات التي تمت خلال سنة 2016.

ليس من مهامنا البحث على هذه الإتفاقيات، ولكن إعلامكم حسب المعلومات المقدمة إلينا بخصياتها دون إبداء رأينا حول الفوائد الناجمة عنها.

ويرجع إليكم تقييم الفوائد الناجمة عن إبرام هذه الإتفاقيات قصد الموافقة عليها.

الاتفاقيات و العمليات المبرمة حديثا (بدون اعتبار أجور المسيرين)

لم يشعرنا مجلس إدارة شركتكم بوجود اتفاقيات أو عمليات حديثة أبرمت أو وقعت خلال السنة المختومة في 31 ديسمبر 2016.

العمليات المبرمة المتعلقة باتفاقيات سابقة

يتولى اطارين من البنك التونسي مناصب لدى شركة " أستري " باعتبارها شركة فرعية و بلغت الأعباء الخام لهذين الاطارين 023 ، 145 774 ديناراً سنة 2016.

من جهة أخرى و باستثناء الاتفاقية المذكورة أعلاه لم نعثر أثناء فحصنا لحسابات شركتكم على أية معاملة تدخل في إطار الفصلين المذكورين باستثناء إتفاقية التأمين البنكي بين البنك التونسي و شركة استري للتأمين واتفاقية كراء لعقارات تستعمل لغرض التوثيق مع البنك التونسي ولوضع على ذمة هذا الأخير مكاتب في إطار تطوير التأمين البنكي، و إتفاقية كراء عقار مع البنك التونسي.

الالتزامات و التعهدات المتخذة من قبل الشركة نفسها لفائدة المسيرين

1. الالتزامات و التعهدات المتخذة من قبل الشركة نفسها لفائدة المسيرين المنصوص عليهم بالفصل 200 جديد 11 فقرة 5 من مجلة الشركات التجارية.

حددت لجنة الأجور المنبثقة عن مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 3 فيفري 2011 أجر المدير العام في حدود 150 ألف دينار سنويا.

يسند مجلس الإدارة لأعضائه منحة حضور مقابل ممارسة نشاطهم و يخضع إسناد هذه المنحة لمصادقة الجلسة العامة السنوية للمساهمين .

2. الالتزامات و التعهدات المتخذة من قبل الشركة نفسها لفائدة المدير العام و أعضاء مجلس الإدارة كما تم نشرها في القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016 تتمثل كالاتي:

أعباء السنة المحاسبية		
المدير العام	أعضاء مجلس الإدارة	
150 000	-	امتيازات على المدى القصير
10 000	80 000	منحة الحضور
160 000	80 000	المجموع

يشرفنا إعلامكم بأن مجلس إدارة شركتكم لم يشعرنا بأي عملية أخرى من العمليات المنصوص عليها بالفصول عدد 200 و 475 من المجلة المذكورة أعلاه.

تونس، في 31 مارس 2017
مراقبي الحسابات

عادل محسن شعبان
مازار

شهاب الغانمي
العامّة للتدقيق و الإستشارة

الفحوصات الخصوصية :

لقد قمنا بالفحوصات الخصوصية طبقا للقانون ووفقا لمعايير المراجعة المعمول بها في الجمهورية التونسية. وفقا لفحوصاتنا، فإننا لم نعثر أو نعلم بأي تناقضات جوهرية في المعلومات المحاسبية المضمنة في تقرير مجلس الإدارة والتي يمكن أن تتعارض مع القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016.

كما تولينا في نطاق تدقيقنا، فحص إجراءات الرقابة الداخلية المتعلقة بمعالجة المعلومات المحاسبية وإعداد القوائم المالية طبقا لما يقتضيه الفصل الثالث من القانون 117 - 94 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 والمنقح بالقانون 96 - 2005 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005 و مقتضيات الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، و لم نلاحظ نقائص هامة من شأنها أن تؤثر على رأينا في القوائم المالية.

كما قمنا و فقا لمقتضيات الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، بفحص صدق و توافق المعلومات المحاسبية المضمنة بتقرير مجلس الإدارة مع القوائم المالية. فإن المعلومات المدرجة بهذا التقرير لا تثير من جانبنا ملاحظات خاصة.

ومن جهة أخرى وعملا بأحكام الفصل 19 للأمر عدد 2728 - 2001 المؤرخ في 20 نوفمبر 2001 والمتعلق بمسك حسابات الأوراق المالية فإن شركة التأمين و اعادة التأمين أستري تعمل بكل الأحكام المتعلقة بمسك حسابات الأوراق المالية طبقا للأمر المشار إليه آنفا.

تونس، في 31 مارس 2017
مراقبي الحسابات

عادل محسن شعبان
مازار

شهاب الغانمي
العامّة للتدقيق و الإستشارة

التقرير العام

مسؤولية مدقق الحسابات :

تنحصر مهمتنا في إبداء رأي حول البيانات المالية الأنف ذكرها اعتمادا على مراجعتنا. لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير ومبادئ المهنة الجاري بها العمل على المستوى الدولي. وتقتضي هذه المعايير الالتزام بمتطلبات آداب المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق بحيث نحصل على تأكيدات معقولة بأن البيانات المالية خالية من الأخطاء المادية.

وتتضمن أعمال التدقيق تنفيذ إجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإيضاحات المدرجة في البيانات المالية. وتعتمد الإجراءات المختارة على تقديرنا بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء المادية على القوائم المالية سواء تلك الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ. وعند القيام بتقييم تلك المخاطر ، نضع في الاعتبار الرقابة الداخلية لإعداد وتقديم القوائم المالية بشكل عادل وذلك لتصميم إجراءات التدقيق المناسبة في ظل الظروف الراهنة.

وتتضمن أعمال التدقيق تقييم مدى ملائمة المبادئ المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية المستخدمة من قبل الإدارة بالإضافة إلى تقييم عرض القوائم المالية بصورة عامة.

هذا ونعتقد أن الإجراءات التي قمنا بها تمثل أساسا معقولا يمكننا من إبداء رأينا حول القوائم المالية.

الرأي :

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعبر بصورة حقيقية وعادلة عن المركز المالي لشركة التأمين و إعادة التأمين أستري كما في 31 ديسمبر 2016 ونتائج عملياتها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة في تونس.

ملاحظة :

دون التأثير على رأينا، نلفت انتباهكم أن الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين أستري مطالبة بأن تحترم الفصل عدد 466 من مجلة الشركات التجارية و الذي يتناول المساهمات المتبادلة في تجمّع الشركات.

السيدات و السادة المساهمين شركة التأمين و إعادة التأمين « أستري » 45 شارع خيرالدين باشا - 1002 تونس

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي أسندت إلينا، نقدم لكم فيما يلي التقرير العام لمراقبة القوائم المالية المختومة في 31 ديسمبر 2016 حول:

- فحص القوائم المالية لشركة أستري للتأمين وإعادة التأمين المسجلة بالدينار التونسي كما هي مرفقة لهذا التقرير و التي تبرز مجموع صافي للموازنة 423 502 425 دينار ونتيجة محاسبية رابحة بـ 13 787 216 دينار.
- الفحوصات والمعلومات الخصوصية المنصوص عليها بالقانون.

تقرير حول القوائم المالية:

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية المرفقة لشركة أستري للتأمين و إعادة التأمين للسنة المحاسبية المختومة في 31 ديسمبر 2016 والتي تضم الموازنة وقائمة النتائج وجدول التعهدات وجدول التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ بالإضافة إلى إيضاحات حول القوائم المالية و ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات الأخرى.

مسؤولية الإدارة في إعداد وعرض القوائم المالية :

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقا لمعايير النظام المحاسبي للمؤسسات في الجمهورية التونسية. وتتضمن هذه المسؤولية: تصميم وصون نظام الرقابة الداخلية لإعداد وعرض البيانات المالية بشكل عادل وخال من الأخطاء المادية الناتجة عن الإحتيال أو الخطأ وإختيار وتطبيق السياسات المحاسبية الملائمة وإجراء التقديرات المحاسبية المعقولة في ظل الظروف الراهنة.



