

BILAN (BL) au 31/12/2017

					EXERCICE PRECEDENT	
	ACTIF		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	(A)	20 795 325,26	12 512 269,09	8 283 056,17	3 602 215,00
	Frais préliminaires		20 281 029,66	12 023 928,29	8 257 101,37	3 472 441,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices		514 295,60	488 340,80	25 954,80	129 774,00
	Primes de remboursement des obligations		0,00	0,00	0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	(B)	52 013 781,18	36 200 997,16	15 812 784,02	10 788 766,00
	Immobilisation en recherche et développement		0,00	0,00	0,00	0,00
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires Fonds commercial		52 013 781,18 0,00	36 200 997,16 0,00	15 812 784,02 0,00	10 788 766,00
	Autres immobilisations incorporelles	\vdash	0,00	0,00	0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	(C)	301 935 750,46	86 826 406,43	215 109 344,03	217 690 395,52
	Terrains u Terrains	(-,	48 900 000.00	0.00	48 900 000.00	48 900 000.00
	Constructions		206 855 356,94	55 546 871,15	151 308 485,79	153 513 497,00
	Installations techniques, matériel et outillage		448 834,06	272 031,37	176 802,69	222 378,00
ш	Matériel de transport		0,00	0,00	0,00	0,0
<u>S</u>	Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		45 134 279,67	31 007 503,91	14 126 775,76	14 457 240,7
Ξ	Autres immobilisations corporelles		0,00	0,00	0,00	0,0
0 B	Immobilisations corporelles en cours		597 279,79		597 279,79	597 279,79
Σ	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	(D)	305 008 685,82	8 158 360,37	296 850 325,45	291 343 847,50
Σ	Prêts immobilisés		75 976 781,00	8 158 360,37	67 818 420,63	61 832 150,6
Ē	Autres créances financières		205 807 184,87	0,00	205 807 184,87	195 850 296,94
F	Titres de participation		0,00	0,00	0,00	0,0
AC	Autres titres immobilisés		23 224 719,95	0,00	23 224 719,95	33 661 400,0
1	PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	(E)	3 361 019 572,25	1 561 734,73	3 359 457 837,52	3 177 609 600,6
	Placements immobiliers		0,00	0,00	0,00	0,0
	Obligations, bons et titres de créances négociables	Г	2 606 499 715,28	0,00	2 606 499 715,28	2 258 949 617,0
	Actions et parts sociales		660 489 478,85	1 561 734,73	658 927 744,12	802 855 729,6
	Prêts et effets assimilés		0,00	0,00	0,00	0,0
	Dépôts en compte indisponibles		93 587 692,56	0,00	93 587 692,56	115 361 568,3
	Placements affectés aux contrats en unités de compte		0,00	0,00	0,00	0,0
	Dépôts auprès des cédantes		442 685,56	0,00	442 685,56	442 685,5
	Autres placements		0,00	0,00	0,00	0,0
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	(F)	0,00		0,00	0,0
	Diminution des créances immobilisées et des placements		0,00		0,00	0,0
	Augmentation des dettes de financement et des provisions techniques		0,00		0,00	0,0
	TOTAL I (A + B + C + D + E + F)		4 040 773 114,97	145 259 767,78	3 895 513 347,19	3 701 034 824,7
	PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	(G)	416 187 030,49	0,00	416 187 030,49	373 996 815,3
	Provisions pour primes non acquises	Н	77 416 711.16		77 416 711,16	86 354 484,1
	Provisions pour sinistres à payer		291 989 984,86		291 989 984,86	242 888 725,1
	Provisions des assurances Vie		45 827 284,17		45 827 284,17	43 734 289.5
	Autres provisions techniques		953 050,30		953 050,30	1 019 316,58
5	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	(H)	1 188 706 174,40	283 573 379,98	905 132 794,42	924 800 779,1
Æ	Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs		25 809 956,71	0,00	25 809 956,71	56 698 134,3
ž	Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs		,	,		-
CIRCULANT	et comptes rattachés débiteurs		911 621 158,62	282 051 446,47	629 569 712,15	668 777 298,63
ш	Personnel - débiteur		2 093 257,75	0,00	2 093 257,75	1 582 068,0
Ξ	Etat - débiteur		58 106 429,89		58 106 429,89	29 465 845,6
ΑC	Comptes d'Associés - débiteurs		0,00	0,00	0,00	0,0
4	Autres débiteurs		58 227 866,80	1 521 933,51	56 705 933,29	39 674 700,2
	Comptes de régularisation-Actif		132 847 504,63		132 847 504,63	128 602 732,1
	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux opérations d'assurance)	(I)	0,00		0,00	0,0
	ECART DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	(J)	0,00		0,00	0,0
	TOTAL II (G+H+I+J)		1 604 893 204,89	283 573 379,98	1 321 319 824,91	1 298 797 594,5
	TRESORERIE - ACTIF		24 432 301,97	0,00	24 432 301,97	32 107 924,35
RERIE	Chèques et valeurs à encaisser		16 438 731,12		16 438 731,12	31 705 746,6
RESORERIE	Banques, TGR et C.C.P. (soldes débiteurs)		7 686 107,29	0,00	7 686 107,29	309 027,6
F	Caisses, Régies d'avances et accréditifs		307 463,56		307 463,56	93 150,0
	TOTAL III		24 432 301,97	0,00	24 432 301,97	32 107 924,3

