

BILAN (ACTIF)

Au 30/06/2019

A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Amort. Prov. Exercice	Net	Net
ACTIF IMMOBILISÉ	4 373 011 144,87	183 651 591,38	4 189 359 553,49	4 153 236 856,15
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	24 532 890,18	16 464 187,99	8 068 702,19	7 990 166,17
Frais préliminaires	24 532 890,18	16 464 187,99	8 068 702,19	7 990 166,17
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	55 551 477,25	44 633 323,38	10 918 153,87	9 780 588,45
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	55 551 477,25	44 633 323,38	10 918 153,87	9 780 588,45
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	325 453 481,28	105 104 136,50	220 349 344,78	209 808 613,3
Terrains	48 900 000,00		48 900 000,00	48 900 000,00
Constructions	208 275 553,98	67 797 540,05	140 478 013,93	144 574 630,82
Installations techniques, matériel et outillage	448 834,06	338 954,35	109 879,71	131 227,37
Matériel transport				
M. M. B. et aménagements divers	47 573 396,50	36 967 642,10	10 605 754,40	12 400 772,31
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	20 255 696,74		20 255 696,74	3 801 982,75
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	279 785 038,07	8 158 360,37	271 626 677,70	368 159 080,1
Prêts immobilisés	86 399 712,04	8 158 360,37	78 241 351,67	43 928 357,71
Autres créances financières	182 153 363,48		182 153 363,48	297 409 820,37
Titres de participation				
Autres titres immobilisés	11 231 962,55		11 231 962,55	26 820 902,00
PLACEMENTS AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCE	3 687 688 258,09	9 291 583,14	3 678 396 674,95	3 557 498 408
Placements immobiliers				
Obligations, bons et titres de créances négociables	3 041 024 213,76		3 041 024 213,76	2 991 913 244,85
Actions et parts sociales	567 810 903,56	9 291 583,14	558 519 320,42	473 621 067,54
Prêts et effets assimilés				
Dépôts en comptes indisponibles	78 410 455,21		78 410 455,21	91 521 410,25
Placement affectés aux contrats en unités de cpt				
Dépôts auprès des cédantes	442 685,56		442 685,56	442 685,56
Autres placements				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF				
Diminution des créances immo. et des placem.				
Augmentation des dettes de financ. et des prov. Tech.				
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 001 528 745,00	356 934 163,68	1 644 594 581,32	1 491 678 469,28
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROV. TECH.	420 731 503,36		420 731 503,36	394 954 349,6
Provisions pour primes non acquises	49 801 666,90		49 801 666,90	43 371 366,12
Provisions pour sinistres à payer	322 486 331,66		322 486 331,66	303 339 478,71
Provisions des assurances-vie	48 443 504,80		48 443 504,80	48 243 504,80
Autres provisions techniques				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 580 797 241,64	356 934 163,68	1 223 863 077,96	1 096 724 120
Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs	12 671 855,53		12 671 855,53	6 932 436,85
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	1 140 983 710,99	353 153 254,21	787 830 456,78	714 543 216,87
Personnel débiteur	1 764 048,34		1 764 048,34	2 005 549,72
État débiteur	84 732 358,22		84 732 358,22	72 464 918,24
Comptes d'associés débiteurs				
Autres débiteurs	198 040 644,93	3 780 909,47	194 259 735,46	157 462 424,30
Comptes de régularisation-Actif	142 604 623,63		142 604 623,63	14 331 557,7
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux opérations d'assurance)				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (Élts circulants)				
TRÉSORERIE - ACTIF	42 968 786,73		42 968 786,73	38 550 186,58
Chèques et valeurs à encaisser	37 549 675,63		37 549 675,63	33 349 328,78
Banques, TGR et C.C.P.	5 072 904,36		5 072 904,36	4 871 029,12
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	346 206,74		346 206,74	329 828,68
TOTAL GÉNÉRAL	6 417 508 676,60	540 585 755,06	5 876 922 921,54	5 683 465 512,01

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (CPC) (I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCES VIE)

