



RÉSULTATS ANNUELS 2021

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), le tableau des engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit-bail (B9).

BILAN (ACTIF)				
ACTIF	Exercice au 31/12/2021			Exercice au 31/12/2020
	Brut	Amort./Prov.	Net	
ACTIF IMMOBILISE	297 686 054,27	47 470 516,57	250 215 537,70	306 199 560,86
Immobilisation en non -valeurs	943 858,50	691 976,95	251 881,55	440 653,25
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	943 858,50	691 976,95	251 881,55	440 653,25
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	25 294 612,44	18 805 781,37	6 488 831,07	8 186 960,00
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	24 583 756,56	18 414 925,49	6 168 831,07	7 866 960,00
Immobilisations corporelles	28 444 993,83	16 278 751,36	12 166 242,47	14 981 092,16
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	1 554 799,44	1 237 227,98	317 571,46	843 368,02
Matériel de transport	193 626,60	170 707,30	22 919,30	42 960,80
Mobilier, Matériel de bureau et aménagements divers	26 628 917,00	14 803 165,29	11 825 751,71	13 996 153,71
Autres immobilisations corporelles	67 650,79	67 650,79	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	98 609,63
Immobilisations financières	23 714 672,15	10 986 274,51	12 728 397,64	18 778 391,84
Prêts immobilisés	32 447,62	-	32 447,62	-
Autres créances financières	12 695 950,02	-	12 695 950,02	10 125 892,33
Titres de participation	10 986 274,51	10 986 274,51	-	8 652 499,51
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Placements affectés aux opérations d'assurance	219 287 917,35	70 732,38	218 580 184,97	263 812 463,61
Placements immobiliers	3 377 961,85	70 732,38	2 670 229,47	2 754 527,94
Obligations, bons et titres de créances négociables	-	-	-	-
Actions et parts sociales	188 665 091,12	-	188 665 091,12	228 202 034,00
Prêts et effets assimilés	-	-	-	-
Dépôts en comptes indisponibles	27 244 864,38	-	27 244 864,38	32 855 901,67
Placements affectés aux contrats en unités de compte	-	-	-	-
Dépôts auprès des cédantes	-	-	-	-
Autres placements	-	-	-	-
Ecarts de conversion - actif	-	-	-	-
Diminution de créances immobilisées et des placements	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement et des provisions techniques	-	-	-	-
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	406 764 371,65	70 532 805,04	336 231 566,61	338 048 809,15
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	13 967 197,61	-	13 967 197,61	26 734 281,67
Provisions pour primes non acquises	-	-	-	-
Provisions pour sinistres à payer	13 967 197,61	-	13 967 197,61	26 734 281,67
Provisions des assurances vie	-	-	-	-
Autres provisions techniques	-	-	-	-
Créances de l'actif circulant	365 719 497,59	70 532 805,04	295 186 692,55	279 568 330,00
Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs	555 109,18	-	555 109,18	555 139,18
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	275 086 035,58	49 988 560,82	225 097 474,76	227 362 119,45
Personnel débiteur	870 241,31	-	870 241,31	1 195 558,55
Etat débiteur	7 950 753,11	-	7 950 753,11	7 741 460,64
Comptes d'associés débiteurs	-	-	-	-
Autres débiteurs	71 829 430,53	20 544 244,22	51 285 186,31	33 353 812,23
Comptes de régularisation-actif	9 427 927,88	-	9 427 927,88	9 360 239,95
Titres et valeurs de placement (non affectés aux opérations d'assurance)	25 096 135,09	-	25 096 135,09	30 578 039,40
Ecarts de conversion - actif (éléments circulants)	1 981 541,36	-	1 981 541,36	1 168 158,08
TRESORERIE	26 003 870,52	-	26 003 870,52	42 824 026,22
Trésorerie-actif	26 003 870,52	-	26 003 870,52	42 824 026,22
Chèques et valeurs à encaisser	4 755 196,55	-	4 755 196,55	10 415 405,28
Banques, TGR, C.C.P.	21 181 971,56	-	21 181 971,56	32 387 870,06
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	66 702,41	-	66 702,41	20 750,88
TOTAL GENERAL	730 454 296,44	118 003 321,61	612 450 974,83	687 072 396,23