تقارير مراقبي الحسابات
سنة 2016

التكوين :

تسعى الشركة لتطوير مهارات مواردها البشرية من خلال التكوين المهني باعتباره مقياسا لتطور الشركة في قطاع يشهد منافسة كبيرة و يخضع لجملة من القوانين الجديدة .

ولمواجهة هذه التحديات، قامت الشركة بتكثيف الحلقات تكوينية سنة 2016، وقد إنتفع منها 102 موظفا وهو ما يمثل 56 ٪ من إجمالي موظفي الشركة مقابل 74 موظفا أي 39 ٪ من إجمالي موظفي الشركة سنة 2015.

وقد حرصت المؤسسة سنة 2016 على دعم التكوين داخل المؤسسة .

كما قامت الشركة سنة 2016 بعملية تدقيق خارجي لتقييم مهارات الزاد البشري للمؤسسة، حيث كلفت مكتب ذو خبرة في مجال التأمين وذو مرجعية دولية للقيام بهذه المهمة، وقد مكن هذا التشخيص من حصر حاجيات الموظفين في مجال التكوين، ومن ضبط مخطط للتكوين يتماشى مع حاجيات المؤسسة و متطلباتها. و في هذا الصدد، و علاوة على سبل التكوين المعتمدة حاليا، فإن الشركة ستعمل أيضا على اعتماد منهج التكوين عن بعد عبر قاعدة إلكترونية للتكوين تشمل جميع المجالات في ميدان التأمين.

21 عناصر حول التدقيق الداخلي :

يوجد بالشركة :

- هيكل للتدقيق الداخلي تكمن مهمته في فحص وتقييم كفاية نظام الرقابة الداخلية و نجاعته وكذلك تقديم توصيات لتحسينه.
- لجنة دائمة للتدقيق طبقا لمقتضيات القانون عدد 2005 - 96 المؤرخ في 18 أكتوبر 2005، المتعلق بتعزيز حماية العلاقات المالية والتي تكمن مهمتها في السهر على إحترام سير أنظمة الرقابة الداخلية بصفة ناجعة من أجل ضمان تحقيق العمليات وبلوغها حدها الأمثل وحماية الأصول و ضمان أمانة المعلومات المالية و ضمان الإمتثال للقوانين والتراتب.
- نظام محاسبة للتصرف يمكن من جهة من توزيع النفقات حسب طبيعتها على مختلف وجهاتها المنصوص عليها في التصنيفة المحاسبية ويمكن من جهة أخرى من توزيع مختلف عناصر قائمة النتائج الفنية على مختلف أصناف التأمين.
- وسائل ناجعة تضمن حماية الأصول والمعلومات المالية.
- إجراءات مناسبة تمكن من متابعة ومراقبة المخاطر المرتبطة بمعالجة العمليات على مستوى مختلف دورات نشاط المؤسسة وتشمل خصوصا وظائف الرقابة والفصل بين الوظائف غير المتوافقة.

كما تنقضى دعوى خلاصها لفائدة الدولة في خلال خمس سنوات من تاريخ السماح بخلاصها.

19 جدول تطور الأموال الذاتية :

(بالدينار)			
2016	2015	2014	
أموال ذاتية :			
20 000 000	20 000 000	20 000 000	رأس مال الشركة
22 831 873	30 831 873	37 631 873	إحتياطات ومنح مرتبطة برأس المال
39 730 315	34 202 815	29 202 815	أموال ذاتية أخرى
14 037 420	6 903 372	249 785	نتائج مؤجلة
96 599 608	91 938 060	87 084 473	مجموع الأموال الذاتية قبل النتيجة
13 787 216	12 661 550	11 653 587	النتيجة في 31 ديسمبر
110 386 824	104 599 610	98 738 060	مجموع الأموال الذاتية قبل التوزيع

ححص المربايح الموزعة :

(بالدينار)			
2015	2014	2013	ححص المربايح الموزعة :
8 000 000	6 800 000	6 000 000	المبلغ
٪+ 17,65	٪+ 13,33	٪+ 15,38	نسبة التطور

20 النصرف في الموارد البشرية :

عدد العملة :

يتألف الزاد البشري للمؤسسة من 183 موظفا في موفى سنة 2016 مقابل 190 سنة 2015، ويرجع ذلك إلى تقاعد العديد من موظفي الشركة سنة 2016. و في هذا الإطار، قامت الشركة سنة 2015 بانتداب متخرجين جدد من حاملي الشهادات العليا لتعزيز الزاد البشري بهدف تعويض المتقاعدين و تحسين نسبة التأطير.

وقد بلغت نسبة التأطير بالشركة سنة 2016، 59,4 ٪ مقابل 58,6 ٪ سنة 2015.

ب 0,94 ٪ سنة 2015.

أما فيما يخص عدد أسهم أستري المتبادلة سنة 2016 فقد بلغ 41 683 سهم قدر ب 1 651 158 د أي ما يعادل 39,612 د للسهم الواحد.

لقد بلغ سعر الإقفال لسهم أستري 36,000 د سنة 2016، مقابل 41,400 د سنة 2015.

وينتج عن ذلك قيمة لرأس مال الشركة، في 31 ديسمبر 2016 ب 144 000 000 د مقابل 165 600 000 د سنة 2015.

17 شراء أسهم الشركة و إنعكاساتها :

لم تقم أستري بأي عملية شراء لأسهمها خلال سنة 2016.

18 نصوص القانون الأساسي المتعلقة بتوزيع النتائج :

الفصل 47 من القانون الأساسي للشركة :

تتكون الأرباح القابلة للتوزيع من النتيجة المحاسبية الصافية بعد إضافة النتائج المؤجلة من السنوات المحاسبية السابقة أو طرحها و بعد طرح ما يلي :

1. نسبة تساوى خمسة بالمائة من الربح المحدد على النحو المذكور بعنوان إحتياطات قانونية. ويصبح هذا الخصم غير واجب إذا بلغ الإحتياطي القانونى عشر رأس مال الشركة.
2. الإحتياطي الذى نصت عليه النصوص التشريعية الخاصة في حدود النسب المبينة بها.
3. يمكن للجلسة العامة العادية بإقتراح من مجلس الإدارة أن تطرح أي مبلغ تراه صالحا إما في شكل نتائج مؤجلة أو تخصيصها في إحدى الإحتياطات الخارقة للعادة العامة أو الخاصة والتي تنظم تقسيمها و إستعمالها.
4. يوزع الرصيد المتبقي على المساهمين . و تحدد الجلسة العامة العادية وبدرجة ثانية مجلس الإدارة فترة وطريقة ومكان خلاص هذه المربايح ولا يمكن إسترجاع المربايح المستخلصة في إطار القانون

الحالات بإسم الشركة و في حدود موضوعها. إلا أنه لا يمكن لمجلس الإدارة أن يتدخل في سلطات الجلسات العامة للمساهمين المخصصة لهم بموجب القانون.

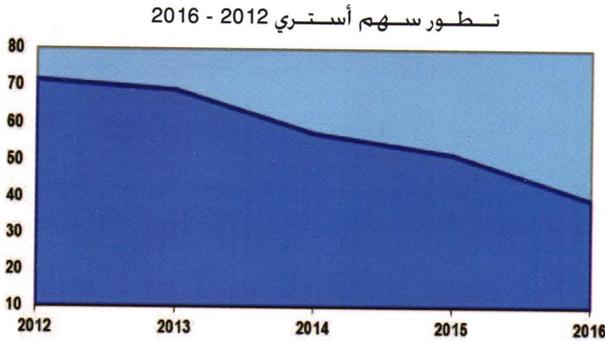
15 اللجان الخاصة ومهمة كل لجنة :

- اللجنة الدائمة للتدقيق و تتمثل مهامها في ما يلي:
- تسهر على التأكد من إرساء الشركة لأنظمة رقابة داخلية مجدية من شأنها تطوير الكفاءة والنجاعة و حماية أصول الشركة و ضمان أمانة المعلومة المالية و احترام الأحكام القانونية و الترتيبية
- تتولى متابعة أعمال أجهزة الرقابة لدى الشركة
- تقترح تعيين مراقبي الحسابات
- تصادق على تعيين المدققين الداخليين للشركة.