Au 30/06/2019

LIBELLÉ	EXERCICE			Situation comparative Exercice 2018	déc-18
	Brut	Cession	Net	Net	Net
1- PRIMES	36 162 589,73	525 589,13	35 637 000,60	13 318 639,50	22 395 222,10
Primes émises	36 162 589,73	525 589,13	35 637 000,60	13 318 639,50	22 395 222,10
2- PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION					
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation					
Reprises d'exploitation, transferts de charges					
3- PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS	41 366 009,33	4 655 952,12	36 710 057,21	13 309 469,95	33 236 895,97
Prestations et frais payés	17 531 334,76	2 647 863,65	14 883 471,11	9 723 971,49	21 755 575,45
Variation des provisions pour sinistres à payer	4 526 564,30	1 808 088,47	2 718 475,83	2 809 772,71	2 191 771,82
Variation des provisions des assurances vie	19 308 110,27	200 000,00	19 108 110,27	775 725,75	25 177 669,37
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité					548 233,33
Variation des provisions pour aléas financiers					
Variation des provisions techniques des Contrats en Unités de Comptes					
Variation des provisions pour participation aux bénéfices					-16 436 354,00
Variation des autres provisions techniques					
4- CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	6 103 351,15		6 103 351,15	4 624 653,73	9 155 712,45
Charges d'acquisition des contrats	1 346 203,57		1 346 203,57	1 163 910,83	1 984 192,68
Achats consommés de matières et fournitures	85 306,47		85 306,47	78 094,66	217 067,78
Autres charges externes	1 043 055,07		1 043 055,07	964 479,16	1 855 720,96
Impôts et taxes	82 622,78		82 622,78	78 946,11	176 661,94
Charges de personnel	3 043 932,24		3 043 932,24	1 579 114,76	3 408 711,56
Autres charges d'exploitation	5 078,26		5 078,26	100 627,84	114 967,38
Dotations d'exploitation	497 152,76		497 152,76	659 480,37	1 398 390,15
5- PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCE	12 927 689,94		12 927 689,94	12 603 562,62	25 552 428,62
Revenus des placements	12 600 069,01		12 600 069,01	12 480 401,28	25 254 380,47
Gains de change					
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	123 575,70		123 575,70	123 161,34	298 048,15
Profits sur réalisation de placements	204 045,23		204 045,23		
Ajust. de VARCUC (1)(plus-values non réalisées)					
Profits provenant de la réévaluation des placements affectés					
Intérêts et autres produits de placements					
Reprises sur charges de placement ; Transferts de charges					
6- CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCE	960 971,91		960 971,91	954 970,25	2 293 004,72
Charges d'intérêts					
Frais de gestion des placements	47 587,49		47 587,49	41 792,66	85 654,91
Pertes de change					
Amortissement des différences sur prix de remboursement	913 384,42		913 384,42	913 177,59	2 207 349,81
Pertes sur réalisation de placements					
Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés					
Ajust. de VARCUC (1)(moins-values non réalisées)					
Autres charges de placements					
Dotations sur placement					
RÉSULTAT TECHNIQUE VIE (1 + 2 - 3 - 4 + 5 - 6)	659 947,28	-4 130 362,99	4 790 310,27	7 033 108,19	3 262 037,58

Bilan au 30 juin 2019 (PASSIF)