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)				
COMPTE TECHNIQUE NON VIE				
Libellé	Exercice 31/12/2021			Exercice 31/12/2020
	Brut	Cessions	Net	
1 Primes	317 763 905,20	-10 349 592,98	328 113 498,18	344 079 097,11
Primes émises	321 950 848,40	-10 349 592,98	332 300 441,38	327 101 007,19
Variation des provisions pour primes non acquises	4 186 943,20	-	4 186 943,20	-16 978 089,92
2 Produits techniques d'exploitation	9 221 997,15	-	9 221 997,15	17 273 713,46
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	29 952,89	-	29 952,89	305 312,93
Reprises d'exploitation, transferts de charges	9 192 044,26	-	9 192 044,26	16 968 400,53
3 Prestations et frais	131 290 502,25	-12 433 493,66	143 723 995,91	153 027 083,92
Prestations et frais payés	151 153 444,40	333 590,40	150 819 854,00	182 541 427,03
Variation des provisions pour sinistres à payer	-8 527 442,93	-12 767 084,06	4 239 641,13	-12 358 290,84
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	-	-	-	-
Variation des provisions pour aléas financiers	-	-	-	-
Variation des provisions pour participations aux bénéfices	-11 335 499,22	-	-11 335 499,22	-17 156 052,27
Variation des autres provisions techniques	-	-	-	-
4 Charges techniques d'exploitation	146 230 548,93	-	146 230 548,93	153 266 154,22
Charges d'acquisition des contrats	24 141 389,28	-	24 141 389,28	34 485 486,51
Achats consommés de matières et fournitures	12 263 988,71	-	12 263 988,71	11 816 545,96
Autres charges externes	24 745 733,92	-	24 745 733,92	22 921 599,78
Impôts et taxes	2 972 544,66	-	2 972 544,66	3 620 202,80
Charges de personnel	52 296 579,03	-	52 296 579,03	53 201 298,66
Autres charges d'exploitation	2 213 480,73	-	2 213 480,73	835 996,53
Dotations d'exploitation	27 596 832,60	-	27 596 832,60	26 385 023,98
5 Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	9 204 537,40	-	9 204 537,40	10 757 384,18
Revenus des placements	8 507 950,42	-	8 507 950,42	10 699 909,98
Gains de change	696 586,98	-	696 586,98	57 474,20
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 affectés aux opérations d'assurances	2 541 110,27	-	2 541 110,27	3 213 801,64
Charges d'intérêts	40 114,65	-	40 114,65	21 241,05
Frais de gestion des placements	242 140,58	-	242 140,58	257 756,43
Pertes de change	2 174 556,57	-	2 174 556,57	2 850 505,69
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	84 298,47	-	84 298,47	84 298,47
RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (1+2-3-4+5-6)	56 128 278,30	2 083 900,68	54 044 377,62	62 603 154,97

