

RESULTATS ANNUELS 2019

les sur réalisation de placements les provenant de la réévaluation des placements

affectés
Autres charges de placements
Dotations sur placements

RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (1+2-3-4+5-6)

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 synthèse annuels détaillés comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement ainsi que les informations complémentaires, à savoir, l'état des dérogations (A2), l'état des changements de méthodes (A3), le tableau des titres de participation (B4), le tableau des placements (B4-Bis), le tableau des provisions (B5), le tableau des créances (B6), le tableau des dettes (B7), le tableau des sûretés réelles données ou reçues (B8) et le tableau des engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail (B9).

	BILAN (ACI	ir)		
40715	Situ	ation au 31 DECEMBRE 20	019	Situation au
ACTIF	Brut	Amort./Prov.	Net	31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE	354.803.113,92	58.523.353,89	296.279.760,03	287.266.963,46
Immobilisation en non -valeurs	940.852,50	385.182,55	555.669,95	310.299,80
Frais préliminaires			•	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	940.852,50	385.182,55	555,669,95	310,299,80
Primes de remboursement des obligations				
Immobilisations incorporelles	21.747.015,83	13.240.148,77	8.506.867,06	8.050.406,79
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	21.036.159,95	12.849.292,89	8.186.867,06	7.730.406,79
Immobilisations corporelles	53.258.796,27	42.025.112,13	11.233.684,14	10.510.909,86
Terrains			•	•
Constructions			•	-
Installations techniques, matériel et outillage	5.283.330,66	4.351.492,54	931.838,12	1.397.448,29
Matériel de transport	3.663.278,37	3,603,030,84	60.247,53	14,603,35
Mobilier. Matériel de bureau et aménagements divers	43.076.415,11	33.369.418,18	9.706.996,93	9.069.477,59
Autres immobilisations corporelles	701,170,57	701.170,57	-	198,23
Immobilisations corporelles en cours	534.601,56		534.601,56	29.182,40
Immobilisations financières	19.517.461,32	2.333.775,00	17.183.686,32	14.432.543,85
Prêts immobilisés				24.268,65
Autres créances financières	8.531.186,81		8.531.186,81	13.306.675,20
Titres de participation	10.986.274,51	2.333.775,00	8.652.499,51	1.101.600,00
Autres titres immobilisés			•	•
Placements affectés aux opérations d'assurance	259.338.988,00	539.135,44	258.799.852,56	253.962.803,16
Placements immobiliers	3.377.961,85	539.135,44	2.838.826,41	2.923.124,88
Obligations, bons et titres de créances négociables	-			-
Actions et parts sociales	233.536.029,89		233.536.029,89	225.590.811,38
Prêts et effets assim∎és			•	-
Dépôts en comptes indisponibles	22.424.996,26		22.424.996,26	25.448.866,90
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 techniqu	es			
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	456.110.064,35	54.211.235,11	401.898.829,24	413.871.850,72
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	34.627.163,29		34.627.163,29	39.741.317,05
Provisions pour primes non acquises	-		•	•
Provisions pour sinistres à payer	34.627.163,29		34.627.163,29	39.741.317,05
Provisions des assurances vie			•	•
Autres provisions techniques				·
Créances de l'actif circulant	419.325.364,23	54.211.235,11	365.114.129,12	358.070.612,40
Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs	555.157,18	-	555.157,18	554.473,19
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattache	s 343.090.166,56	38.921.398,87	304.168.767,69	298.245.845,57
débiteurs			-	•
Personnel débiteur	1,300,447,91		1.300.447,91	1.015.782,59
Etat débiteur	2.990.863,50		2.990.863,50	3.836.251,03
Comptes d'associés débiteurs				•
Autres débiteurs	56.231.149,18	15.289.836,24	40.941.312,94	36.759.647,15
Comptes de régularisation actif	15.157.579,90		15.157.579,90	17.658.612,87
Titres et valeurs de placement (non affectés aux opérations	10.693,20		10.693,20	15.044.144,75
d'assurance)				
Ecarts de conversion - actif (éléments circulants)	2.146.843,63		2.146.843,63	1.015.776,52
TRESORERIE	35.739.791,05		35.739.791,05	17.097.441,01
Trésorerie-actif	35.739.791,05		35.739.791,05	17.097.441,01
Chèques et valleurs à encaisser	2.047.362,40		2.047.362,40	2.457.279,74
Banques, TGR, C.C.P.	33,646,853,86		33.646.853,86	14.588.912,63
Caisse. Régies d'avances et accréditifs	45,574,79		45,574,79	51.248,64
TOTAL GENERAL	846.652.969,32	112.734.589,00	733.918.380,32	718.236.255,19

