



COMMUNICATION FINANCIÈRE DE CNIA SAADA ASSURANCE AU TITRE DU 1^{ER} SEMESTRE 2013

CHIFFRE D'AFFAIRES ↑ 8,6% • RÉSULTAT NET ↓ -27,1% • FONDS PROPRES ↑ 4,1%

Bilan - Actif

Exercice du : 01/01/2013 au 30/06/2013

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRÉCÉDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		224 146 457,42	182 391 069,08	41 755 388,34	50 502 529,98
• Frais préliminaires		130 234 547,38	106 937 151,87	23 297 395,51	29 212 873,53
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		93 911 910,04	75 453 917,21	18 457 992,83	21 289 656,45
• Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		1 692 053 294,30	81 489 089,42	1 610 564 204,88	1 616 026 462,36
• Immobilisation en recherche et développement					
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires		1 560 768 811,69	1 497 043,07	1 559 271 768,62	1 559 271 768,62
• Fonds commercial		131 284 482,61	79 992 046,35	51 292 436,26	56 754 693,74
• Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		363 651 670,41	186 552 983,28	177 098 687,13	179 710 764,54
• Terrains		9 351 750,00		9 351 750,00	9 351 750,00
• Constructions		19 712 506,72	843 041,71	18 869 465,01	19 263 715,11
• Installations techniques, matériel et outillage		520 749,20	520 749,20		
• Matériel de transport		5 948 731,39	3 095 073,53	2 853 657,86	3 270 382,28
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		307 250 175,68	182 094 118,84	125 156 056,84	129 052 427,47
• Autres immobilisations corporelles					
• Immobilisations corporelles en cours		20 867 757,42		20 867 757,42	18 772 489,68
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)		137 693 887,05	34 189 479,29	103 504 407,76	94 516 932,32
• Prêts immobilisés		29 062 464,33	26 737 333,09	2 325 131,24	2 453 720,38
• Autres créances financières		12 537 013,46		12 537 013,46	11 675 931,45
• Titres de participation		96 094 409,26	7 452 146,20	88 642 263,06	80 387 280,49
• Autres titres immobilisés					
PLACEMENTS AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCE (E)		12 120 779 677,66	301 629 924,25	11 819 149 753,41	11 954 554 778,50
• Placements immobiliers		2 767 801 420,16	187 495 592,94	2 580 305 827,22	2 560 795 799,69
• Obligations, bons et titres de créances négociables		3 520 262 333,58		3 520 262 333,58	2 756 945 718,23
• Actions et parts sociales		5 618 967 616,35	113 875 035,55	5 505 092 580,80	6 129 989 166,03
• Prêts et effets assimilés		11 115 680,57	259 295,76	10 856 384,81	8 104 738,70
• Dépôts en compte indisponibles		202 248 332,09		202 248 332,09	498 325 060,94
• Placements affectés aux contrats en unités de compte					
• Dépôts auprès des cédantes					
• Autres placements		384 294,91		384 294,91	384 294,91
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (F)					
• Diminution des créances immobilisées et des placements					
• Augmentation des dettes de financement et des provisions techniques					
TOTAL I (A + B + C + D + E + F)		14 538 324 986,84	786 252 545,32	13 752 072 441,52	13 895 311 467,70
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES (G)		1 411 453 044,33		1 411 453 044,33	1 510 658 878,97
• Provisions pour primes non acquises		126 342 358,01		126 342 358,01	88 967 665,60
• Provisions pour sinistres à payer		772 154 989,20		772 154 989,20	886 162 283,26
• Provisions des assurances Vie		511 961 090,81		511 961 090,81	534 657 037,33
• Autres provisions techniques		994 606,31		994 606,31	871 892,78
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)		3 927 960 384,47	867 342 686,97	3 060 617 697,50	2 763 209 617,05
• Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs		190 386 485,64	1 648 311,43	188 738 174,21	149 502 025,52
• Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs		2 580 554 591,96	823 183 366,13	1 757 371 225,83	1 437 367 509,66
• Personnel - débiteur		5 414 526,70	1 635 657,51	3 778 869,19	4 448 986,00
• Etat - débiteur		86 168 740,36		86 168 740,36	196 210 326,09
• Comptes d'Associés - débiteurs		415 524 399,44		415 524 399,44	403 775 957,44
• Autres débiteurs		206 818 408,55	40 875 351,90	165 943 056,65	228 172 318,72
• Comptes de régularisation-Actif		443 093 231,82		443 093 231,82	343 732 493,82
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux opérations d'assurance) (I)		46 726 457,18	8 594 415,00	38 132 042,18	46 167 485,00
ÉCART DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (J)					
TOTAL II (G + H + I + J)		5 386 139 885,98	875 937 101,97	4 510 202 784,01	4 320 035 981,02
TRESORERIE - ACTIF		147 681 575,76		147 681 575,76	100 534 087,20
• Chèques et valeurs à encaisser					
• Banques, TGR et C.C.P. (soldes débiteurs)		147 628 800,09		147 628 800,09	100 458 164,60
• Caisnes, Régies d'avances et accreditifs		52 775,67		52 775,67	75 922,60
TOTAL III		147 681 575,76		147 681 575,76	100 534 087,20
TOTAL GENERAL = I + II + III		20 072 146 448,58	1 662 189 647,29	18 409 956 801,29	18 315 881 535,92