Au 30/06/2019

P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT
	FINANCEMENT PERMANENT	4 938 520 505,75
CAPITAUX PROPRES	8 700 556 875,65	8 791 104 699,76
Capital social ou fonds d'établissement	147 000 000,00	147 000 000,00
Actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé, dont versé	147 000 000,00	147 000 000,00
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Réserve légale	14 700 000,00	14 700 000,00
Autres réserves	717 404 699,76	797 339 940,79
Report à nouveau (1)		
Fonds social complémentaire		
Résultats nets en instance d'affectation (1)		
Résultats net de l'exercice (1)	-8 547 824,11	-79 935 241,03
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT		
Emprunts obligataires		
Emprunts pour fond d'établissement		
Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	269 670,00	15 438 989,00
Provisions pour risques	269 670,00	15 438 989,00
Provisions pour charges		
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	4 067 693 960,10	3 894 484 833,15
Provisions pour primes non acquises	476 255 047,43	370 714 979,38
Provisions pour sinistres à payer	2 911 317 918,54	2 862 757 919,83
Provisions des assurances-vie	502 668 994,27	483 360 884,00
Provisions pour fluctuations de sinistralité	21 229 200,00	21 229 200,00
Provisions pour aléas financiers		
Provisions techniques des contrats en unités de compte		
Provisions pour participation aux bénéfices	21 627 156,70	21 627 156,70
Provisions techniques sur placement	111 423 893,00	111 423 893,00
Autres provisions techniques	23 171 750,16	23 370 800,24
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF		
Augmentation des créances immobilisées et des placements		
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques		
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	857 014 117,45	833 177 798,84
DETTES POUR ESPÈCES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	180 083 407,66	166 443 076,18
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	180 083 407,66	166 443 076,18
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	676 930 709,79	666 734 722,66
Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs	81 774 030,36	84 087 505,38
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	200 588 935,66	218 671 614,58
Personnel créditeur	20 532 784,41	26 615 189,18
Organismes sociaux créditeurs	14 284 493,47	15 420 679,60
État créditeur	48 824 671,49	48 237 861,27
Comptes d'associés créditeurs		
Autres créanciers	278 902 382,85	241 453 397,53
Comptes de régularisation-passif	32 023 411,55	32 248 475,12
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)		
TRÉSORERIE-PASSIF	81 388 298,34	61 259 191,26
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques	81 388 298,34	61 259 191,26
TOTAL GÉNÉRAL	5 876 922 921,54	5 683 465 512,01

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (CPC) II - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCES NON-VIE

Au 30/06/2019

LIBELLÉ	EXERCICE			Situation comparative Exercice 2018	déc-18
	Brut	Cession	Net	Net	Net
1- PRIMES	670 344 767,00	64 727 729,23	605 617 037,77	625 571 810,34	1 261 228 495,41
Primes émises	775 884 835,05	71 158 030,01	704 726 805,04	730 030 429,03	1 286 173 971,70
Variation des provisions pour primes non acquises	105 540 068,05	6 430 300,78	99 109 767,27	104 458 618,69	24 945 476,29
2- PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	2 351 321,74		2 351 321,74	2 830 446,20	6 453 010,57
Subventions d'exploitation					
Autres produits d'exploitation	1 780 102,98		1 780 102,98	2 178 096,28	5 084 229,70
Reprises d'exploitation, transferts de charges	571 218,76		571 218,76	652 349,92	1 368 780,87
3- PRESTATIONS ET FRAIS PAYÉS	465 303 786,96	52 644 602,62	412 659 184,34	373 414 697	

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)
(III - COMPTE NON TECHNIQUE)