■ لجنة التوظيفات المالية :

يتمثل دورها في إرساء خطة عامة للتوظيفات وتسهر هذه اللجنة على التصرف بصفة محكمة في محفظة توظيفات المؤسسة.

16 تطور أسهم أستري في 31 ديسمبر (2012 / 2016) :



تطور سهم أستري خلال 2016 :

سجل مؤشر بورصة «TUNINDEX» في 31 ديسمبر 2016 نسبة زيادة تقدر بـ 8,86٪ مقابل نسبة تراجع

الأقل ومن إثني عشرة عضوا على الأكثر يقع تعيينهم من طرف الجلسة العامة.

يمكن تسمية شخص معنوي عضوا بمجلس الإدارة. و يجب عليه أن يعين بمناسبة تسميته ممثلا دائما يخضع لنفس الشروط و الإلتزامات يتحمل نفس المسؤوليات المدنية والجزائية كما لو كان عضو مجلس إدارة بصفته الشخصية مع بقاء الشخص المعنوي المعين له مسؤولا بالتضامن معه. ولا يشترط في عضو مجلس الإدارة أن يكون من المساهمين.

إن مدة نيابة أعضاء مجلس الإدارة ثلاث سنوات تمتد كل سنة للفترة الفاصلة بين جلستين عامتين متتاليتين. ويمكن للجلسة العامة تحديد فترة نيابة أقصر لأعضاء مجلس الإدارة.

في حالة شغور مقعد إثر وفاة أو عجز أو إستقالة أو فقدان الأهلية ، يمكن لمجلس الإدارة بين جلستين عامتين أن يتولى القيام بتعيينات وقتية. و عندما يصبح عدد أعضاء مجلس الإدارة أقل من خمس أعضاء، يجب سد هذا الشغور على الفور.

و تخضع هذه التعيينات لمصادقة الجلسة العامة العادية. و في حالة عدم المصادقة، تبقى القرارات المتخذة من قبل مجلس الإدارة فاعلة.

13 أهم التفويضات المسندة من قبل الجلسة العامة للهيكل الإدارية بالمؤسسة :

لم تقم الجلسة العامة بأي تفويضات خاصة للهيكل الإدارية بالمؤسسة.

14 مهام الهيكل الإدارية بالمؤسسة :

الفصول 21 و 24 من القانون الأساسي للشركة

تعتمد الشركة التفرقة بين مهام رئيس مجلس الإدارة والمدير العام وفقا لأحكام الفصول 216 إلى 221 من مجلة الشركات التجارية. يعين مجلس الإدارة من بين أعضائه رئيس مجلس إدارة ومدير عام. يقترح رئيس مجلس الإدارة جدول أعمال المجلس و يستدعيه للإجتماع و يرأس جلساته و يسهر على تحقيق الإختيارات التي حددها مجلس الإدارة.

يتمتع مجلس الإدارة بسلطات موسعة للتصرف في كل

7 تغيير طرق إعداد وتقديم القوائم المالية :

لم يسجل أي تغيير في طرق إعداد وتقييم القوائم المالية لسنة 2016.

8 الإستثمارات والتفويت في الأوراق المالية :

قامت شركتنا بعمليات تفويت واقتناء مساهمات في إطار نشاطها العادي في العديد من الشركات دون الحصول على حق التسيير في هذه المؤسسات التي وقع الإستثمار فيها.

9 توزيع رأس مال الشركة وحقوق الإقتراع :

يوزع رأس مال شركة أستري في 31 ديسمبر 2016، بين مساهمات وحقوق إقتراع كالاتي :

المساهمين	عدد الأسهم وحقوق الإقتراع	بالنسبة المئوية
مساهمين ذوي الجنسية التونسية	2 792 220	69,81
مساهمين أجانب	1 207 780	30,19
المجموع	4 000 000	100

10 شروط الحضور في الجلسات العامة :

يحق الحضور في الجلسات العامة لكل مساهم قام بسحب استدعاء للحضور لدى وسيطه أو ملازم الحسابات المودع لديه مع إثبات حق ملكية أسهمه وتجميدها لهذا الغرض.

11 شراء أسهم الشركة :

لم تقم شركة «أستري» بأي عملية شراء لأسهمها خلال سنة 2016 .

12 القواعد المتبعة لتعيين أو تعويض أعضاء مجلس الإدارة :

المصدر القانوني : مجلة الشركات التجارية ومجلة التأمين.

الفصول 17 ، 18 ، 19 و 20 من القانون الأساسي للشركة :

يدير الشركة مجلس يتركب من خمسة أعضاء على

إعتبار العمليات المقبولة) 1 856 مليون دينار مقابل 1 663 مليون دينار سنة 2015 أي ما يعادل نسبة تطور بـ 11,6 %.

4 الأحداث الهامة التي وقعت بين تاريخ اقفال السنة المالية وتاريخ اصدار هذا التقرير :

لم يسجل أي حدث هام بين تاريخ اقفال السنة المالية وتاريخ اصدار هذا التقرير.

5 التطور المتوقع للمؤسسة والآفاق المستقبلية :

(بالدينار)

العنوان	توقعات 2017	2016	الفارق 2017/2016
رقم المعاملات	143 603 604	130 415 786	(+10,11%) +13 187 818

الآفاق المستقبلية :

- تدعيم و حماية محفظة تأمين المؤسسة: من خلال العمل على تطوير محفظة تأمين قطاع «المؤسسات» و عبر تدعيم ثقة الحرفاء.
- العمل على إستقطاب حرفاء جدد.
- تدعيم مسالك التوزيع .
- تطوير منتوجات التأمين عبر عرض ضمانات جديدة و تحسين المنتوجات الحالية للمؤسسة.
- دفع و تطوير منتوجات التأمين الخاصة بالأفراد.
- العمل على التطبيق التدريجي لتوصيات المخطط المعلوماتي الخماسي للمؤسسة، الذي تم إنجازه سنة 2016.

6 نشاط الشركة في مجال البحث والتطوير :

تميزت سنة 2016 بتدعيم إستعمال تكنولوجيايات الإتصال الحديثة.

الخزينة:

يتمحور المخطط المديرى أساسا حول:
إدارة متكاملة بين الأعمال و المحتوى (ECM/BMP).

بناء نشاطات المؤسسة حول أنظمة ERP (نظم الإدارة المتكاملة) يسمح للشركة من الإستفادة من تطوير العمليات من خلال تبني الممارسات الجيدة.

البنية التحتية: وضع الأسس لبنية تحتية يمكن الإعتماد عليها و تكون قابلة للتطوير و مضمونة السلامة.

سلامة نظام المعلومات: تأمين سلامة نظام المعلومات من خلال تطبيق سياسة مبنية على معيار 27001.

الجانب التنظيمي: مراجعة تنظيم إدارة نظم المعلومات من أجل تسهيل متابعة المشاريع المنبثقة عن المخطط المديرى لنظام المعلومات وتقديم الخدمات اللازمة وفقا لمعايير الممارسة الجيدة.