BILAN (ACTIF)

BILAN ((PASSIF)
---------	----------

PASSIF	Situation au	Situation au	
PASSIF	31/12/2019	31/12/2018	
FINANCEMENT PERMANENT	504.474.426,54	468.868.990,75	
Capitaux propres	245.373.607,84	213.217.455,66	
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)	143.217.455,66	110.054.852,67	
Fonds social complémentaire			
Résultats nets en instance d'affectation (1)	-	-	
Résultat net de l'exercice (1)	47.156.152,18	48.162.602,99	
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	259.100.818,70	255.651.535,09	
Provsions pour primes non acquises	62.527.509,25	58.266.096,91	
Provisions pour sinistres à payer	145.502.021,14	153.710.942,93	
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	51.071.288,31	43.674.495,25	
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)	191.895.028,45	192.221.547,03	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	33.313.864,77	38.428.231,34	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	33.313.864,77	38.428.231,34	
Dettes de passif circulant	149.674.946,43	144.764.817,17	
Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs	3.584.414,40	3.981.616,61	
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés Personnel créditeur	48.226.216,70 9.877.895.05	43.658.665,55 9.298.378,07	
Organismes sociaux créditeurs	9.877.895,05 2.160.358,71	9.298.378,07 3.524.410,39	
Etat créditeur	13,374,272,65	16,553,060,53	
Comptes d'associés créditeurs	27.295,60	1.212.553,80	
Autres créanciers	72.366.103,42	66.437.760,02	
Comptes de régularisation passif	58,389,90	98.372,20	
Autres provisions pour risques et charges	8.866.843.70	9.028.498.52	
Ecarts de conversion - passif (éléments circulants)	39.373,55	9.028.498,32	
TRESORERIE	37.548.925.33	57 145 717.41	
Trésorerie-passif	37.548.925,33	57.145.717,41	
Crédits d'escompte	37.040.925,33	37.143.717,41	
Crédits de trésorerie	18,007,553,84	28.500.000.00	
Banques	19.541.371,49	28.645.717,41	
TOTAL GENERAL	733.918.380,32	718.236.255,19	

	Libellé		Exercice 31/12/2019		Exercice 31/12/2018
		Brut	Cessions	Net	Net
1	Primes	467.446.789,95	21.417.693,02	446.029.096,93	508.125.131,05
	Primes émises	471,708,202,29	21.417.693,02	450.290.509,27	510.797.114,25
	Variation des provisions pour primes non acquises	4.261.412,34	•	4.261.412,34	2,671,983,20
2	Produits techniques d'exploitation	4.618.074,38		4.618.074,38	2.732.633,75
	Subventions d'exploitation Autres produits d'exploitation	185,238,84		185,238.84	197,256,75
	Reprises d'exploitation, transferts de charges	4.432.835,54		4.432.835,54	2.535.377,00
3	Prestations et frais	232,348,792,59	20,177,488,41	212,171,304,18	259.486.215.24
•	Prestations et frais payés	233,160,921,24	25,291,642,11	207.869.279.13	224.752.787.76
	Variation des provisions pour sinistres à paver	8.208.921.71	5.114.153.70	3.094.768.01	32,383,020,24
		0.200.921,71	5.114.155,70	3.094.700,01	32.303.020,24
	Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité				
	Variation des provisions pour aléas financiers				
	Variation des provisions pour participations aux	7.396.793,06		7.396.793,06	2.350.407,24
	bénéfices				
	Variation des autres provisions techniques				
4	Charges techniques d'exploitation	190.639.720,46		190.639.720,46	194.038.804,02
	Charges d'acquisition des contrats	43.393.478,45		43.393.478,45	56.990.625,43
	Achats consommés de matières et fournitures	14.065.708,95		14.065.708,95	14.108.563,07
	Autres charges externes	40.889.106,15		40.889.106,15	40.435.217,38
	Impôts et taxes	4.665.561,45		4.665.561,45	3.845.668,76
	Charges de personnel	59.313.925,75		59.313.925,75	65.275.329,33
	Autres charges d'exploitation	990.044,87		990.044,87	990.272,89
	Dotations d'exploitation	27,321,894,84		27,321,894,84	12.393.127,16
5	Produits des placements affectes aux opérations	20.099.504,99		20.099.504,99	7.413.016,39
	d'assurance				
	Revenus des placements	20.023.772,68		20.023.772,68	7.120.911,35
	Gains de change Produits des différences sur prix de remboursement à	75.732,31		75.732,31	281.438,25 10.666,79
	percevoir	•		•	10.000,79
	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				
6	charges Charges des placements affectes aux opérations	383.960.78		383,960,78	1,230,165,30
3	d'assurances	303.900,76		303.300,76	1.230.103,30