Arrêté l'Actif du bilan 2013 à la somme de :

Dix-huit milliards quatre cent neuf millions neuf cent cinquante-six mille huit cent un dirhams et vingt-neuf centimes.

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

Exercice du : 01/01/2013 au 30/06/2013

LIBELLE	EXERCICE			Situation comparative au 30/06/2012	EXERCICE PRÉCÉDENT
	Brut	Cessions	Net	3 = 1 - 2	4
1 PRIMES	201 627 343,15	10 852 259,66	190 775 083,49	220 685 135,13	429 986 041,50
• Primes émises	201 627 343,15	10 852 259,66	190 775 083,49	220 685 135,13	429 986 041,50
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION					
• Subventions d'exploitation					
• Autres produits d'exploitation					
• Reprises d'exploitation; transferts de charges					
3 PRESTATIONS ET FRAIS	260 333 220,12	-2 455 187,54	262 788 407,66	280 678 178,98	489 885 367,50
• Prestations et frais payés	281 468 373,15	29 842 779,79	251 625 593,36	196 585 352,77	474 081 024,08
• Variation des provisions pour sinistres à payer	9 254 539,96	-9 602 020,81	18 586 567,77	59 315 834,26	54 319 474,65
• Variation des provisions des assurances-vie	-47 844 938,84	-22 695 946,52	-25 148 992,32	-20 724 776,90	-36 299 935,60
• Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité					32 506 000,00
• Variation des provisions pour aléas financiers					
• Variation des provisions techniques des contrats en U.C.					
• Variation des provisions pour participation aux bénéfices	17 455 245,85		17 455 245,85	45 501 768,85	-34 721 195,63
• Variation des autres provisions techniques					
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	42 871 071,29		42 871 071,29	40 994 657,00	76 843 710,45
• Charges d'acquisition des contrats	10 258 322,56		10 258 322,56	9 621 742,07	20 056 518,19
• Achats consommés de matières et fournitures	2 214 729,96		2 214 729,96	2 239 166,39	4 810 464,04
• Autres charges externes	7 591 853,04		7 591 853,04	7 468 923,79	15 128 799,70
• Impôts et taxes	1 348 785,30		1 348 785,30	1 301 043,64	1 977 723,48
• Charges de personnel	11 601 549,44		11 601 549,44	11 702 481,19	20 617 209,35
• Autres charges d'exploitation					
• Dotations d'exploitation	9 855 830,99		9 855 830,99	8 661 299,92	14 252 995,69
5 PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCE	195 246 153,60		195 246 153,60	191 259 287,43	318 880 582,46
• Revenus des placements	72 291 050,28		72 291 050,28	68 571 385,04	121 812 882,36
• Gains de change					
• Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir					
• Profits sur réalisation de placements	50 821 342,34		50 821 342,34	119 506 806,41	129 664 605,91
• Ajustements de VARUC (1) (+ valeurs non réalisées)					
• Profits provenant de la réévaluation des placements affectés					
• Intérêts et autres produits de placements	2 651 322,00		2 651 322,00		
• Reprises sur charges de placements; trsferts de charges	69 482 438,98		69 482 438,98	3 181 095,98	67 403 094,19
6 CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCE	85 423 597,47		85 423 597,47	24 402 773,56	109 011 368,88
• Charges d'intérêts					
• Frais de gestion des placements	7 802 198,80		7 802 198,80	4 371 419,79	8 007 978,48
• Pertes de change					
• Amortissement des différences s/prix de remboursement	3 147 074,86		3 147 074,86	5 229 858,90	9 540 098,63
• Pertes sur réalisation de placements	7 100 618,00		7 100 618,00	1 697 933,00	64 726 051,28
• Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés					
• Ajustements de VARUC (1) (- valeurs non réalisées)					
• Autres charges de placements	67 373 705,81		67 373 705,81	13 103 561,87	26 737 240,49
• Dotations sur placements					
RÉSULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3-4+5-6)	8 245 607,87	13 307 447,20	-5 061 839,33	65 868 813,02	73 126 177,13