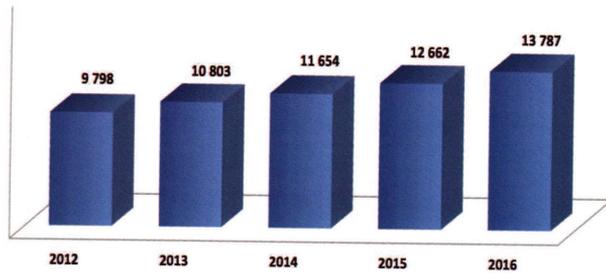
2 تطور الشركة ومردوديتها خلال السنوات الخمس الاخيرة:

تطور النتيجة الصافية 2016/2012:

(بالدينار)

النتيجة الصافية	2012	2013	2014	2015	2016
المبلغ	9 797 195	10 802 641	11 653 587	12 661 548	13 787 216
التطور	-25,88%	+10,26%	+7,88%	+8,65%	+8,89%

الوحدة بالالف دينار



السنة / النتيجة

3 المؤشرات الخاصة بالقطاع (المصدر: الجامعة التونسية لمؤسسات التأمين):

بلغ رقم المعاملات لقطاع التأمين سنة 2016 (دون

بلغ حجم الأقساط التي تم استخلاصها سنة 2016 مبلغ 134 610 884 د مقابل 128 920 686 د سنة 2015، أي ما يعادل نسبة تطور قدرت ب 4,41%.

أما مؤشر الاستخلاص فلقد استقر على 74,83%.

أعباء التصرف:

العمولات:

بلغ حجم العمولات التي حلت أجالها قيمة 12 233 706 د مقابل 10 363 836 د سنة 2015، بما يوافق نسبة نمو ب 18% و مبلغ إضافي من العمولات ب 869 871 د.

أما نسبة هذه العمولات من الأقساط الصادرة، مقارنة بالسنة الفارطة، فقد استقرت على نسبة 9,38% مقابل 8,36% سنة 2015، ويرجع بالأساس إلى تطور نشاط الشركة المتأتي من نواب التأمين و السماسرة و التأمين البنكي.

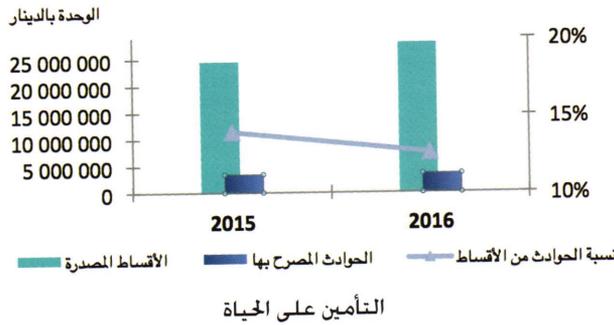
أعباء الأعوان:

بلغ مجموع أعباء الأعوان (أجور و ملحقاتها)، بعنوان السنة المالية 2016 قيمة 9 315 454 د مقابل 7 821 594 د السنة الماضية، مسجلا بذلك نسبة تطور ب 19%، ويرجع ذلك بالأساس إلى تأثير الزيادات القطاعية في الأجور سنة 2016، و الترقيات والانتدابات التي تمت في أواخر سنة 2015.

النظام المعلوماتي للشركة:

بادرت أستري في أواخر سنة 2015 بتكليف مكتب خبرة مختص لوضع مخطط مديرى لنظامها المعلوماتي للفترة 2016 - 2020. و مكنت هذه المهمة من تشخيص النظام المعلوماتي الحالي و تحديد الإحتياجات و التوجهات الإستراتيجية و التنظيمية والتقنية للمؤسسة. وقد اتسمت سنة 2016 بإتمام إنجاز المخطط المديرى للنظام المعلوماتي الخماسي، الذي إرتكز على إستشارة واسعة داخل المؤسسة من خلال إجتماعات و ورشات عمل.

الوحدة بالدينار	أهم مؤشرات التأمين على الحياة		السنة
التطورات	2015	2016	
% +14,38	24 530 412	28 058 289	الأقساط المصدرة
% +3,27	3 419 020	3 530 811	الحوادث المصرح بها
نقطة -1,35	% 13,94	% 12,58	نسبة الحوادث من الأقساط



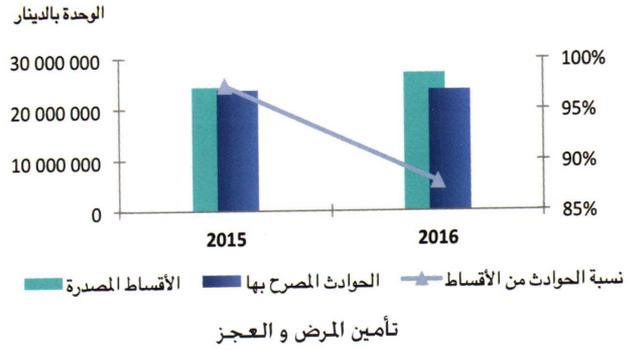
■ الإستثمارات والتوظيفات المالية:



بلغ مجموع توظيفات الشركة في موفى سنة 2016 قيمة 317 604 057 د مقابل 282 457 261 د سنة 2015 أي ما يعادل نسبة نمو ب 12,44%.

كما بلغ المجموع العام لمداخيل التوظيفات 18 601 827 د مقابل 18 405 549 د سنة 2015.

أما محفظة الأوراق المالية، فقد بلغت 309 780 009 د مقابل 274 788 289 د سنة 2015، أي ما يعادل نسبة تطور تقدر ب 12,73%. وأفرزت هذه المحفظة مداخيل تقدر ب 17 213 654 د مقابل 17 104 436 د سنة 2015، مسجلة بذلك نسبة نمو ب 0,64% على الرغم من انخفاض متوسط أسعار الأسواق بنسبة 0,51%.



■ التأمين على الحياة



سجل صنف التأمين على الحياة نسبة تطور لنشاطه ب 14,38% مما مكنه من تدعيم مرتبته الثانية في هيكله محفظة تأمين المؤسسة، حيث بلغت حصته من إجمالي أقساط المصدرة للشركة 21,51%، مسجلة بذلك تقدما ب 1,73 نقطة.

أما مجموع الأقساط المصدرة بعنوان هذا الصنف، في موفى سنة 2016، فلقد بلغ حجمها 28 058 289 د مقابل 24 530 412 د السنة الفارطة.

أما مجموع الحوادث المصرح بها لصنف التأمين على الحياة، فقد بلغت 3 530 811 د سنة 2016 مقابل 3 419 020 د سنة 2015. وقد سجلت نسبة الحوادث من الأقساط تقلصا ب 1,35 نقطة.

و في ما يخص نتيجة هذا الصنف، فقد إستقر على ربح يقدر ب 4 443 962 د مقابل 4 097 066 د سنة 2015 (+8,47%).

■ تأمين القروض

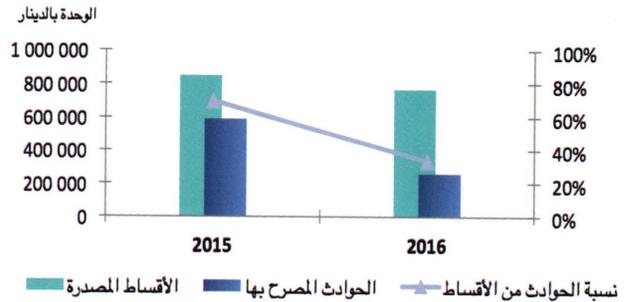


بلغ رقم معاملات صنف تأمين القروض سنة 2016 قيمة 768 487 د مقابل 846 244 د سنة 2015، مما يعادل نسبة تراجع ب 9,19 %.

ويعود ذلك إلى صنف تأمين الصادرات، حيث أن نموه مرتبط بصفة وطيدة بالوضع الإقتصادي، و بصفة خاصة بحجم الصادرات.

فيما يخص نسبة الحوادث من الأقساط، فلقد سجلت تحسنا بحوالي 36 من النقاط، حيث بلغت 33,60 % سنة 2016، و يعكس غياب حوادث هامة مقارنة بالسنة الفارطة.

الوحدة بالدينار	أهم مؤشرات تأمين القروض		
التطورات	2015	2016	السنة
% -9,19	846 244	768 487	الأقساط المصدرة
% -56,12	588 498	258 243	الحوادث المصرح بها
نقطة -35,94	% 69,54	% 33,60	نسبة الحوادث من الأقساط



تأمين القروض

■ تأمين المساعدة

بلغ حجم الأقساط المصدرة في موفى 2016 لصنف تأمين المساعدة 905 323 د مقابل 796 202 د سنة 2015، مسجلا بذلك تقدما ملحوظا ب 13,71 %.