41.996,49 15.883,45 357.847,74

14.883,90

COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES (CPC)

	COMP	TE DE PRODUIT E	T CHARGES (CF	PC)	
		Opérat	ions		
	Libellé	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	Exercice 31/12/2019	Exercice 31/12/2018
1	Produits non techniques courants	37.534.518,92		37.534.518,92	40.699.309,42
	Produits d'exploitation non techniques courants			17.244.978,93	13.602.841,04
	Intérêts et autres produits non techniques courants			20.165.484,22	27.094.040,29
	Produits des différences sur prix de rembourse percevoir	ement à			
	Autres produits non techniques courants	33.955,77		33.955,77	2.428,09
	Reprises non techniques. Transferts de charges	90.100,00		90.100,00	
2	Charges non techniques courantes	24.816.024,33		24.816.024,33	32.765.806,02
	Charges d'exploitation non techniques courantes	3.672,81		3.672,81	2.155,43
	Charges financières non techniques courantes	24.807.407,36		24.807.407,36	32.673.550,59
	Amortissement des différences sur prix de				
	remboursement				
	Autres charges non techniques courantes	4.944,16		4.944,16	•
	Dotations non techniques courantes			•	90.100,00
	ésultat non technique courant (1 - 2)	12.718.494,59	40,000,45	12.718.494,59	7.933.503,40
3	Produits non techniques non courants	7.165.859,96	43,339,45	7.209.199,41	1.082.846,64
	Produits des cessions d'immobilisations	316.012,44		316.012,44	195.000,00
	Subventions d'équilibre Profits provenant de la réévaluation des élémer	ata.			
	d'actif	ilis .			
	Autres produits non courants		43.339,45	43.339,45	-
	Reprises non courantes, transferts de charges	6.849.847,52		6.849.847,52	887.846,64
4	Charges non techniques non courantes	14.254.964,49		14.254.964,49	3.597.597,68
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations	367.658,89		367.658,89	3.584,40
	cédées				
	Subventions accordées d'équilibre				
	Pertes provenant de la réévaluation des éléme	nts			
	d'actif				
	Autres charges non courantes	2.395.640.44		2.395.640.44	865.514.76
	Dotations non courantes	11.491.665,16		11.491.665,16	2.728.498,52
Rés	sultat non technique non courant (3-4)	7.089.104,53	43.339,45	7.045.765,08	2,514,751,04
RI	ESULTAT NON TECHNIQUE (1-2+3-4)			5.672.729,51	3.357.887,44

COMPTE DE PRODUIT ET CHARGES (CPC)					
	RESULTAT TECHNIQUE VIE				
II	RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	67.551.690,88	63.515.596,63		
III	RESULTAT NON TECHNIQUE	5.672.729,51	5.418.752,36		
IV	RESULTAT AVANT IMPOTS	73.224.420,39	68.934.348,99		
٧	IMPOTS SUR LES RESULTATS	26.068.268,21	20.771.746,00		
VI	RESULTAT NET	47.156.152,18	48.162.602,99		
	TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE				
	TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	470.746.676,30	518.270.781,19		
	TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	44.743.718,33	41.782.156,06		
	TOTAL DES PRODUITS	515.490.394,63	560.052.937,25		
	TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE				
	TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	403.194.985,42	454.755.184,56		
	TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	39.070.988,82	36.363.403,70		
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	26.068.268,21	20.771.746,00		
	TOTAL DES CHARGES	468.334.242,45	511.890.334,26		
·	RESULTAT NET	47.156.152,18	48.162.602,99		