Au 30/06/2019

LIBELLÉ	OPÉRATIONS		Totaux de l'exercice	Situation comparative Exercice 2018	Exercice Précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices Précédents			
1- PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	7 725 586,15	0,00	7 725 586,15	5 514 399,44	16 594 807,22
Produits d'exploitation non techniques courants	2 722 677,58		2 722 677,58	1 681 646,69	5 148 280,89
Intérêts et autres produits non techniques courants	4 996 683,22		4 996 683,22	3 824 739,53	11 437 074,20
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	6 225,35		6 225,35	8 013,22	9 452,13
Autres produits non techniques courants					
Reprises non techniques, transferts de charges					
2- CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	10 076 261,59	6 947,60	10 083 209,19	7 969 435,62	23 373 629,53
Charges d'exploitation non techniques courantes	9 322 762,43	6 947,60	9 329 710,03	7 256 882,13	21 733 234,47
Charges financières non techniques courantes	49 460,95		49 460,95	183 480,00	361 366,11
Amortissement des différences sur prix de remboursement	704 038,21		704 038,21	529 073,49	1 279 028,95
Autres charges non techniques courantes					
Dotations non techniques courantes					
Résultat non technique courant (1 - 2)	-2 350 675,44	-6 947,60	-2 357 623,04	-2 455 036,18	-6 778 822,31
3- PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	15 171 081,53	0,00	15 171 081,53	2 114,69	5 669,61
Produits des cessions d'immobilisations					
Subventions d'équilibre					
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif					
Autres produits non courants	15 171 081,53		15 171 081,53	2 114,69	5 669,61
Reprises non courantes, transferts de charges					
4- CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	15 169 985,53	0,00	15 169 985,53	163 894,99	140 706,86
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
Subventions accordées					
Pertes provenant de la réévaluation des éléments d'actif					
Autres charges non courantes	15 169 985,53		15 169 985,53	163 894,99	140 706,86
Dotations non courantes					
Résultat non technique non courant (3 - 4)	1 096,00	0,00	1 096,00	-161 780,30	-135 037,25
RÉSULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	-2 349 579,44	-6 947,60	-2 356 527,04	-2 616 816,48	-6 913 859,56

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
(CPC) (IV RECAPITULATION)

Au 30/06/2019

LIBELLÉ	EXERCICE	juin-18	EXERCICE PRÉCÉDENT
I- RÉSULTAT TECHNIQUE VIE	4 790 310,27	7 033 108,19	3 262 037,58
II- RÉSULTAT TECHNIQUE NON-VIE	-7 480 607,34	106 048 688,22	-68 934 659,05
III- RÉSULTAT NON TECHNIQUE	-2 356 527,04	-2 616 816,48	-6 913 859,56
IV- RÉSULTAT AVANT IMPOTS	-5 046 824,11	110 464 979,93	-72 586 481,03
V- IMPOTS SUR LES RÉSULTATS	3 501 000,00	33 808 614,00	7 348 760,00
VI- RÉSULTAT NET	-8 547 824,11	76 656 365,93	-79 935 241,03
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	48 564 690,54	25 922 202,12	47 947 650,72
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	686 205 390,23	768 742 955,60	1 497 767 468,53
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	7 727 348,68	5 516 514,13	16 600 476,83
TOTAL DES PRODUITS	742 497 429,45	800 181 671,85	1 562 315 596,08
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	43 774 380,27	18 889 093,93	44 685 613,14
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	693 685 997,57	662 694 267,38	1 566 702 127,58
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	25 253 194,72	8 133 330,61	23 514 336,39
IMPOTS SUR LES RÉSULTATS	3 501 000,00	33 808 614,00	7 348 760,00
TOTAL DES CHARGES	766 214 572,56	723 525 305,92	1 642 250 837,11
RÉSULTAT NET	-8 547 824,11	76 656 365,93	-79 935 241,03

ATTESTATION

Deloitte.

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca

pwc
Lot 57, Tour CFC,
Étage N°19, Quartier
Hay Hassani
Casablanca

ALLIANZ MAROC

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2019

En application des dispositions de l'article 4 de la circulaire de l'ACAPS du 31 octobre 2011 relative 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 la société ALLIANZ MAROC comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 870 556 876 dont une perte nette de MAD 8 547 824 relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission 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 intermédiaire 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 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 société ALLIANZ MAROC à la fin de ce semestre.

Casablanca, le 27 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdellah
Bâtiment "C", Ivoire 3, La Marina
Casablanca
Tél: 0522 22 40 25 / 05 22 22 47 34
Fax: 05 22 22 40 78 / 47 59

Sakina BENSOUDA-KORACHI
Associée

PwC Maroc

PwC Maroc
Lot 57 Tour CFC - 19ème étage, Casa Artia,
20220 Hay Hassani - Casablanca
T: +212 (0) 5 22 64 00 00 F: +212 6 22 23 88 70
RC: 108467 - TP: 31999 / 35
IF: 1108708 - GMB: 1587045
A1
Leila Sijelmassi
Associée