■ التأمين الصحي (تأمين المرض و العجز)



بلغ حجم أقساط التأمين المصدرة بعنوان التأمين الصحي في موفى سنة 2016 مبلغ 27 169 384 د مقابل 24 433 586 د سنة 2015، مسجلا بذلك نسبة نمو هامة تقدر ب 11,20 % وبالتالي دعم هذا الصنف مركزه الثالث في محفظة عقود التأمين للشركة، حيث بلغت حصته 20,83 % مقابل 19,70 % سنة 2015.

أما الحوادث المصرح بها، فقد بلغ حجمها 23 876 654 د مقابل 23 781 304 د سنة 2015. مما نتج عنه تحسنا هاما في نسبة الحوادث من الأقساط تجاوز 9 نقاط لتستقر على 87,88 % في موفى سنة 2016.

الوحدة بالدينار	أهم مؤشرات التأمين الصحي (تأمين المرض و العجز)		
التطورات	2015	2016	السنة
% +11,20	24 433 586	27 169 384	الأقساط المصدرة
% +0,40	23 781 304	23 876 654	الحوادث المصرح بها
نقطة -9,45	% 97,33	% 87,88	نسبة الحوادث من الأقساط

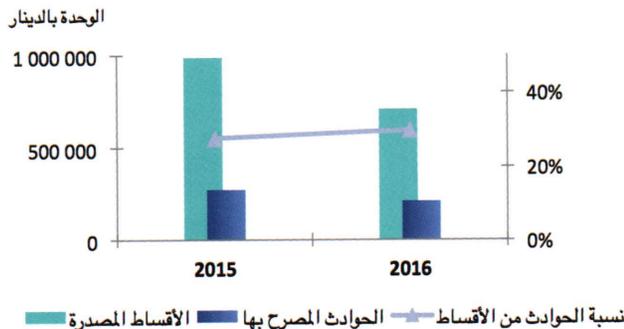
تأمين الأخطار الفلاحية



بلغ مجموع الأقساط المصدرة لتأمين الاخطار الفلاحية 707 768 د مقابل 986 491 د سنة 2015، مسجلا بذلك انخفاضا يعادل 28,25 ٪. ويرجع ذلك أساسا إلى صنف تربية الأسماك إثر فسخ عقدين من محفظة المؤسسة.

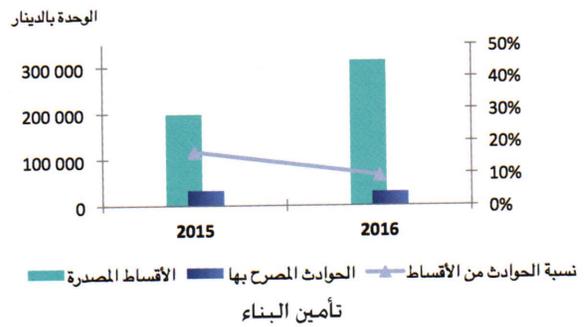
أما فيم يتعلق بالحوادث المصروح بها بالنسبة للتأمينات الفلاحية، فلقد بلغت 209 996 د مقابل 272 255 د سنة 2015، ممّا أفرز فارقا ايجابيا ب 62 259 د. غير أن تراجع حجم الأقساط تسبب في تفاقم نسبة الحوادث من الأقساط ب 2 من النقاط، حيث بلغت 29,67 ٪.

أهم مؤشرات تأمين الأخطار الفلاحية		الوحدة بالدينار	
السنة	2016	2015	التطورات
الأقساط المصدرة	707 768	986 491	٪ -28,25
الحوادث المصروح بها	209 996	272 255	٪ -22,87
نسبة الحوادث من الأقساط	٪ 29,67	٪ 27,60	نقطة 2,07



الأخطار الفلاحية

أهم مؤشرات تأمين البناء		الوحدة بالدينار	
السنة	2016	2015	التطورات
الأقساط المصدرة	315 313	198 678	٪ 58,71
الحوادث المصروح بها	30 000	33 000	٪ -9,09
نسبة الحوادث من الأقساط	٪ 9,51	٪ 16,61	نقطة -7,10

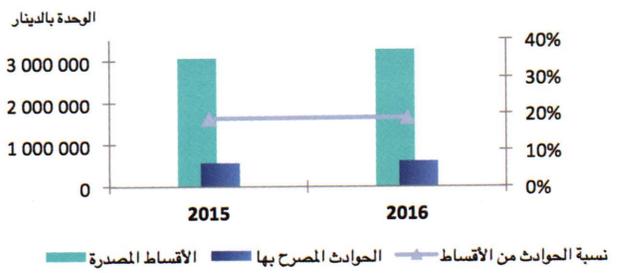


تأمين المسؤولية المدنية

بلغت الأقساط المصدرة لهذا الصنف في موفى سنة 2016 قيمة 3 268 617 د مقابل 3 062 692 د سنة 2015، أي ما يعادل حصيلة من الأقساط الإضافية تقدر بـ 205 925 د، مسجلة بذلك نسبة نمو تقدر بـ 6,72 ٪.

أما الحوادث المصروح بها، فقد سجلت ارتفاعا بحوالي 47 000 د، حيث بلغ حجمها 615 587 د مقابل 568 879 د سنة 2015. وبذلك سجلت نسبة الحوادث من الأقساط تفاقما طفيفا ب 0,26 من النقاط حيث استقرت على 18,83 ٪ مقابل 18,57 ٪ سنة 2015.

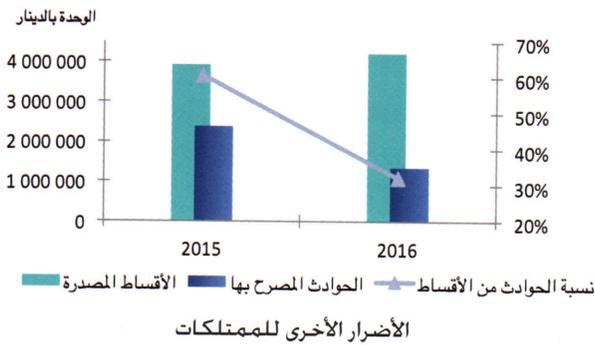
أهم مؤشرات تأمين المسؤولية المدنية		الوحدة بالدينار	
السنة	2016	2015	التطورات
الأقساط المصدرة	3 268 617	3 062 692	٪ +6,72
الحوادث المصروح بها	615 587	568 879	٪ +8,21
نسبة الحوادث من الأقساط	٪ 18,83	٪ 18,57	نقطة +0,26



المسؤولية المدنية

أما مجموع الحوادث المصرح بها بعنوان الأخطار المختلفة فلقد تقلص حجمها ب 129 000 د حيث بلغت 100 289 د مقابل 895 159 د سنة 2015.

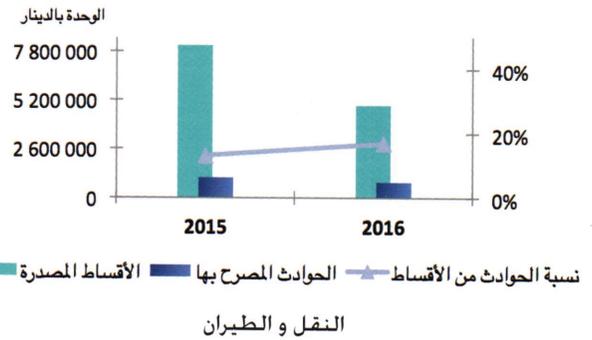
الوحدة بالدينار	أهم مؤشرات تأمين الأضرار الأخرى للممتلكات		السنة
التطورات	2015	2016	
الاقساط المصدرة	3 927 726	4 216 937	% 7,36
الحوادث المصرح بها	2 381 643	1 352 466	% -43,21
نسبة الحوادث من الأقساط	% 60,64	% 32,07	-28,56 نقطة



■ التأمين في ميدان البناء



سجل التأمين العشري في ميدان البناء خلال سنة 2016، نسبة نمو قدرت ب 58,71% حيث بلغت الأقساط الصادرة بعنوان هذا الصنف 315 313 د مقابل 198 678 د سنة 2015 أما الحوادث المصرح بها بعنوان هذا الصنف، فلقد بلغت 30 000 د مقابل 33 000 د سنة 2015، كما سجلت نسبة الحوادث من الأقساط تحسنا تجاوز 7 من النقاط.