RESULTATS ANNUELS 2019



ETAT DES SOLDES DE GESTION

	BLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)		Au 31/12/2
		Exercice	Exercice Précédent
	Primes acquises (1a - 1b)	467.446.789,95	552.282.013,43
a	Primes émises	471.708.202,29	554.953.996,63
)	Variation des provisions pour primes non acquises	4.261.412,34	2.671.983,2
	Variation des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)		
	Ajustement VARCUC		
	Charges des prestations (4a +4b)	232.348.792,59	301.754.970,5
э	Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	233.160.921,24	265.429.073,2
)	Variation des provisions pour prestations et diveres	812.128,65	36,325,897,2
	A- Solde de souscription (Marge brute) (1-2-3-4)	235.097.997,36	250.527.042,8
5	Charges d'acquisition	43.393.478,45	56.990.625,4
ò	Autres charges techniques d'exploitation	147.246.242,01	137.048.178,5
	Produits techniques d'exploitation	4.618.074,38	2.732.633,7
	B- Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	186.021.646,08	191.306.170,2
	C- Marge d'exploitation (A-B)	49.076.351,28	59.220.872,6
3	Produits nets des placements (73-63) (hors ajustement VARCUC)	19.715.544,21	6.182.851,0
9	Participation aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316,60125,60266,607)		
	D- Solde financier (8-9)	19.715.544,21	6.182.851,0
	E- Résultat technique brut (C + D)	68.791.895,49	65.403.723,7
0	Part des réassureurs dans les primes acquises	21.417.693,02	44.156.882,3
1	Part des réassureurs dans les prestations payées	25.291.642,11	40.676.285,5
2	Part des réassureurs dans les provisions -	5.114.153,70	1.592.469,8
	F- Solde de réassurance (11+12-10)	1.240.204,61	1.888.127,0
	G- Résultat technique net (E+F)	67.551.690,88	63.515.596,6
3	Résultat non techniques courant	12.718.494,59	7.933.503,4
4	Résultat non techniques non courant	7 045 765,08	2.514.751,0
	H- Résultat non technique (13+14)	5.672.729,51	5.418.752,3
	I- Résultat avant impôts (G+H)	73.224.420,39	68.934.348,9
5	Impôts sur les sociétés	26.068.268,21	20.771.746,0
	J-Résultat net (I-15)	47.156.152,18	48.162.602,9

1-	CAF	PACITE D'AUTOFINANCEMENT (C	CAF) - AUTOFINANCEMENT		
1		Résultat net de l'exercice	Bénéfice +	47.156.152,18	48.162.602,99
			Perte -		
2	+	Dotations d'exploitation (1)		4.760.757,43	4.022.016,30
3	+	Dotations sur placements		84.298,44	84.298,44
4	+	Dotations non techniques courantes	1		90.100,00
5	+	Dotations non techniques non coura	intes		
6	-	Reprises d'exploitation (2)			
7	-	Reprises sur placements			
8	-	Reprises non techniques courantes			
9	-	Reprises non courantes (2) (3)			
10	-	Profits provenant de la réévaluation			
11	+	Pertes provenant de la réévaluation			
12	-	Produits des cessions d'immobilisati	ions	316.012,44	195.000,00
13	+	Valeur nette d'amortissements des i	mmobilisations cédés	367.658,89	3.584,40
	II	CAPACITE D'AUTOFINANCEMEN	Т	52.052.854,50	52.167.602,13
4 4		Diotribution de bénéfices		15 000 000 00	40 000 000 00

- | 14 | Distribution de bénéfices | CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT |
 | 1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 | 2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 | 3) Y compris les reprises sur subventions.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

l-S	YNTHESE DES MASSES DU BILAN					Au 31/12/2019
	MASSES		Exercice	Excercice précédent	Variatio	ns (a-b)
			(a)	(b)	emplois (c)	ressources (d)
	Financement permanent (moins rubrique 16)		245.373.607,84	213.217.455,66		32.156.152,18
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)		37.479.907,47	33,304,160,30	4.175.747,17	
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2)	(A)	207.893.700,37	179.913.295,36		27.980.405,01
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 31)		224,473,655,41	215,910,218,04		8,563,437,37
5	Placements moins dépôts des réassurances (26 - 42)		225.485.987,79	215.534.571,82	9.951.415,97	
6	= Besoin en couverture (4 - 5)	(B)	- 1,012,332,38	375,646,22	1,387,978,60	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)		367,271,665,95	374,130,533,67		6.858.867,72
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)		158.581.163,68	153,793,315,69		4.787.847,99
9	Besoin de financement (7 - 8)	(C)	208.690.502,27	220,337,217,98		11.646.715,71
7	Trésorerie nette (actif - passif) = (A + B - C)		- 1.809.134,28	- 40.048.276,40	38.239.142,12	

