SAHAM Assistance

member of Sanlam group

ETATS DE SYNTHESE AU 30 JUIN 2020

En application des dispositions de la circulaire ACAPS n° 01/AS/19 du 02 janvier 2019, relative à la publication d'informations par les entreprises d'assurance et de réassurance, nous avons le plaisir de publier nos états de synthèses relatifs au premier semestre 2020, détaillés comprenant le bilan, le compte de produits et charges, ainsi que l'attestation des commissaires aux comptes.

BILAN ACTIF

ACTIF	Situation au 30 Juin 2020 Brut	Amort./Prov.	Net	Situation au 31/12/2019
ACTIF IMMOBILISE	**363.745.194,38**	**60.878.923,71**	**302.866.270,67**	**296.279.760,03**
Immobilisation en non-valeurs	**870.103,50**	**401.443,90**	**468.659,60**	**555.669,95**
Frais préliminaires			-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	870.103,50	401.443,90	468.659,60	555.669,95
Primes de remboursement des obligations			-	-
Immobilisations incorporelles	**22.606.685,03**	**14.622.286,35**	**7.984.398,68**	**8.506.867,06**
Immobilisation en recherche et développement			-	-
Brevets, Marques, Droits et valeurs similaires	390.855,88	390.855,88	-	-
Fonds commercial	320.000,00		320.000,00	320.000,00
Autres immobilisations incorporelles	21.895.829,15	14.231.430,47	7.664.398,68	8.186.867,06
Immobilisations corporelles	**55.387.055,29**	**42.940.133,78**	**12.446.921,51**	**11.233.684,14**
Terrains			-	-
Constructions			-	-
Installations techniques, matériel et outillage	5.115.286,79	4.169.069,94	946.216,85	931.838,12
Matériel de transport	3.681.327,25	3.622.644,79	58.682,46	60.247,53
Mobilier, Matériel de bureau et aménagements divers	45.889.270,68	34.447.248,48	11.442.022,20	9.706.997,10
Autres immobilisations corporelles	701.170,57	701.170,57	-	- 0,17
Immobilisations corporelles en cours	-		-	534.601,56
Immobilisations financières	**21.115.737,87**	**2.333.775,00**	**18.781.962,87**	**17.183.686,32**
Prêts immobilisés	-		0,00	-
Autres créances financières	10.129.463,36		10.129.463,36	8.531.186,81
Titres de participation	10.986.274,51	2.333.775,00	8.652.499,51	8.652.499,51
Autres titres immobilisés			-	-
Placements affectés aux opérations d'assurance	**263.765.612,69**	**581.284,68**	**263.184.328,01**	**258.799.852,56**
Placements immobiliers	3.377.961,85	581.284,68	2.796.677,17	2.838.826,41
Obligations, bons et titres de créances négociables	-		0,00	-
Actions et parts sociales	237.036.572,23		237.036.572,23	233.536.029,89
Prêts et effets assimilés			-	-
Dépôts en comptes indisponibles	23.351.078,61		23.351.078,61	22.424.996,26
Placements affectés aux contrats en unités de compte			-	-
Dépôts auprès des cédantes			-	-
Autres placements			-	-
Ecarts de conversion - actif				
Diminition de créances immobilisées et des placements				
Augmentation des dettes de financement et des provisions techniques				
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**467.261.581,22**	**60.060.991,20**	**407.200.590,02**	**401.898.829,24**
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	**30.560.161,37**		**30.560.161,37**	**34.627.163,29**
Provisions pour primes non acquises	-		-	-
Provisions pour sinistres à payer	30.560.161,37		30.560.161,37	34.627.163,29
Provisions des assurances vie			-	-
Autres provisions techniques			-	-
Créances de l'actif circulant	**373.315.879,33**	**60.060.991,20**	**313.254.888,13**	**365.114.129,12**
Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs	555.139,18	-	555.139,18	555.157,18
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	284.057.395,82	43.868.600,61	240.188.795,21	304.168.767,69
Personnel débiteur	735.340,66		735.340,66	1.300.447,91
Etat débiteur	16.066.513,68		16.066.513,68	2.990.863,50
Comptes d'associés débiteurs	-		0,00	-
Autres débiteurs	54.252.135,34	16.192.390,59	38.059.744,75	40.941.312,94
Comptes de régularisation-actif	17.649.354,65		17.649.354,65	15.157.579,90
Titres et valeurs de placement (non affectés aux opérations d'assurance)	**61.804.345,93**		**61.804.345,93**	**10.693,20**
Ecarts de conversion - actif (éléments circulants)	**1.581.194,59**		**1.581.194,59**	2.146.843,63
TRESORERIE	**961.155,67**		**961.155,67**	**35.739.791,05**
Trésorerie-actif	**961.155,67**		**961.155,67**	**35.739.791,05**
Chèques et valeurs à encaisser	874.723,67		874.723,67	2.047.362,40
Banques, TGR, C.C.P.			0,00	33.646.853,86
Caisse, Régies d'avances et accréditifs	86.432,00		86.432,00	45.574,79
TOTAL GENERAL	831.967.931,27	120.939.914,91	711.028.016,36	733.918.380,32