	PASSIF		EXERCI
	CAPITAUX PROPRES CAPITAUX PROPRES	(A)	1 000 570
	Capital social ou fonds d'établissement		147 000
	moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	= Capital appelé dont versé		147 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		104 793
	Ecarts de réévaluation		
	• Réserve légale		14 440
	Autres réserves Report à nouveau (1)		735 303
	Fonds social complémentaire		
	Résultats nets en Instance d'affectation (1)		
_	Résultat net de l'exercice (1)		103 826
Ē	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	
ΜĀ	Provisions réglementées DETTES DE FINANCEMENT	(C)	
ERI	Emprunts Obligataires	(0)	
Ē	Emprunts pour fonds d'établissement		
ΜĒ	Autres dettes de financement		
SE	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES	(D)	15 438
FINANCEMENT PERMANENT	Provisions pour risques Provisions pour charges		15 438
正	PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	(E)	3 612 764
	Provisions pour primes non acquises	(-,	379 814
	Provisions pour sinistres à payer		2 580 930
	Provisions des assurances Vie		455 766
	Provisions pour fluctuations de sinistralité Provisions pour aléas financiers		20 680
	Provisions pour aleas infanciers Provisions techniques des contrats en unités de compte		
	Provisions pour participations aux bénéfices		49 593
	Provisions techniques sur placements		110 095
	Autres provisions techniques FOARTS DE CONVERSION - BASSIE	(F)	15 881
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF Augmentation des créances Immobilisées et des placements	(F)	
	Diminution des dettes de financement et des provisions techniques		
	TOTAL I = (A+B+C+D+E+F)		4 628 774
	DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	(G)	125 656
	Dettes pour espèces remises par les cessionnaires		125 656
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(H)	442 496
	Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs		42 176
—	 Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs 		159 091
Ā	Personnel - créditeur		17 649
\mathbb{S}	Organismes Sociaux créditeurs		7 381
PASSIF CIRCULANT	Etat - créditeur		42 433
SSIF	Comptes d'Associés - créditeurs		
PA	Autres Créanciers Comptes de régularisation - Reseif		140 005
	Comptes de régularisation - Passif	<u> </u>	33 758
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants)	(J)	
	TOTAL II = (G+H+I+J)	(0)	568 153
	TRESORERIE - PASSIF		44 338
	Crédits d'escompte	Н	
RE	Crédits de Trésorerie	П	
ORE	Banques (soldes créditeurs)		44 338
TRESORERIE	TOTAL III		44 338
	TOTAL GENERAL = I + II + III		5 241 265



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

Exercice du: 01/01/2017 au 31/12/2017

EXERCICE

1 526 663,15

1 526 663,15

8 788 877,31

6 407 217.09

288 665,59

2 092 994.63

0.00

19 343 643,91

19 343 643,91

16 618 344,12

10 414 160,89

2 491 103,92

2 400 597.97

-1 193 366 66

2 505 848,00

7 854 488,15

1 861 032,32

282 691.19

162 309,80

2 810 255,18

30 106,64

892 873.75

25 530 475.92

25 232 768,04

297 707.88

0,00

0.00

0,00

0.00

0,00

0,00

0,00

0,00

0,00

0.00

0,00

0.00

0.00

0,00

23 304 068 87

82 040.62

2 207 349,84

2 289 390,46

0.00

0.00

0,00

0.00

20 870 307,06

20 870 307,06

25 407 221,43

16 821 377.98

2 779 769.51

4 493 592.60

-1 193 366 66

2 505 848,00

7 854 488,15

1 861 032,32

282 691.19

162 309,80

2 810 255,18

30 106,64

892 873,75

25 530 475.92

25 232 768,04

297 707,88

0,00

0.00

0.00

0,00

0,00

2 289 390,46

82 040,62

2 207 349,84

0,00

0,00

0.00

0.00

10 849 682,94 -7 262 214,16

0.00

0.00

0,00

0,00

I- COMPTE TECHNIQUE ASSURANCES VIE

LIBELLE

PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION

Reprises d'exploitation; transferts de charges

· Variation des provisions des assurances-vie

Variation des provisions pour aléas financiers
 Variation des provisions techniques des contrats en U.C