II- EMPLOIS ET RESSOURCES

	Exercice	Exercice précédent
	Exercice	Exercice précédent
Résultat net	47.156.152,18	48,162,602,99
Variation des provisions techniques nettes de cessions	8.563.437,37	37.405.410,68
Variation des frais d'acquisition reportés	-443.246,99	-356.888,31
Variations des amortissements et provisions (1)	19.056.933,87	12.931.256,80
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)		
+ ou - values provenant de la réévaluation d'éléments d'actif		
+ ou - values réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	38.453,55	191.415,59
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	-22.953.421,48	-69.015.756,28
Variation des créances pour espèces ou titres déposées (267)		
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	-4.799.386,65	15.986.565,70
Autres variations (349 - 449)	-2.461.050,67	-715.061,89
A- flux d'exploitation	44.157.871,18	44,589,545,28
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)		
Acquisitions - cessions d'obligations (262)		
Acquisitions - cessions d'actions (263)	-7.945.218,51	
Autres Acquisitions - cessions du (26)	3.023.870,64	-25.715.647,14
Autres Acquisitions - cessions (23 24 25 35)	15.094.312,36	-4.030.845,60
B- flux d'investissement	10,172,964,49	-29,746,492,74
Dividendes versés	-15.000.000,00	-42.000.000,00
Emissions / (remboursement) nets d'emprunts	-	0,00
Augmentation / (réduction) d'actions auto-détenues		0,00
C- flux De financement	-15.000.000,00	-42,000,000,00
D- Impact de change (+17-27-37+47)	-1.091.693,56	164.929,88
E- Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	38,239,142,11	-26,992,017,58
F- Trésorerie au 1er janvier	-40.048.276,40	-13.056.258,82
G- Trésorerie en fin de période (E + F)	-1,809,134,28	-40.048.276,40

(1) DOTATION MOINS REPRISES

A2 ETAT DES DEROGATIONS

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Au 31/12/2016 Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III - Dérogations aux règles d'établissement		
et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

		Au 31/12/2019
Nature des Changements	Justification Du changement	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II - Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

NEANT B4 TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

						Extrait des de	erniers états de syr émettrice	nthèse de la société	Produits inscri
Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social 2	% participation au capital	Prix d'acquisi tion global 4	Valeur comptable nette	Date de clôture	Situation nette	Résultat net	au CPC de l'exercice
I - IMMOBILISATIONS		-		-	٠		,		,
FINANCIERES									
SAHAM HEALTHCARE	Service	8.047.500,00	29%	2.333.775,00	2.333.775,00	31/12/2017	29.114.701,48	- 5.822.441,59	
AICS	Service	7.854.595,00	100%	8.652.499,51	8.652.499,51	31/12/2018	1.602.369,19	- 860.920,02	
II - PLACEMENTS AFFECTES									
AUX OPERATIONS									
D'ASSURANCE									
	Total	15.902.095,00		10.986.274,51	10.986.274,51		-27.512.332,29	6.683.361,61	