■ تأمين الأضرار الأخرى للممتلكات

يحتوي هذا الصنف على الأخطار التقنية والأخطار المختلفة (السرقة، أضرار المياه وأضرار كسر الزجاج). وقد بلغ حجم الأقساط الصادرة بعنوان سنة 2016، قيمة 4 216 937 د مقابل 3 927 726 د سنة 2015، أي ما يعادل نسبة نمو ب 7,36% يرجع إلى تطور الأخطار التقنية.

أما مجموع الحوادث المصرح بها بعنوان تأمين الأضرار الأخرى للممتلكات فقد بلغت 1 352 466 د سنة 2016 مقابل 2 381 643 د في نفس الفترة للسنة الماضية. ويرجع هذا الفارق الإيجابي في مجمله إلى الأخطار التقنية.

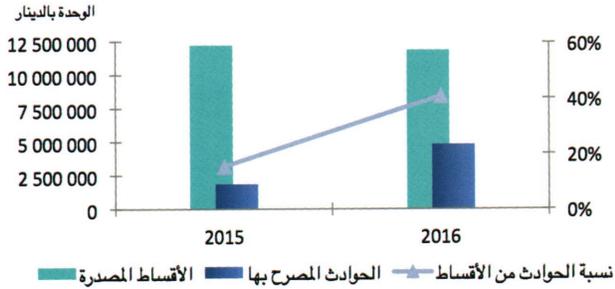
■ الأخطار التقنية:

بلغ مجموع الأقساط المصدرة بعنوان الأخطار التقنية 3 543 382 د مقابل 3 288 223 د سنة 2015، مما نتج عنه تطورا ب 7,76%.

أما الحوادث المصرح بها بعنوان الأخطار التقنية فقد بلغ حجمها 1 063 366 د مقابل 2 221 748 د سنة 2015 مما أفرز فارقا إيجابيا قدر ب 1 158 382 د. و يعكس ذلك غياب حوادث جسيمة مقارنة بالسنة الفارطة.

■ الأخطار المختلفة:

بلغ مجموع الأقساط المصدرة للأخطار المختلفة (السرقة، أضرار المياه وأضرار كسر الزجاج) خلال سنة 2016، قيمة 673 555 د مقابل 639 503 د في نفس الفترة للسنة الماضية. مما أفرز فارقا إيجابيا من الأقساط قدر ب 34 052 د.



الحريق و التأمينات الشاملة

تأمين النقل و الطيران

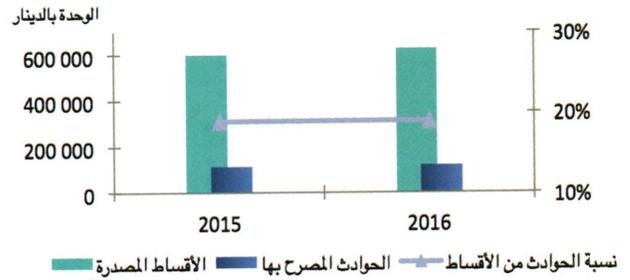


بلغ مجموع الأقساط المصدرة لصنف تأمين النقل، قيمة 4 883 342 د مقابل 8 118 191 د سنة 2015، مما أفرز فارقاً سلبياً من الأقساط قدر بـ 3 234 849 د، وقد سجلت حصته تراجعاً ملحوظاً بـ 2,80 نقطة حيث بلغت 3,74 % سنة 2016 مقابل 6,55 % سنة 2015. ويعود هذا بالأساس الى تراجع تأمين الأخطار النفطية.

أما الحوادث المصرح بها، فلقد سجلت تراجعاً حيث بلغ حجمها 825 932 د مقابل 1 071 837 د سنة 2015. غير أن نسبة الحوادث من الأقساط سجلت إرتفاعاً بـ 3,71 من النقاط.

السنة	أهم مؤشرات تأمين النقل و الطيران		التطورات
	2015	2016	
الأقساط المصدرة	8 118 191	4 883 342	% -39,85
الحوادث المصرح بها	1 071 837	825 932	% -22,94
نسبة الحوادث من الأقساط	% 13,20	% 16,91	3,71 نقطة

السنة	أهم مؤشرات تأمين الحوادث الفردية		التطورات
	2015	2016	
الأقساط المصدرة	600 718	628 162	% 4,57
الحوادث المصرح بها	113 150	118 670	% 4,88
نسبة الحوادث من الأقساط	% 18,84	% 18,89	0,05 نقطة



تأمين الحوادث الفردية

التأمين من الحريق و التأمينات الشاملة

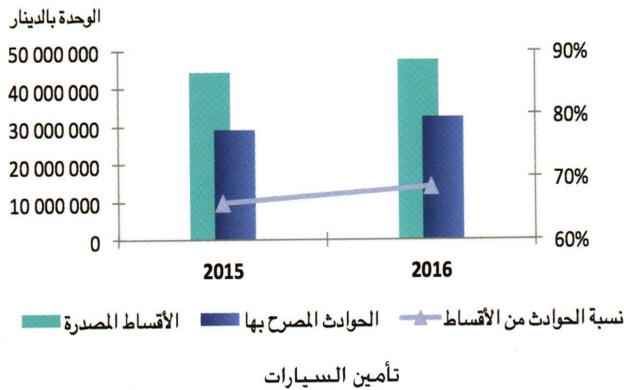
تجدد الإشارة أن ارتباط تطور هذين الصنفين وثيقاً نظراً لإمكانات التحوّل بينهما، خاصة فيما يتعلق بتحويل العقود للتأمين من الحريق الى عقود تأمينات شاملة.

ولقد بلغ إجمالي الأقساط المصدرة في موفى سنة 2016 قيمة 11 944 910 د مقابل 12 241 002 د سنة 2015. أما مجموع الحوادث المصرح بها لهذين الصنفين فلقد استقر على مبلغ 4 862 909 د مقابل 1 869 760 د سنة 2015، ويرجع ذلك بالأساس الى مجموعة من الحوادث الهامة قدرت بحوالي 3 000 000 د

السنة	أهم مؤشرات التأمين من الحريق و التأمينات الشاملة		التطورات
	2015	2016	
الأقساط المصدرة	12 241 002	11 944 910	% - 2,42
الحوادث المصرح بها	1 869 760	4 862 909	% + 160,08
نسبة الحوادث من الأقساط	% 15,27	% 40,71	+ 25,44 نقطة



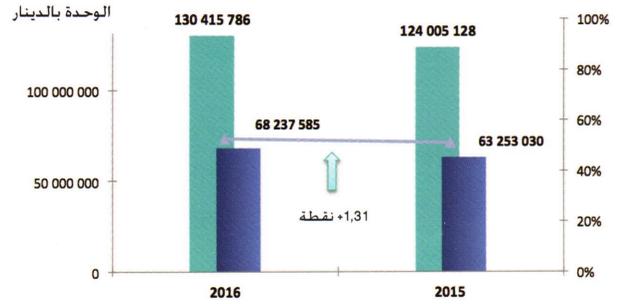
الوحدة بالدينار	أهم مؤشرات تأمين السيارات		السنة
التطورات	2015	2016	
	44 263 186	47 549 252	الأقساط المصدرة
	29 153 684	32 556 317	الحوادث المصرح بها
+2,60 نقطة	% 65,86	% 68,47	نسبة الحوادث من الأقساط



■ التأمينات الفردية

سجل صنف التأمينات الفردية في موفى سنة 2016 تطورا لأقساطه المصدرة بنسبة 4,57٪، حيث بلغ حجمها 628 162 د مقابل 600 718 د سنة 2015.