· Variation des autres provisions techniques

Charges d'acquisition des contrats
 Achats consommés de matières et fournitures

Charges de personnel

Dotations d'exploitation

· Gains de change

· Autres charges d'exploitation

OPERATIONS D'ASSURANCE

Revenus des placements

· Profits sur réalisation de placements

OPERATIONS D'ASSURANCE

Charges d'intérêts

Frais de gestion des placements

· Pertes sur réalisation de placements

· Autres charges de placements

· Dotations sur placements

· Pertes de change

Intérêts et autres produits de placements

Reprises sur charges de placements; trsferts de charges

· Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité

· Variation des provisions pour participation aux bénéfices

PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX

Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir

Ajustements de VARCUC (1) (+ values non réalisées)

Profits provenant de la réévaluation des placements affectés

CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX

Amortissement des différences s/prix de remboursement

Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés
 Aiustements de VARCUC (1) (– values non réalisées)

CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION

Subventions d'exploitation

· Autres produits d'exploitation

PRESTATIONS ET FRAIS

· Prestations et frais pavés

20 239 717,81 20 239 717,81 0,00 0.00 0,00 17 986 585,24 20 747 551.55 -1 167 190,29 -41 590 810.66 -1 802 418 67 0,00 0.00 41 799 453,31 0.00 7 329 230,49 2 140 713,04 73 812.81 117 011,79 1 897 670,11 306 222,80 1 679 729.58 49 916 868.09 25 789 273,59 0,00 298 614,46 23 828 980.04 0.00 0,00 0,00 25 872 260,18 85 476,19 0,00 1 963 570,99 519 144,13

RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3-4+5-6) 10 (1) VARCUC: Valeurs des actifs représentatifs des contrats en unités de compte.

III- COMPTE NON TECHNIQUE

		OPER	ATIONS	TOTAUX	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4	
	LIBELLE	Propres à l'exercices 1	Concernant les exercices précédnts 2	DE L'EXERCICE 3=1+2		
1	PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	17 547 542,01	0,00	17 547 542,01	13 086 870,68	
	Produits d'exploitation non techniques courants	12 368 166,36	0,00	12 368 166,36	6 272 021,83	
	Intérêts et autres produits non techniques courants	5 120 365,74	0,00	5 120 365,74	6 814 848,85	
	Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir	59 009,91		59 009,91	0,00	
	Autres produits non techniques courants	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Reprises non techniques, transferts de charges	0,00	0,00	0,00	0,00	
2	CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	7 253 782,31	0,00	7 253 782,31	203 208,15	
	Charges d'exploitation non techniques courantes	5 150 783,44	0,00	5 150 783,44	-696 257,07	
	Charges financières non techniques courantes	539 047,65	0,00	539 047,65	171 111,57	
	Amortissement des différences s/prix de remboursement	1 563 951,22		1 563 951,22	728 353,65	
	Autres charges non techniques courantes	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Dotation non techniques	0,00	0,00	0,00	0,00	
	RESULTAT NON TECHNIQUE COURANT (1-2)			10 293 759.70	12 883 662.53	