B4 BIS TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

				Au 31/12/201
ELEMENTS D'ACTIF	Valeur	Valeur	Valeur de	Plus ou moins
ELEMENTS D'ACTIF	brute	nette	réalisation (1)	value latente
Terrains (2611,2311,2312,1316)	1,270,500.00	1,270,500.00	1,270,500.00	
Constructions (2612,2621,2323,2325,2327)	2,107,461,85	1,568,326,41	1,568,326,41	-
Parts et actions de sociétés immobilières (2613)		,		
Autres placements immobiliers (2618.2318.2328)				
Placements immobiliers en cours (2619,2392)				
Total placements immobiliers	3.377.961,85	2.838.826,41	2.838.826,41	-
Obligations d'Etat (26211,26221)		,	,	
Bons du Trésor (26213,26223)				-
Obligations garanties par l'Etat (26215,26225)				
Titres hypothécaires (2623)				
Titres de créances négiciables (2624)				
Titres de créances échues (2625)				
Autres obligations et bons (26218,26228,2481,3504,3506,3508)	10.693,20	10.693,20	10.748,94	55,74
Total Obligations, bons et titres de créances négociables	10.693,20	10.693,20	10.748,94	55,74
Titres de participation (2631,2510)	10.986.274,51	8.652.499,51	8.652.499,51	
Actions cotées	11.784.752,00	11.784.752,00	11.980.512,00	195.760,00
OPCVM obligations	221.751.277,89	221.751.277,89	222,794,536,68	1.043.258,79
OPCVM Actions				
OPCVM Divers				•
Autres actions etv parts sociales				
Total actions et titres de participation	244.522.304,40	242.188.529,40	243.427.548,19	1.239.018,79
Prêts en première hypothèque (2641,2411)	-		-	
Avances sur polices vie (2653)				
Prêts nantis par des obligations (2644)				
Autres Prêts (2648,2415,2416,2418,2483,2487,2488,2683,2688)	8.091.107,06	8.091.107,06	8.091.107,06	
Total prêts et créances immobilisés	8.091.107,06	8.091.107,06	8.091.107,06	•
Dépôts à terme (2651)	22.000.000,00	22.000.000,00	22.000.000,00	
OPCVM Monétaires (2653)	-			•
Autres dépôts (2658,2486)	424.996,26	424,996,26	424,996,26	
Valeurs remises aux cédants (2672)				
Créances pour espèces remises aux cédantes (2675)				
Total Dépôts	22.424.996,26	22.424.996,26	22.424.996,26	
Placements immobiliers (2661)				
Obligations et bons (2662)				
Actions et parts autres que les OPCVM (2263)				
Parts et actions OPCVM (2664)				
Partes et actions autres OPCVM (2665)				
Autres placements (2668)				
Total Placements unités de comptes	278.427.062,77	275.554.152,33	276.793.226,86	1.239.074,5

B5 TABLEAU DES PROVISIONS

I- PROVISIONS TECHNIQUES									Au 31/12/2019	
NATURE	Montan	Montant au début de l'exercice			Variations de l'exercice			Montant à la fin de l'exercice		
NATURE	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net	
Provisions pour primes non acquises	58.266.096,91	0,00	58.266.096,91	4.261.412,34	0,00	4.261,412,34	62,527,509,25	0,00	62,527,509,25	
Provisions pour sinistres à payer	153.710.942,93	39.741.317,05	113.969.625,88	-8.208.921,71	-5.114.153,70	-3.094.768,01	145.502.021,22	34.627.163,35	110.874.857,87	
Provisions des assurances vie										
Provisions pour fluctuations de sinistralité										
Provisions pour aléas financièrs										
Provisions des contrats en unités de compte										
Provisions pour participation aux bénéfices	43.674.495,25		43.674.495,25	18.489.922,00	11.093.128,94	7.396.793,06	62.164.417,25	11.093.128,94	51.071.288,31	
Provisions techniques sur placements										
Autres provisions techniques										
TOTAL	255.651.535,09	39.741.317,05	215.910.218,04	14.542.412,63	5,978,975,24	8.563.437,39	270.193.947,72	45.720.292,29	224.473.655,43	

II - ALITRES PROVISIONS

	Montant		DOTATIONS			REPRISES		Montant
NATURE	au début de l'exercice	d'exploitation technique	sur placements	non techniques	d'exploitation techniques	sur placements	non techniques	fin d'exercice
Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé Provisions réglementées Provisions durables pour risques et charges	Texercice	tecinnque			teciniques			
SOUS TOTAL (A) 4 - Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	36.167.231,68	22.476.838,97			4.432.835,54			54.211.235,11
5 - Autres provisions pour risques et charges 6 - Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	9.028.498,52			6.688.192,70			6.849.847,52	8.866.843,70
SOUS TOTAL (B)	45,195,730,20	22,476,838,97		6,688,192,70	4.432.835,54	0,00	6.849.847,52	63,078,078,81
TOTAL (A+B)	45.195.730,20	22.476.838,97		6.688.192,70	4.432.835,54	0,00	6.849.847,52	63.078.078,81