(1) VARUC: Valeurs des actifs représentatifs des contrats en unités de compte.

Bilan - Passif

Exercice du : 01/01/2013 au 30/06/2013

PASSIF		EXERCICE		EXERCICE PRÉCÉDENT
		EXERCICE	EXERCICE PRÉCÉDENT	
CAPITAUX PROPRES (A)		2 979 973 735,45	2 982 433 368,18	
• Capital social ou fonds d'établissement		411 687 400,00	411 687 400,00	
• moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé				
= Capital appelé dont versé.....		411 687 400,00	411 687 400,00	
• Primes d'émission, de fusion, d'apport		1 154 962 986,95	1 154 962 986,95	
• Écarts de réévaluation		27 732 511,78	27 732 511,78	
• Réserve légale		41 597 414,48	41 597 414,48	
• Autres réserves		1 235 000 000,00	1 078 000 000,00	
• Report à nouveau (1)		4 414 330,97	4 961 008,80	
• Fonds social complémentaire				
• Résultats nets en Instance d'affectation (1)				
• Résultat net de l'exercice (1)		104 579 091,27	263 492 046,17	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
• Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)		800 000 000,00	800 000 000,00	
• Emprunts Obligataires				
• Emprunts pour fonds d'établissement				
• Autres dettes de financement		800 000 000,00	800 000 000,00	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)				
• Provisions pour risques				
• Provisions pour charges				
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES (E)		12 781 867 196,36	12 465 716 163,26	
• Provisions pour primes non acquises		913 024 994,22	658 903 739,17	
• Provisions pour sinistres à payer		6 821 389 370,28	6 744 527 998,20	
• Provisions des assurances Vie		4 297 293 567,74	4 345 138 506,58	
• Provisions pour fluctuations de sinistralité		432 322 000,00	432 322 000,00	
• Provisions pour aléas financiers				
• Provisions techniques des contrats en unités de compte				
• Provisions pour participations aux bénéfices		105 681 568,48	88 226 322,63	
• Provisions techniques sur placements		187 115 136,16	171 581 836,16	
• Autres provisions techniques		25 040 559,48	25 016 360,52	
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (F)				
• Augmentation des créances Immobilisées et des placements				
• Diminution des dettes de financement et des provisions techniques				
TOTAL I = (A+B+C+D+E+F)		16 561 840 931,81	16 248 149 531,44	
DETTES POUR ESPÈCES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES (G)		387 723 388,21	431 299 714,58	
• Dettes pour espèces remises par les cessionnaires		387 723 388,21	431 299 714,58	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (H)		1 122 483 850,25	1 334 878 837,09	