II- COMPTE TECHNIQUE ASSU

	LIBELLE			LIBELLE	
	LIDELLE		Brut 1	Cessions 2	Ī
1	PRIMES		1 230 599 989,65	112 009 765,71	Ī
	Primes émises		1 224 984 995,85	103 071 992,72	Ī
	Variation des provisions pour primes non acquises	±	-5 614 993,80	-8 937 772,99	Ī
2	PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION		7 599 217,81		I
	Subventions d'exploitation		0,00	1	İ
	Autres produits d'exploitation		4 928 390,25	1	Ì
	Reprises d'exploitation; transferts de charges		2 670 827,56]	Ì
3	PRESTATIONS ET FRAIS		943 058 775,44	102 919 689,27	1
ı	Prestations et frais payés		766 147 495,29	54 173 361,40	1
ı	Variation des provisions pour sinistres à payer	±	205 586 519,00	48 812 594,15	1
ı	Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	±	-4 679 453,29		
ı	Variation des provisions pour aléas financiers	±	0,00	1	
ı	Variation des provisions pour participat. aux bénéfices	±	0,00]	
ı	Variation des autres provisions techniques	±	-23 995 785,56	-66 266,28]
1	CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION		468 393 020,46		1
ı	Charges d'acquisition des contrats		200 640 153,92		•
ı	Achats consommés de matières et fournitures		11 826 297,09		•
ı	Autres charges externes		81 348 623,50		•
ı	Impôts et taxes		7 273 875,57		•
ı	Charges de personnel		125 940 922,03		
ı	Autres charges d'exploitation		1 349 222,03		
ı	Dotations d'exploitation		40 013 926,32		
5	PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE		332 063 466,53		
ı	Revenus des placements		145 364 979,47		
ı	Gains de change		225 596,48		
ı	Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir		1 748 662,68		
ı	Profits sur réalisation de placements		184 716 429,71		
ı	Profits provenant de la réévaluation des placements affectés		0,00		
ı	Intérêts et autres produits de placements		0,00		
ı	Reprises sur charges de placements; trsfts de charges		7 798,19		
ı	CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE		44 629 120,35		
ı	Charges d'intérêts		0,00		
ı	Frais de gestion des placements		8 519 390,32		
ı	Pertes de change		48 072,98		
	Amortissement des différences s/prix de remboursement		8 511 240,57		
	Pertes sur réalisation de placements	Ĺ	25 658 690,58		
	Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés		0,00		
	Autres charges de placements		0,00		
	Dotations sur placements	L	1 891 725,90		
-11	RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (1+2-3-4+5-6)		114 181 757,74	9 090 076,44	

IV- RÉCAPITUI ATION

10-	TV- RECAPTIOLATION						
	DESIGNATION	Exercice					
	RESULTAT TECHNIQUE VIE	18 111 897					
П	RESULTAT TECHNIQUE NON VIE	105 091 681					
III	RESULTAT NON TECHNIQUE	10 453 337					
	RESULTAT AVANT IMPOTS	133 656 916					
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	29 830 063					
IV	RESULTAT NET	103 826 853					
ТО	TAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	45 154 119					
ТО	TAL DES PRODUITS ASSURANCES NON VIE	1 457 972 908					
то	TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES 58 986 27						
то	TAL DES PRODUITS	1 562 113 306					



ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

Exercice du: 01/01/2017 au 31/12/2017

1-	TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)		Exercice	Exercice précédent
1	Primes acquises (1a – 1b)		1 251 470 296,71	1 190 081 779,61
1a	Primes émises		1 245 855 302,91	1 212 112 351,18
1b	Variation des provisions pour primes non acquises	±	-5 614 993,80	22 030 571,57
2	Variation des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	±	-16 839 372,44	-67 049 517,78
3	Ajustement VARCUC (636 – 736)			0,00
4	Charges des prestations (4a + 4b)		962 563 982,34	811 298 098,90
4a	Prestations et frais payés (hors rubrique 9)		782 968 873,27	630 224 134,88
4b	Variation des provisions pour prestations diverses	±	179 595 109,07	181 073 964,02
A =	Solde de souscription (marge brute) (1– 2 – 3 – 4)		305 745 686,81	445 833 198,49
5	Charges d'acquisition (611)		202 501 186,24	184 690 662,13
6	Autres charges techniques d'exploitation (612, 613, 614, 616, 617, 618, 619)		273 746 322,37	321 791 511,55
7	Produits techniques d'exploitation (716, 718, 719)		7 599 217,81	6 055 630,65
В=	Charges d'acquisition et de gestion nettes (5 + 6 - 7)		468 648 290,80	500 426 543,03
C =	Marge d'exploitation (A – B)		-162 902 603,99	-54 593 344,54
8	Produits nets des placements (73 – 63) hors ajustements VARCUC		310 675 431,64	320 568 374,94
9	Participations aux résultats et intérêts crédités (60115, 60316, 6071, 60266)		22 741 386,97	75 466 828,32
D=	Solde financier (8 – 9)		287 934 044,67	245 101 546,62
E=	Résultat technique brut (C + D)		125 031 440,68	190 508 202,08
10	Part des réassureurs dans les primes acquises		113 536 428,86	118 378 429,94
11	Part des réassureurs dans les prestations payées		60 580 578,49	49 563 671,07
12	Part des réassureurs dans les provisions		51 127 988,09	42 650 423,55
F=	Solde de réassurance (11 + 12 – 10)		-1 827 862,28	-26 164 335,32
G =	Résultat technique net (E + F)		123 203 578,40	164 343 866,76
13	Résultat non technique courant		10 293 759,70	12 883 662,53
14	Résultat non technique non courant		159 578,27	-724 748,51
H=	Résultat non technique (13 + 14)		10 453 337,97	12 158 914,02
1=1	Résultat avant impôt (G + H)		133 656 916,37	176 502 780,78
15	Impôt sur les sociétés		29 830 063,00	67 694 686,00
J=	Résultat net (I – 15)		103 826 853,37	108 808 094,78
18	C' = Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)		-164 730 466,27	-80 757 679,86