فيما يتعلق بنسبة الحوادث من الأقساط، فلقد حافظت على نسقتها الإيجابية حيث استقرت في نفس مستوى للعام السابق (18,89٪ مقابل 18,84٪ سنة 2015).



تطور النسبة العامة للحوادث من الأقساط

تطور نسبة الحوادث من الأقساط حسب مسالك التوزيع

عرفت نسبة الحوادث من الأقساط انخفاضا على مستوى المكتب المباشر خلافا لسماسرة و نواب التأمين حيث سجل كلاهما ارتفاعا كما هو مبين بالجدول التالي:

سلك التوزيع	نسبة الحوادث من الأقساط	
	2015	2016
المكتب المباشر	% 45,52	% 41,17
نواب التأمين	% 56,16	% 58,88
سماسرة التأمين	% 49,61	% 56,94
إجمالي المؤسسة	% 51,01	% 52,32

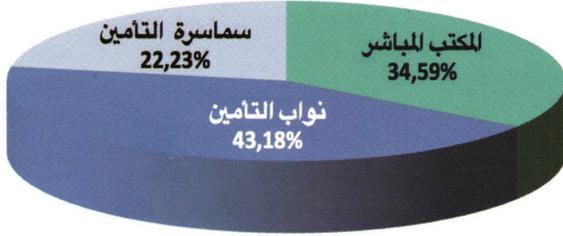
نشاط التأمين على غير الحياة

■ تأمين السيارات

سجل صنف تأمين السيارات سنة 2016 نسبة نمو ب 7,42٪، مما مكنه من الاحتفاظ بمرتبته الأولى في محفظة عقود تأمين المؤسسة، حيث سجلت حصته تقدما ب 0,77 من النقاط (36,46٪ مقابل 35,69٪ سنة 2015).

فيما يتعلق بالحوادث المصرح بها، فهي في ارتفاع بنسبة 11,67٪، حيث بلغت 32 556 317 د مقابل 29 153 684 د سنة 2015. مما أسفر عنه ارتفاعا في نسبة الحوادث من الأقساط ب 2,60 من النقاط، حيث بلغت (68,47٪).

على الرغم من هذا الارتفاع فهي تعتبر نسبة مرضية إعتبارا لخصوصيات هذا الصنف والمستوى العام لسوق التأمين.

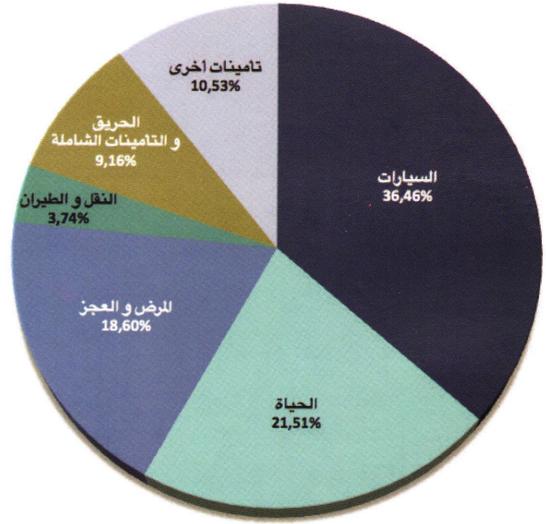


هيكلية محفظة التأمين سنة 2016



هيكلية محفظة التأمين سنة 2015

• تراجع ملحوظ لحصة صنف التأمين على النقل ب 2,81 نقطة (3,74 ٪ مقابل 6,55 ٪ سنة 2015)، ويرجع هذا الانخفاض بالأساس الى الأخطار النفطية (3,196-م د). ويتمركز الصنف بالمرتبة الخامسة في محفظة الشركة.



هيكلية محفظة عقود تأمين المؤسسة لسنة 2016

الحوادث

■ الحوادث المصرح بها (عمليات مباشرة)

بلغ حجم الحوادث سنة 2016 مبلغ 68 237 585 د مقابل 63 253 030 د السنة الماضية، مما أفرز فارق سلبي ب 4 984 555 د ويرجع ذلك الى الفوارق السلبية والإيجابية التي سجلتها بعض أصناف التأمين.

■ نسبة الحوادث من الأقساط

تطور النسبة العامة للحوادث من الأقساط

حافظت نسبة الحوادث من الأقساط على مستوى مرضي على الرغم من إرتفاعها ب 1,31 نقطة، حيث بلغت، سنة 2016، 52,32 ٪ مقابل 51,01 ٪ سنة 2015.

■ توزيع الأقساط المصدرة حسب مسالك التوزيع

شهدت حصة المكتب المباشر و نواب التأمين نموا على التوالي ب 0,69 نقطة و 0,67 نقطة في المحفظة العامة للشركة، في حين تراجع نصيب سماسة التأمين ب 1,36 من النقاط، كما هو مبين بالجدول و الرسوم التالية:

سلك التوزيع	نسبة الأقساط من إجمالي رقم معاملات المؤسسة	
	2015	2016
المكتب المباشر	33,90 ٪	34,59 ٪
نواب التأمين	42,51 ٪	43,18 ٪
سماسة التأمين	23,59 ٪	22,23 ٪
المجموع	100 ٪	100 ٪

124 128 005 د السنة الماضية، مما أفرز مبلغاً إضافياً من الأقساط يقارب 6 410 658 د حيث أنه يعادل نسبة نمو ب 5,17٪ (4,33٪ سنة 2015).

يبرز الرسم البياني التالي تطور نشاط الشركة خلال الخمس سنوات الأخيرة.



هيكلية محفظة عقود التأمين للمؤسسة

ترافق نمو نشاط الشركة بتحويلات على مستوى هيكلية محفظتها و من أهمها:

- حافظ صنف تأمين السيارات على مركزه في هيكلية محفظة تأمين المؤسسة، عبر تعزيز حصة إصداراته ب 0,77 نقطة حيث بلغت 36,46٪ مقابل 35,69٪ سنة 2015.

- نمو حصة صنف التأمين على الحياة ب 1,73 نقطة أي 21,51٪ مقابل 19,78٪ سنة 2015. مما يعزز تواجد هذا الصنف في المرتبة الثانية في محفظة الشركة.

- نمو حصة صنف التأمين الصحي من إجمالي إصدارات الشركة ب 0,86 نقطة أي 18,60٪ مقابل 17,74٪ سنة 2015. و يحافظ هذا الصنف على المرتبة الثالثة في محفظة الشركة.

- حافظ صنف التأمين من الحريق والتأمينات الشاملة على مرتبته الرابعة في محفظة الشركة (9,16٪ مقابل 9,87٪ سنة 2015)، وذلك على الرغم من تراجع حصته ب 0,71 نقطة.

قطاع التأمين

أهم المستجدات التي شهدتها قطاع التأمين خلال سنة 2016 :

- وضع إطار قانوني حول ضبط قواعد حسن الإدارة والتسيير بمؤسسات التأمين وإعادة التأمين (مقرر عدد 2016/1 المؤرخ في 2016/07/13 للهيئة العامة للتأمين).

- وضع إطار قانوني حول التأمين على الحياة و تكوين الأموال (ترتيب عدد 2016/1 المؤرخ في 2016/07/13 للهيئة العامة للتأمين).

- حذف الإتفاقيات القطاعية الخاصة بتأمين الحريق، التأمين على المرض و التأمين على الحياة.

- مواصلة مشروع إحداث قاعدة بيانات لتطبيق نظام المكافأة بالنسبة لتأمين السيارات (ترتيب عدد 2015 /10 المؤرخ في 2015/12/25 للهيئة العامة للتأمين).