BILAN (PASSIF)			
PASSIF	Exercice au 31/12/2021		Exercice au 31/12/2020
	31/12/2021	31/12/2020	
FINANCEMENT PERMANENT	465 154 634,57	468 805 766,65	
Capitaux propres	276 115 129,21	264 090 262,34	
Capital social ou fonds d'établissement	50 000 000,00	50 000 000,00	
à déduire : Actinaire, capital souscrit non appelé	-	-	
Capital appelé, (dont versé.....)	-	-	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	
Ecarts de réévaluation	-	-	
Réserve légale	5 000 000,00	5 000 000,00	
Autres réserves	11 300 000,00	-	
Report à nouveau (1)	176 290 262,34	176 273 607,84	
Fonds social complémentaire	-	-	
Résultats nets en instance d'affectation (1)	-	-	
Résultat net de l'exercice (1)	33 524 866,87	32 816 654,50	
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	189 039 505,36	204 715 504,31	
Provisions pour primes non acquises	49 736 362,53	45 549 419,33	
Provisions pour sinistres à payer	116 723 406,01	125 250 848,94	
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	22 579 736,82	33 915 236,04	
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)	139 690 834,99	179 481 295,73	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	12 653 898,26	25 420 982,38	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	12 653 898,26	25 420 982,38	
Dettes de passif circulant	104 630 531,35	129 096 990,91	
Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs	5 348 725,22	3 264 824,48	
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	32 116 651,28	43 493 350,04	
Personnel créditeur	9 677 683,78	10 021 603,06	
Organismes sociaux créditeurs	1 772 400,66	1 976 839,58	
Etat créditeur	18 410 280,33	11 649 481,05	
Comptes d'associés créditeurs	20 334,70	18 318,60	
Autres créanciers	37 234 955,38	58 623 074,10	
Comptes de régularisation passif	49 500,00	49 500,00	
Autres provisions pour risques et charges	22 314 968,08	24 428 426,40	
Ecarts de conversion - passif (éléments circulants)	91 437,30	534 896,04	
TRESORERIE	7 605 505,27	38 785 333,85	
Trésorerie-passif	7 605 505,27	38 785 333,85	
Crédits d'escompte	-	-	
Crédits de trésorerie	-	-	
Banques	7 605 505,27	38 785 333,85	
TOTAL GENERAL	612 450 974,83	687 072 396,23	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)				
COMPTE NON TECHNIQUE				
Libellé	Opérations		Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
1 Produits non techniques courants	46 427 715,89	-	46 427 715,89	35 943 544,06
Produits d'exploitation non techniques courants	13 834 203,79	-	13 834 203,79	12 450 803,75
Intérêts et autres produits non techniques courants	32 588 681,90	-	32 588 681,90	23 481 769,02
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	-	-	-	-
Autres produits non techniques courants	4 830,20	-	4 830,20	10 971,29
Reprises non techniques, transferts de charges	-	-	-	-
2 Charges non techniques courantes	49 693 599,52	986 300,93	50 679 900,45	25 906 940,43
Charges d'exploitation non techniques courantes	4 324,36	-	4 324,36	8 593,48
Charges financières non techniques courantes	41 036 775,65	-	41 036 775,65	25 898 346,95
Amortissement des différences sur prix de remboursement	-	-	-	-
Autres charges non techniques courantes	-	986 300,93	986 300,93	-
Dotations non techniques courantes	8 652 499,51	-	8 652 499,51	-
Résultat non technique courant (1 - 2)	-3 265 883,63	-986 300,93	-4 252 184,56	10 036 603,63
3 Produits non techniques non courants	8 352 673,01	-	8 352 673,01	2 776 538,78
Produits des cessions d'immobilisations	1 033 767,33	-	1 033 767,33	-
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif	-	-	-	-

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

		Exercice 2021	Exercice 2020
1	Primes acquises (1a - 1b)	317 763 905,20	342 738 397,78
1a	Primes émises	321 950 848,40	325 760 307,86
1b	Variation des provisions pour primes non acquises	4 186 943,20	-16 978 089,92
2	Variation des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	-	-
3	Ajustement VARCUC	-	-
4	Charges des prestations (4a +4b)	131 290 502,25	150 498 237,75
4a	Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	151 153 444,40	187 905 462,22
4b	Variation des provisions pour prestations et diverses	-19 862 942,15	-37 407 224,47
	A- Solde de souscription (Marge brute) (1-2-3-4)	186 473 402,95	192 240 160,03
5	Charges d'acquisition	24 141 389,28	34 485 486,51
6	Autres charges techniques d'exploitation	122 089 159,65	118 780 667,71
7	Produits techniques d'exploitation	9 221 997,15	17 273 713,46
	B- Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	137 008 551,78	135 992 440,76
	C- Marge d'exploitation (A-B)	49 464 851,17	56 247 719,27
8	Produits nets des placements (73-63) (hors ajustement VARCUC)	6 663 427,13	7 543 582,54
9	Participation aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316,60125,60266,607)	-	-
	D- Solde financier (8-9)	6 663 427,13	7 543 582,54
	E- Résultat technique brut (C+D)	56 128 278,30	63 791 301,81
10	Part des réassureurs dans les primes acquises	-10 349 592,98	-1 340 699,33
11	Part des réassureurs dans les prestations payées	333 590,40	5 364 035,19
12	Part des réassureurs dans les provisions	-12 767 084,06	-7 892 881,36
	F- Solde de réassurance (11+12-10)	-2 083 900,68	-1 188 146,84
	G- Résultat technique net (E+F)	54 044 377,62	62 603 154,97
13	Résultat non techniques courant	-4 252 184,56	10 036 603,63
14	Résultat non techniques non courant	277 775,67	-18 339 316,83
	H- Résultat non technique (13+14)	-3 974 408,89	-8 302 713,20
	I- Résultat avant impôts (G+H)	50 069 968,73	54 300 441,77
15	Impôts sur les sociétés	16 545 101,86	21 483 787,27
	J- Résultat net (I-15)	33 524 866,87	32 816 654,50
16	C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C+F)	47 380 950,49	55 059 572,43