B6 TABLEAU DES CREANCES

	TOTAL	ANA	LYSE PAR ECHEANCE			AUTRES AF	IAI VSES	Au. 31/12/201
CREANCES	TOTAL					Montants sur		Montants
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
*Immobilisations financières								
Prêts immobilisés	8.531.186,81	8.531.186,81						
Autres créances financières								
* Placements affectés aux opérations d'assurance								
Obligations et bons								
Prêts et effets assimilés								
 Créances pour dépôts auprès des cédantes 								
	8.531.186,81	8.531.186,81	•					
DE L'ACTIF CIRCULANT								
 Part des réassureurs dans les provisions techniques 	34.627.163,29	39.741.317,05	5.114.153,76					
 Cédants, cessionnaires, coassureurs 	555.157,18		555,157,18			164,955,00	390,202,18	
 Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés 	343.090.166,56	211.230.423,60	131.859.742,96		100.543.086,08	90.349.069,90	152.198.010,58	1.005.963,52
- Personnel	1.300.447,91		1.300.447,91					
- Etat	2.990.863,50		2,990,863,50			2,990,863,50		
Comptes d'associés	-		•					
Autres débiteurs	56.231.149,18	48.435.616,92	7.795.532,26		11.543.107,76		56.231.149,18	
comptes de régularisation - actif	15.157.579,90		15,157,579,90		•			
	453.952.527,52	299.407.357,57	164.773.477,47		112.086.193,84	93.504.888,40	208.819.361,94	1.005.963,52
TOTAL	462.483.714,33	307.938.544,38	164.773.477,47	-	112,086,193,84	93.504.888,40	208.819.361,94	1.005.963,52

B7 TABLEAU DES DETTES

	TOTAL	1 494	LVOE DAD FOLIEA	105		AUTOFO		Au. 31/12/2019
CREANCES	TOTAL	Plus d'un an	LYSE PAR ECHEAI Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
DES AUTRES PASSIFS CIRCULANTS								
- Dettes pour dépôts des réassureurs	33,313,864,77	26.886.412,49	6.427.452,28					
- Cessionnaires et comptes rattachés	3.584.414,40		3.584.414,40			498.122,04	3.086.292,36	
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	48,226,216,70		48.226.216,70					
- Personnel	9,877,895,05		9.877.895,05					
- Organismes sociaux	2.160.358,71		2.160.358,71			1.689.979,46	470.379,25	
- Etat	13,374,272,65		13.374.272,65			13.374.272,65		
- Comptes d'associés	27,295,60	27.295,60	-					
- Autres créanciers	72,366,103,42	47.790.313,64	24.575.789,78		1.636.370,34		72.366.103,42	
- Comptes de régularisation - passif	58,389,90		58.389,90					
	182,988,811,20	74.704.021,73	108.284.789,47	-	1.636.370,34	15.562.374,15	75.922.775,03	
TOTAL	182,988,811,20	74.704.021,73	108.284.789,47		1,636,370,34	15.562.374,15	75.922.775,03	



RESULTATS ANNUELS 2019

er of 🏟 Sanlam group

S DONNEES OF	U RECUES		
			Au 31/12/2019
é Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
	NEANT		
é Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
	NEANT		
	é Nature (1)	(1) d'inscription NEANT	é Nature Date et lieu Objet (1) d'inscription (2) (3) NEANT é Nature Date et lieu Objet (1) d'inscription (2) (3)

- (2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
- (3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

B9 ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS OPERATIONS DE CREDIT - BAIL

		Au 31/12/2019
ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
- Avals et cautions	5.901.972,17	5.521.972,77
- Engagements en matières de pensions de retraites et obligations similaires		
- Autres engagements donnés		
TOTAL (1)	5.901.972,17	5.521.972,77
(1) Dont Engagements à l'égard d'entreprises liées		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercice précédent
- Avals et cautions		
- Valeurs remises par les réassureurs	NEANT	NEANT
- Autres engagements reçus		
TOTAL		

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



L'instinct de la croissance

47 rue Allal Ben Abdellah 20000 Casablanca Maroc

COOPERS AUDIT

20100 Casablanca.

SAHAM ASSISTANCE

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES COMPTES ANNUELS SOCIAUX PROVISOIRES

PERIODE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019

En application des dispositions de l'article 114 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 provisoire de SAHAM ASSISTANCE comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et les états d'informations complémentaires indiqués au niveau de la circulaire précitée, relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2019. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 245.373.607,84 dont un bénéfice net de MAD 47.156.152,18, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc relatives 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 provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. 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 de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2019, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 31 janvier 2020

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

Faïcal MEKOUAR TEL 105 22 5 Associé

FIDAROC GB

COORERSAUDITMARGEROC Avenue Hassan II Casablanca

Abdelaziz ALMECHATT

Associé