BILAN PASSIF

PASSIF	Situation au 30/06/2020	Situation au 31/12/2019
FINANCEMENT PERMANENT	**520.077.359,13**	**504.474.426,54**
Capitaux propres	**256.406.874,06**	**245.373.607,84**
Capital social ou fonds d'établissement	50.000.000,00	50.000.000,00
à déduire : Actinnaire, capital souscrit non appelé		
Capital appelé, (dont versé.....)		
Primes d'émision, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	5.000.000,00	5.000.000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (1)	176.273.607,84	143.217.455,66
Fonds social complémentaire		
Résultats nets en instance d'affectation (1)	-	-
Résultat net de l'exercice (1)	25.133.266,22	47.156.152,18
Capitaux propres assimilés		
Provisions réglementées		
Dettes de financement		
Emprunts obligataires		
Emprunts pour fonds d'établissement		
Autres dettes de financement		
Provisions durables pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions techniques brutes	**263.670.485,07**	**259.100.818,70**
Provsions pour primes non acquises	91.217.288,84	62.527.509,25
Provisions pour sinistres à payer	130.974.856,48	145.502.021,14
Provisions des assurances vie		
Provisions pour fluctuations de sinistralité		
Provisions pour aléas financiers		
Provisions techniques des contrats en unités de compte		
Provisions pour participations aux bénéfices	41.478.339,75	51.071.288,31
Provisions techniques sur placements		
Autres provisions techniques		
Ecarts de conversion -passif		
Augmentation des créances immobilisées et des placements		
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques		
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**188.025.398,01**	**191.895.028,45**
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	**29.246.861,76**	**33.313.864,77**
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	29.246.861,76	33.313.864,77
Dettes de passif circulant	**150.645.948,73**	**149.674.946,43**
Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs	2.501.380,66	3.584.414,40
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	49.051.267,85	48.226.216,70
Personnel créditeur	5.569.849,47	9.877.895,05
Organismes sociaux créditeurs	1.834.601,38	2.160.358,71
Etat créditeur	12.559.999,67	13.374.272,65
Comptes d'associés créditeurs	14.127.295,60	27.295,60
Autres créanciers	64.952.054,10	72.366.103,42
Comptes de régularisation passif	49.500,00	58.389,90
Autres provisions pour risques et charges	**7.215.776,86**	**8.866.843,70**
Ecarts de conversion - passif (éléments circulants)	**916.810,66**	**39.373,55**
TRESORERIE	**2.925.259,22**	**37.548.925,33**
Trésorerie-passif	**2.925.259,22**	**37.548.925,33**
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie	0,00	18.007.553,84
Banques	2.925.259,22	19.541.371,49
TOTAL GENERAL	711.028.016,36	733.918.380,32