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	Résultat net de l'exercice	Bénéfice +	
1		33 524 866,87	32 816 654,50
2	+ Dotations d'exploitation (1)	5 820 233,71	5 679 608,15
3	+ Dotations sur placements	84 298,47	84 298,47
4	+ Dotations non techniques courantes	8 652 499,51	-
5	+ Dotations non techniques non courantes	-	-
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'immobilisations	1 033 767,33	-
13	+ Valeur nette d'amortissements des immobilisations cédées	860 189,03	-
	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	47 908 320,26	38 580 561,12
14	- Distribution de bénéfices	21 500 000,00	14 100 000,00
	= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	26 408 320,26	24 480 561,12

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variations (a-b)	
				emplois (c)	ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	276 115 129,21	264 090 262,34	-	12 024 866,87
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	31 635 352,73	42 387 097,25	-	10 751 744,52
3	.= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	244 479 776,48	221 703 165,09		22 776 611,39
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 31)	175 072 307,75	177 981 222,64	2 908 914,89	-
5	Placements moins dépôts des réassurances (26 - 42)	205 926 286,71	238 391 481,23	-	32 465 194,52
6	.= Besoin en couverture (4 - 5) (B)	-30 853 978,96	-60 410 258,59		29 556 279,63
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	322 264 369,00	311 314 527,48	10 949 841,52	-
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	127 036 936,73	154 060 313,35	27 023 376,62	-
9	.= Besoin de financement (7 - 8) (C)	195 227 432,27	157 254 214,13	37 973 218,14	-
7	Trésorerie nette (actif - passif) = (A + B - C)	18 398 365,25	4 038 692,37	14 359 672,88	-

II EMPLOIS ET RESSOURCES

	Exercice	Exercice précédent
Résultat net	33 524 866,87	32 816 654,50
Variation des provisions techniques nettes de cessions	-2 908 914,89	-46 492 432,77
Variation des frais d'acquisition reportés	-320 150,54	5 579 094,23
Variations des amortissements et provisions (1)	-5 953 614,44	24 670 471,43
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)	-	-
.+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
.+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	-	-
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	-28 972 906,97	61 971 864,84
Variation des créances pour espèces ou titres déposées (267)	-	-
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	-36 395 865,96	-14 422 368,98
Autres variations (349 - 449)	252 462,61	209 355,82
A- flux d'exploitation	-40 774 123,32	64 332 639,07
Acquisitions - cessions d'immobilisations (261)	-	-
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	-	-
Acquisitions - cessions d'actions (263)	39 536 942,88	5 333 995,89
Autres Acquisitions - cessions du (26)	5 611 037,29	-10 430 905,41
Autres Acquisitions - cessions (23 24 25 35)	32 742 658,05	-40 762 110,94
B- flux d'investissement	77 890 638,22	-45 859 020,46
Dividendes versés	-21 500 000,00	-14 100 000,00
Emissions / (remboursement) nets d'emprunts	-	-
Augmentation / (réduction) d'actions auto-détenues	-	-
C- flux de financement	-21 500 000,00	-14 100 000,00
D- Impact de change (+17-27-37+47)	-1 256 842,02	1 474 208,04
E- Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	14 359 672,88	5 847 826,65
F- Trésorerie au 1er janvier	4 038 692,37	-1 809 134,28
G- Trésorerie en fin de période (E + F)	18 398 365,25	4 038 692,37

A2 - ETAT DES DEROGATIONS

Indication des dérogations	Justification des dérogations	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

A3 - ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

B4 - TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital Social 2	% Participation au capital 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
I - IMMOBILISATIONS 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	30/06/2020	-5 630 735,73	-6 579 802,64	
II - PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE									
Total		15 902 095,00		10 986 274,51	10 986 274,51		-34 745 437,21	-12 402 244,22	