- الدخول حيز العمل بشهادة تأمين السيارات في شكلها ومحتواها الجديد وفقاً لمقتضيات قرار وزير المالية المؤرخ في 31 /12/ 2015 .

- وضع إطار قانوني يتعلق بإرساء إجراءات التصدي لعمليات غسل الأموال على مستوى مؤسسات التأمين (ترتيب عدد 2016 /02 المؤرخ في 2016/ 12/ 29 للهيئة العامة للتأمين).

- وضع قواعد إمتثال شركات التأمين لمقتضيات قانون «الإمتثال الضريبي للحسابات الأجنبية: فاتكا» (التسجيل و تبادل المعلومات).

لمحة خاصة تتعلق بالحوادث الجسيمة في سنة 2016

لم تسجل الشركة حوادث جسيمة سنة 2016. وتعتبر نسبة الحوادث من الأقساط مرضية في مجملها.

التطور العام لنشاط الشركة

تطور الأقساط المصدرة:

بلغ حجم الأقساط المصدرة لمؤسستنا خلال سنة 2016 (بصفة مباشرة) 415 786 130 د مقابل

1 التطور العام لنشاط الشركة ونتائجها

■ المحيط الاقتصادي

شهد النشاط الاقتصادي خلال سنة 2016 ارتفاعاً طفيفاً في نسق نموه حيث بلغ نسبة 1,3 % مقارنةً بسنة 2015 (1 %)، و يرجع هذا النمو بالخصوص إلى المساهمات الإيجابية لمختلف القطاعات باستثناء قطاع الفلاحة والصيد البحري حيث شهد تراجعاً بسنة 3,6 %- و كذلك قطاعات الصناعات غير المعملية حيث بلغت 0,5 %-.

من ناحية أخرى، شهد قطاع الخدمات تطوراً حيث ساهم بصفة جلية في نمو الناتج الداخلي الخام (PIB) لسنة 2016، كما شهد قطاع السياحة انتعاشاً بالرغم من الأزمات التي لازال يمر بها.

بالنسبة للتضخم المالي، فإنه سجل أدنى نسبة منذ سنة 2012 حيث بلغ 3,7 % مقابل 4,9 % للسنة الفارطة، وذلك على الرغم من الضغط الذي شهده في أواخر السنة، حيث أصبحت نسبة هذا الأخير تقدر ب 4,2 % في ديسمبر 2016.

كما سجل ميزان المدفوعات الخارجية خلال سنة 2016 تفاقماً تزامناً مع صعوبة الظرف الاقتصادي، كما إستمر توتر المناخ الاجتماعي في ظل عدم توفر الاستقرار الأمني.

كما تواصل الضغط على العمليات الجارية في سنة 2016 حيث سجلت عجزاً مرتفعاً نسبياً مقارنةً بالسنة الماضية حيث بلغ نسبة 8,9 % من الناتج الداخلي الخام مقابل 8,8 % في سنة 2015. كل هذه العوامل نتج عنها عجز الميزان التجاري و الذي بالرغم من الانتعاش في الطلب من منطقة اليورو، لا يزال منهاراً نتيجة تواصل العجز في ميدان الطاقة ، الذي يبدو أنه اكتسى طابعاً هيكلياً مع زيادة الواردات من السلع الاستهلاكية مقارنةً بالصادرات التي لازالت هشّة جداً.

كما سجلت القروض الداعمة للاقتصاد نسقاً تصاعدياً في سنة 2016 (9,6 % مقابل 6,2 % سنة 2015).

أما فيم يخص تراجع الدينار التونسي إزاء العملات الأجنبية، فقد سجل الدينار خلال السنوات الثلاث الأخيرة (2016، 2015 و 2014) خسارة ب 14,1 % ، 7,6 % و 11,5 % على التوالي تجاه الدولار الأمريكي.

كما سجل الدينار التونسي سنة 2016 تراجعاً ب 10,5 % مقارنةً بالأورو.

على الرغم من التحسن الطفيف الذي شهده الوضع الإقتصادي بصفة عامة مقارنةً بسنة 2015، غير أن نسق تطور المؤشرات الإقتصادية بصفة عامة بقي دون التوقعات المرتقبة.

الفهرس

- 05 .1 التطور العام لنشاط الشركة ونتائجها
- 14 .2 تطور الشركة ومردوديتها خلال السنوات الخمس الاخيرة
- 14 .3 المؤشرات الخاصة بالقطاع (المصدر : الجامعة التونسية لمؤسسات التأمين)
- 15 .4 الاحداث الهامة التي وقعت بين تاريخ اقفال السنة المالية وتاريخ اصدار هذا التقرير
- 15 .5 التطور المتوقع للمؤسسة والآفاق المستقبلية
- 15 .6 نشاط الشركة في مجال البحث والتطوير
- 15 .7 تغير طرق إعداد وتقديم القوائم المالية
- 15 .8 الإستثمارات والتفويت في الأوراق المالية
- 15 .9 توزيع رأس مال الشركة وحقوق الإقتراع
- 15 .10 شروط الحضور في الجلسات العامة
- 15 .11 شراء أسهم الشركة
- 15 .12 القواعد المتبعة لتعيين أو تعويض أعضاء مجلس الإدارة
- 16 .13 أهم التفويضات المسندة من قبل الجلسة العامة للهيكل الإدارية بالمؤسسة
- 16 .14 مهام الهياكل الإدارية بالمؤسسة
- 16 .15 اللجان الخاصة ومهمة كل لجنة
- 16 .16 تطور أسهم أستري في 31 ديسمبر(2012 / 2016)
- 17 .17 شراء أسهم الشركة وإنعكاساتها
- 17 .18 نصوص القانون الأساسي المتعلقة بتوزيع النتائج
- 17 .19 جدول تطور الأموال الذاتية
- 17 .20 التصرف في الموارد البشرية
- 18 .21 عناصر حول التدقيق الداخلي



تقرير
مجلس الإدارة

مجلس الإدارة
رئيس مجلس الإدارة
السيد محمد حبيب بن سعد

المدير العام
السيد عبد المنعم القلسي

أعضاء مجلس الإدارة

- السيد ميشال ليكاس
- السيد زهير حسن
- السيد أحمد كمون
- البنك التونسي ممثل من طرف السيد كمال جندوبي
- المجمع التعاوني لتأمين القروض ممثل من طرف السيد بيار ريتشار

تقديم الشركة

الإسم الإجتماعي : أستري شركة التأمين وإعادة التأمين
الصفة القانونية : شركة خفية الإسم
الجنسية : تونسية

المقر الإجتماعي : 45 شارع خير الدين باشا 1002 تونس
الهاتف : 71.904.211
الفاكس : 71.902.723

البريد الإلكتروني : courier@astree.com.tn
صفحة التواصل الإجتماعي : /www.facebook.com/Assurancesastree/
تاريخ التكوين : 1949
المدة : 99 سنة

السجل التجاري : B120481997
المعرف الجبائي : 000080SPM000
رأس مال الشركة : 20 000 000 د
النشاط الإجتماعي : كل عمليات التأمين وإعادة التأمين لتغطية جميع الأخطار بتونس والخارج وكل العمليات المباشرة والغير مباشرة المتعلقة بها.
السنة المحاسبية : من 1 جانفي إلى 31 ديسمبر
النظام الجبائي : القانون العام
المراجع القانونية : القانون عدد 24 - 92 بتاريخ 9 مارس 1992 المتعلق بالمصادقة على مجلة التأمين
إسم الشركة الأم التي تقوم بنشر القوائم المالية الموحدة : البنك التونسي.

الفهرس

01	تقرير مجلس الإدارة ص 03 - ص 18
02	تقارير مراقبي الحسابات ص 19 - ص 22
03	القوائم المالية 2016 ص 23 - ص 31
04	قرارات الجلسة العامة العادية ص 33 - ص 35





استري للتأمين
ASTREE ASSURANCES

نؤمن لكم الحماية منذ 1949 ...

التقرير
السنوي

2016