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

I - COMPTE TECHNIQUE NON-VIE

	Libellé	Exercice 30/06/2020 Brut	Cessions	Net	Exercice 30/06/2019 Net	Exercice 31/12/2019 Net
1	**Primes**	**175.719.434,98**	**- 8.872,31**	**175.728.307,29**	**218.533.430,71**	**446.029.096,93**
	Primes émises	204.409.214,57	- 8.872,31	204.418.086,88	258.607.268,23	450.290.509,27
	Variation des provisions pour primes non acquises	28.689.779,59	-	28.689.779,59	40.073.837,52	4.261.412,34
2	**Produits techniques d'exploitation**	**6.607.695,75**		**6.607.695,75**	**2.634.347,67**	**4.618.074,38**
	Subventions d'exploitation					
	Autres produits d'exploitation	36.164,72		36.164,72	69.424,67	185.238,84
	Reprises d'exploitation, transferts de charges	6.571.531,03		6.571.531,03	2.564.923,00	4.432.835,54
3	**Prestations et frais**	**75.616.822,63**	**- 87.600,19**	**75.704.422,82**	**90.188.602,00**	**212.171.304,18**
	Prestations et frais payés	99.736.935,85	3.979.401,73	95.757.534,12	108.097.815,59	207.869.279,13
	Variation des provisions pour sinistres à payer	- 14.527.164,66	- 4.067.001,92	- 10.460.162,74	- 17.995.384,92	- 3.094.768,01
	Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité					
	Variation des provisions pour aléas financiers					
	Variation des provisions pour participations aux bénéfices	- 9.592.948,56		- 9.592.948,56	86.171,33	7.396.793,06
	Variation des autres provisions techniques					
4	**Charges techniques d'exploitation**	**79.128.905,56**	**-**	**79.128.905,56**	**94.598.172,19**	**190.639.720,46**
	Charges d'acquisition des contrats	18.597.674,39		18.597.674,39	20.463.608,21	43.393.478,45
	Achats consommés de matières et fournitures	5.346.376,13		5.346.376,13	6.050.776,91	14.065.708,95
	Autres charges externes	13.500.668,89		13.500.668,89	20.832.908,43	40.889.106,15
	Impôts et taxes	1.636.069,03		1.636.069,03	1.885.293,87	4.665.561,45
	Charges de personnel	24.594.148,53		24.594.148,53	28.588.675,74	59.313.925,75
	Autres charges d'exploitation	327.227,53		327.227,53	99.999,96	990.044,87
	Dotations d'exploitation	15.126.741,06		15.126.741,06	16.676.909,07	27.321.894,84
5	**Produits des placements affectes aux opérations d'assurance**	**3.821.245,11**	**-**	**3.821.245,11**	**9.413.622,42**	**20.099.504,99**
	Revenus des placements	3.774.126,25		3.774.126,25	9.383.141,26	20.023.772,68
	Gains de change	47.118,86		47.118,86	30.481,16	75.732,31
	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	-		-	-	-
	Profits sur réalisation de placements	-		-	-	
	Profits provenant de la réévaluation des placements affectés					-
	Intérêts et autres produits de placements	-		-	-	
	Reprises sur charges de placements : Transferts de charges					
6	**Charges des placements affectes aux opérations d'assurances**	**1.198.652,75**	**-**	**1.198.652,75**	**59.524,35**	**383.960,78**
	Charges d'intérêts	5.510,83		5.510,83	28.369,44	41.996,49
	Frais de gestion des placements	90.130,57		90.130,57	- 142.447,23	- 15.883,45
	Pertes de change	1.060.862,11		1.060.862,11	173.602,14	357.847,74
	Amortissement des différences sur prix de remboursement	-		-	-	-
	Pertes sur réalisation de placements	-		-	-	
	Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés					-
	Autres charges de placements					-
	Dotations sur placements	42.149,24		42.149,24	-	
RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (1+2-3-4+5-6)		**30.203.994,90**	**78.727,88**	**30.125.267,02**	**45.735.102,26**	**67.551.690,88**