B4 BIS TABLEAU DES PLACEMENTS

ELEMENTS D'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (1)	Plus ou moins valeur 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	1 399 729,47	1 399 729,47	-
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	2 670 229,47	2 670 229,47	-
Obligations d'Etat (26211,26221)	-	-	-	-
Bons du Trésor (26213,26223)	-	-	-	-
Obligations garanties par l'Etat (26215,26225)	-	-	-	-
Titres hypothécaires (2623)	-	-	-	-
Titres de créances négociables (2624)	-	-	-	-
Titres de créances échues (2625)	-	-	-	-
Autres obligations et bons (26218,26228,2481,3504,3506,3508)	25 096 135,09	25 096 135,09	25 137 719,25	41 584,16
Total Obligations, bons et titres de créances négociables	25 096 135,09	25 096 135,09	25 137 719,25	41 584,16
Titres de participation (2631,2510)	10 986 274,51	-	-	-
Actions cotées	11 784 752,00	11 784 752,00	10 919 492,80	- 865 259,20
OPCVM obligations	176 880 313,81	176 880 313,81	177 974 400,48	1 094 086,67
OPCVM Actions	-	-	-	-
OPCVM Divers	-	-	-	-
Autres actions etv parts sociales	-	-	-	-
Total actions et titres de participation	199 651 340,32	188 665 065,81	188 893 893,28	228 827,47
Prêts en première hypothèque (2641,2411)	32 447,62	32 447,62	32 447,62	-
Avances sur polices vie (2653)	-	-	-	-
Prêts nantis par des obligations (2644)	-	-	-	-
Autres Prêts (2648,2415,2416,2418,2483,2487,2488,2683,2688)	12 301 674,64	12 301 674,64	12 301 674,64	-
Total prêts et créances immobilisés	12 334 122,26	12 334 122,26	12 334 122,26	-
Dépôts à terme (2651)	22 000 000,00	22 000 000,00	22 000 000,00	-
OPCVM Monétaires (2653)	5 018 256,98	5 018 256,98	5 084 637,36	66 380,38
Autres dépôts (2658,2486)	620 882,78	620 882,78	620 882,78	-
Valeurs remises aux cédants (2672)	-	-	-	-
Créances pour espèces remises aux cédantes (2675)	-	-	-	-
Total Dépôts	27 639 139,76	27 639 139,76	27 705 520,14	66 380,38
Placements immobiliers (2661)	-	-	-	-
Obligations et bons (2662)	-	-	-	-
Actions et parts autres que les OPCVM (2663)	-	-	-	-
Parts et actions OPCVM (2664)	-	-	-	-
Parts et actions autres OPCVM (2665)	-	-	-	-
Autres placements (2668)	-	-	-	-
Total Placements unités de comptes	-	-	-	-
TOTAL	268 098 699,28	256 404 692,39	256 741 484,40	336 792,01

(1) Valeur de réalisation au 31 décembre de l'exercice (cours de bourse, valeur de marché, valeur d'expertise...)

B5 TABLEAU DES PROVISIONS

I - PROVISIONS TECHNIQUES

NATURE	Montant au début de l'exercice			Variations de l'exercice			Montant à la fin de l'exercice		
	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net
Provisions pour primes non acquises	45 549 419,33	-	45 549 419,33	4 186 943,20	-	4 186 943,20	49 736 362,53	-	49 736 362,53
Provisions pour sinistres à payer	125 250 849,02	26 734 281,99	98 516 567,03	-8 527 442,93	-12 767 084,06	4 239 641,13	116 723 406,09	13 967 197,93	102 756 208,16
Provisions des assurances vie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour fluctuations de sinistralité	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour aléas financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions des contrats en unités de compte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour participation aux bénéfices	77 363 462,69	43 448 226,65	33 915 236,04	8 825 789,94	20 161 289,16	-11 335 499,22	86 189 252,63	63 609 515,81	22 579 736,82
Provisions techniques sur placements	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions techniques	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	248 163 731,04	70 182 508,64	177 981 222,40	4 485 290,21	7 394 205,10	-2 908 914,89	252 649 021,25	77 576 713,74	175 072 307,51

II - AUTRES PROVISIONS

NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		d'exploitation technique	sur placements	non techniques	d'exploitation technique	sur placements	non techniques	
1 - Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	-	-	-	-	-	-	-	-
2 - Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
3 - Provisions durables pour risques et charges	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (A)	-	-	-	-	-	-	-	-
4 - Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	57 948 250,41	21 776 598,89	-	-	9 192 044,26	-	-	70 532 805,04
5 - Autres provisions pour risques et charges	24 428 426,40	-	-	4 494 582,01	-	-	6 608 040,33	22 314 968,08
6 - Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	82 376 676,81	21 776 598,89	-	4 494 582,01	9 192 044,26	-	6 608 040,33	92 847 773,12
TOTAL (A+B)	82 376 676,81	21 776 598,89	-	4 494 582,01	9 192 044,26	-	6 608 040,33	92 847 773,12