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

Exercice du : 01/01/2013 au 30/06/2013

LIBELLE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	Situation comparative au 30/06/2012	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2			
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	15 411 952,09	102 225,03	15 514 177,12	5 923 567,95	14 233 158,52
• Produits d'exploitation non techniques courants	15 411 952,09		15 411 952,09	5 707 066,29	13 910 601,26
• Intérêts et autres produits non techniques courants					
• Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir		102 225,03	102 225,03	216 501,66	322 557,26
• Autres produits non techniques courants					
• Reprises non techniques, transferts de charges					
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	6 229 083,56		6 229 083,56	5 942 316,58	6 778 831,41
• Charges d'exploitation non techniques courantes	57 394,52		57 394,52		28 738,51
• Charges financières non techniques courantes					
• Amortissement des différences s/prix de remboursement	601 791,94		601 791,94	-71,07	500 152,87
• Autres charges non techniques courantes	5 569 897,10		5 569 897,10	5 942 387,65	6 249 940,03
• Dotations non techniques					
RESULTAT NON TECHNIQUE COURANT (1-2)			9 285 093,56	-18 748,63	7 454 327,11
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	207 000,00		207 000,00	762 967,90	13 718 694,45
• Produits des cessions d'immobilisations	207 000,00		207 000,00	460 000,00	460 000,00
• Subventions d'équilibre					
• Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif				302 967,90	5 395 120,48
• Autres produits non techniques non courants					7 863 573,97
• Reprises non courantes; transferts de charges					
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	8 856,60	3 618 772,53	3 627 629,13	9 654 461,01	12 543 981,91
• Valeurs nettes d'amortis. des immobilisations cédées	8 856,60		8 856,60	379 366,67	379 366,67
• Subventions accordées					
• Pertes provenant de la réévaluation des éléments d'actif					
• Autres charges non courantes		3 618 772,53	3 618 772,53	9 275 094,34	12 164 615,24
• Dotations non courantes					
RESULTAT NON TECHNIQUE NON COURANT (3-4)			-3 420 629,13	-8 891 493,11	1 174 712,54
RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)			5 864 464,43	-8 910 241,74	8 629 039,65

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)
IV - RECAPITULATION

Exercice du : 01/01/2013 au 30/06/2013

DESIGNATION	Exercice	Situation comparative au 30/06/2012	Exercice précédent
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	-5 061 839,33	65 868 813,02	73 126 177,13
II RESULTAT TECHNIQUE NON VIE	114 358 466,17	142 668 364,46	314 077 038,39
III RESULTAT NON TECHNIQUE	5 864 464,43	-8 910 241,74	8 629 039,65
RESULTAT AVANT IMPOTS	115 161 091,27	199 626 935,74	395 832 255,17
IMPOTS SUR LES RESULTATS	10 582 000,00	56 171 000,00	132 340 209,00
IV RESULTAT NET	104 579 091,27	143 455 935,74	263 492 046,17
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	386 021 237,09	411 944 422,56	748 866 623,96
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON VIE	1 677 474 939,91	1 536 607 521,58	3 269 287 537,18
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	15 721 177,12	6 686 535,85	27 951 852,97
TOTAL DES PRODUITS	2 079 217 354,12	1 955 238 479,99	4 046 106 014,11
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	391 083 076,42	346 075 609,54	675 740 446,83
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON VIE	1 563 116 473,74	1 393 939 157,12	2 955 210 498,79
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	9 856 712,69	15 596 777,59	19 322 813,32
IMPOTS SUR LES RESULTATS	10 582 000,00	56 171 000,00	132 340 209,00
TOTAL DES CHARGES	1 974 638 262,85	1 811 782 544,25	3 782 613 967,94
RESULTAT NET	104 579 091,27	143 455 935,74	263 492 046,17


 47, rue Allal Ben Abdellah
Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT

 83, avenue Hassan II
20 100 Casablanca
Maroc

CNIA SAADA ASSURANCE
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES ETATS DU COMPTE RENDU STATISTIQUE ET FINANCIER
(Art 245 de la loi n° 17-99 portant code des assurances)

BILAN ARRETE AU 30 JUIN 2013 ET COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES
DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013

En notre qualité de commissaires aux comptes et en exécution de la mission prévue par l'article 245 de la loi n° 17-99 portant code des assurances, nous avons procédé à l'examen limité de l'état D22, ci-joint, qui comprend le bilan arrêté au 30 juin 2013 et le compte de produits et charges de la compagnie CNIA SAADA ASSURANCE au terme de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2013. Cet état fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 2 979 973 735,45 dont un bénéfice net de MAD 104 579 091,27 au 30 juin 2013.

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 l'état D22 ne comporte pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la compagnie 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.

Opinion sur l'état D22

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 6 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre de l'Association des Commissaires aux Comptes (SD)
Faiçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC

 Abdelaziz ALMECHAT
Associé
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 / Fax: 0522 27 47 31