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

II - COMPTE NON TECHNIQUE

	Libellé	Opérations Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Exercice 30/06/2020	Exercice 30/06/2019	Exercice 31/12/2019
1	**Produits non techniques courants**	**28.710.231,68**		**28.710.231,68**	**27.497.529,84**	**37.534.518,92**
	Produits d'exploitation non techniques courants	6.270.994,10		6.270.994,10	7.603.110,55	17.244.978,93
	Intérêts et autres produits non techniques courants	22.429.206,57		22.429.206,57	19.803.368,66	20.165.484,22
	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir					
	Autres produits non techniques courants	10.031,01		10.031,01	950,63	33.955,77
	Reprises non techniques, Transferts de charges	-		-	90.100,00	90.100,00
2	**Charges non techniques courantes**	**25.920.123,45**		**25.920.123,45**	**24.452.301,31**	**24.816.024,33**
	Charges d'exploitation non techniques courantes	3.940,40		3.940,40	1.428,89	3.672,81
	Charges financières non techniques courantes	25.916.183,05	-	25.916.183,05	24.445.928,38	24.807.407,36
	Amortissement des différences sur prix de remboursement					
	Autres charges non techniques courantes	-		-	4.944,04	4.944,16
	Dotations non techniques courantes	-		-	-	-
	Résultat non technique courant (1 - 2)	**2.790.108,23**		**2.790.108,23**	**3.045.228,53**	**12.718.494,59**
3	**Produits non techniques non courants**	**2.146.843,77**		**2.146.843,77**	**1.331.788,96**	**7.209.199,41**
	Produits des cessions d'immobilisations	-		-	316.012,44	316.012,44
	Subventions d'équilibre					
	Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif					
	Autres produits non courants	-		-	-	43.339,45
	Reprises non courantes, transferts de charges	2.146.843,77		2.146.843,77	1.015.776,52	6.849.847,52
4	**Charges non techniques non courantes**	**2.553.705,90**		**2.553.705,90**	**10.664.027,36**	**14.254.964,49**
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-			367.658,89	367.658,89
	Subventions accordées d'équilibre					
	Pertes provenant de la réévaluation des éléments d'actif					
	Autres charges non courantes	976.149,54		976.149,54	3.633.039,43	2.395.640,44
	Dotations non courantes	1.577.556,36		1.577.556,36	6.663.329,04	11.491.665,16
	Résultat non technique non courant (3-4)	**- 406.862,13**		**- 406.862,13**	**- 9.332.238,40**	**- 7.045.765,08**
RESULTAT NON TECHNIQUE (1+2+3-4)		**2.383.246,10**		**2.383.246,10**	**- 6.287.009,87**	**5.672.729,51**

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

III - RECAPITULATION

		Exercice S1 2020	Exercice S1 2019	Exercice 2019
I	RESULTAT TECHNIQUE VIE			
II	RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	30.125.267,02	45.735.102,26	67.551.690,88
III	RESULTAT NON TECHNIQUE	2.383.246,10	- 6.287.009,87	5.672.729,51
IV	RESULTAT AVANT IMPOTS	32.508.513,12	39.448.092,39	73.224.420,39
V	IMPOTS SUR LES RESULTATS	**7.375.246,90**	**14.856.336,33**	**26.068.268,21**
VI	**RESULTAT NET**	25.133.266,22	24.591.756,06	47.156.152,18
	TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE			
	TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	186.157.248,15	230.581.400,80	470.746.676,30
	TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	30.857.075,45	28.829.318,80	44.743.718,33
	TOTAL DES PRODUITS	**217.014.323,60**	**259.410.719,60**	**515.490.394,63**
	TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE			
	TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	156.031.981,13	184.846.298,54	403.194.985,42
	TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	28.473.829,35	35.116.328,67	39.070.988,82
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	**7.375.246,90**	**14.856.336,33**	**26.068.268,21**
	TOTAL DES CHARGES	**191.881.057,38**	**234.818.963,54**	**468.334.242,45**
	RESULTAT NET	**25.133.266,22**	**24.591.756,06**	**47.156.152,18**

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Grant Thornton — L'audace de la croissance
47, rue Allal Ben Abdellah, Casablanca, Maroc

COOPERS AUDIT
83, avenue Hassan II, 20 100 Casablanca, Maroc

SAHAM ASSISTANCE

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2020

En notre qualité de Commissaires aux Comptes et en application des dispositions de l'article 116 de la circulaire ACAPS n°01/AS/ 19 du 2 janvier 2019 relatives à la publication d'informations par les entreprises d'assurances et de réassurance, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de SAHAM ASSISTANCE comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2020. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 256.406.874,06 dont un bénéfice net de MAD 25.133.266,22 au 30 juin 2020. Cette situation a été établie sous la responsabilité de la direction de la société dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession relative aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des dispositions légales et réglementaires en vigueur au Maroc pour les entreprises d'assurances et notamment de la Circulaire n° 06/05 du 9 juin 2006 relative aux comptes semestriels des entreprises d'assurances et de réassurance, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la compagnie à la fin de ce semestre.

Casablanca, le 11 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A
Abdelaziz ALMECHATT
Associé