B6 TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
* Immobilisations financières								
- Prêts immobilisés	32 447,62	32 447,62	-	-	-	-	-	-
- Autres créances financières	12 695 950,02	12 695 950,02	-	-	-	-	-	-
* Placements affectés aux opérations d'assurance	-	-	-	-	-	-	-	-
- Obligations et bons	-	-	-	-	-	-	-	-
- Prêts et effets assimilés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Créances pour dépôts auprès des cédantes	-	-	-	-	-	-	-	-
	12 728 397,64	12 728 397,64	-	-	-	-	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT								
- Part des réassureurs dans les provisions techniques	13 967 197,61	-	13 967 197,61	-	-	-	-	-
- Cédants, cessionnaires, coassureurs	555 109,18	-	555 109,18	-	-	164 907,00	390 202,18	-
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	275 086 035,58	98 339 681,46	176 746 354,12	-	70 106 885,45	-	163 604 985,51	-
- Personnel	870 241,31	-	870 241,31	-	-	-	-	-
- Etat	7 950 753,11	-	7 950 753,11	-	-	7 950 753,11	-	-
- Comptes d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
- Autres débiteurs	71 829 430,53	56 738 625,53	15 090 805,00	-	8 811 162,22	-	-	-
- comptes de régularisation - actif	9 427 927,88	-	9 427 927,88	-	-	-	-	-
	379 686 695,20	155 078 306,99	224 608 388,21	-	78 918 047,67	8 115 660,11	163 995 187,69	-
TOTAL	392 415 092,84	167 806 704,63	224 608 388,21	-	78 918 047,67	8 115 660,11	163 995 187,69	-

B7 TABLEAU DES DETTES

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montants 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	12 653 898,26	-	12 653 898,26	-	-	-	-	-
- Cessionnaires et comptes rattachés	5 348 725,22	3 054 353,92	2 294 371,30	-	-	509 276,65	1 785 094,65	-
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	32 116 651,28	-	32 116 651,28	-	-	-	-	-
- Personnel	9 677 683,78	-	9 677 683,78	-	-	-	-	-
- Organismes sociaux	1 772 400,66	-	1 772 400,66	-	-	1 335 346,17	437 054,49	-
- Etat	18 410 280,33	-	18 410 280,33	-	-	18 410 280,33	-	-
- Comptes d'associés	20 334,70	20 334,70	-	-	-	-	-	-
- Autres créanciers	37 234 955,38	21 777 533,94	15 457 421,44	-	217 691,55	-	-	-
- Comptes de régularisation - passif	49 500,00	-	49 500,00	-	-	-	-	-
	117 284 429,61	24 852 222,56	92 432 207,05	-	217 691,55	20 254 903,15	2 222 149,14	-
TOTAL	117 284 429,61	24 852 222,56	92 432 207,05	-	217 691,55	20 254 903,15	2 222 149,14	-

B8 SURETES DONNEES OU RECUES

TABEAU I - SURETES REELLES DONNEES

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
					NEANT

TABEAU II - SURETES REELLES RECUES

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
					NEANT

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 (à préciser)
 (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 RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT - BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
- Avals et cautions	5 602 172,77	5 596 972,77
- Engagements en matières de pensions de retraites et obligations similaires		
- Autres engagements donnés		
TOTAL (1)	5 602 172,77	5 596 972,77

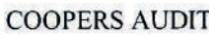
(1) Dont Engagements à l'égard d'entreprises liées

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

ATTESTATION



7, Boulevard Driss Slaoui
20160 Casablanca
Maroc



83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca,
Maroc

AFRICA FIRST ASSIST

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS SOCIAUX PROVISOIRES**

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

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 la société AFRICA FIRST ASSIST 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 1^{er} janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 276.115.129,21, dont un bénéfice net de MAD 33.524.866,87, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société. Cette situation a été arrêtée par le conseil d'administration en date du 16 février 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire liée au Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information donnée dans l'état annexe B15 de l'ETIC « Passifs éventuels » qui fait état d'un contrôle de l'office des changes dont la société a fait l'objet courant 2020 et portant sur les exercices 2019 et antérieurs.

Casablanca, le 21 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes



FIDAROC GRANT THORNTON
FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 08 - Fax : 05 22 29 88 77
Faïçal MEKOUAR
Associé



COOPERS AUDIT MAROC
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Abdelaziz ALMECHATT
Associé
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34