				Exercice	Exercice précédent
1		Résultat net de l'exercice =			
		BENEFICE	(+)	103 826 853,37	108 808 094,78
		• PERTE	(-)	0,00	0,00
2	+	Dotations d'exploitation	(1)	21 627 732,81	30 022 426,97
3	+	Dotations sur placements	(1)	1 891 725,90	66 243 019,14
4	+	Dotations non techniques courantes	(1)	0,00	0,00
5	+	Dotations non techniques non courantes	(1)	0,00	1 283 552,00
6	-	Reprises d'exploitation; transferts de charges	(2)	0,00	467 584,16
7	-	Reprises sur placements	(2)	7 798,19	31 752 219,00
8	-	Reprises non techniques courantes	(2)		0,00
9	-	Reprises non techniques non courantes	(2) (3)	41 401 880,00	0,00
10	-	Profits provenant de la réévaluation		0,00	0,00
11	+	Pertes provenant de la réévaluation		0,00	0,00
12	-	Produits des cessions d'immobilisations		32 730,00	0,00
13	+	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.		1 126 576,94	114 287,00
		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)		87 030 480,83	174 251 576,73
14	-	Distributions de bénéfices		62 020 614,00	27 900 000,00
	=	AUTOFINANCEMENT		25 009 866,83	146 351 576,73
	1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13	1 2 + 3 + 4 + 5 + 6 - 7 - 8 - 9 - 110 - 111 + 112 - 113 + - 114 -	BENEFICE PERTE PERTE Potations d'exploitation Potations sur placements Potations sur placements Potations non techniques courantes Perrises d'exploitation; transferts de charges Reprises d'exploitation; transferts de charges Reprises sur placements Reprises non techniques courantes Reprises non techniques courantes Preprises non techniques non courantes Profits provenant de la réévaluation Pertes provenant de la réévaluation Produits des cessions d'immobilisations Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	(par la méthode dite additive) 1 Résultat net de l'exercice =	Résultat net de l'exercice =

- A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
 Y compris les reprises sur subventions.

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODE

NATURE DES CHANGEMENTS	Justification du Changement	influence sur le patrimoine, La situation Financiere et les resultats.
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	nιέΑ	NT
II. Changements affectant les règles de présentation	ME	

Tableau de Financement de l'Exercice

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

	MASSES		Exercice 2017 a	Exercice 2016 b	
1	Financement Permanent (moins rubrique 16)		1 016 009 671,14	1 0143 21759,79	
2	Moins actif immobilisé (moins rubrique 26)		536 055 509,67	523 425 224,08	
3	= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1 – 2)	(A)	479 954 161,47	490 896 535,71	
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 – 32)		3 196 577 459,93	3 056 993 819,34	Г
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 – 42)		3 233 801 363,22	3 081 066 273,21	Г
6	= BESOIN EN COUVERTURE (4 – 5)	(B)	-37 223 903,29	-24 072 453,87	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)		905 132 794,42	924 800 779,12	Г
8	Passif circulant (moins rubrique 42)		442 496 682,07	460 842 059,35	Г
9	= BESOIN DE FINANCEMENT (7 – 8)	(C)	462 636 112,35	463 958 719,77	
10	TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = (A + B - C)		-19 905 854,17	2 865 362,07	

II - FLUX DE TRÉSORERIE

ELEMENTS DE FLUX	Signe	EXERCICE
RESULTAT NET	±	103 826 853,37
Variation des provisions techniques nettes de cessions	±	137 691 914,69
Variation des frais d'acquisition reportés	±	
Variation des amortissements et provisions (1)	±	-16 606 667,50
Variation des ajustements VARCUC (736 – 636)	±	0,00
(±) values provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	±	0,00
(±) values réalisées sur cessions d'éléments d'actif	±	-157 963 892,19
Variation des créances et des dettes techniques (341 + 342 – 441 – 442 – 42)	±	85 928 056,95
Variation des créances pour espèces ou titres déposés (267)	±	0,00
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 – 443 à 448)	±	-53 735 506,06
Autres variations (349 – 449)	±	-1 756 796,61
A - FLUX D'EXPLOITATION	Σ	97 383 962,65
Acquisitions – Prix de cessions d'immeubles (261)	±	0,00
Acquisitions – Prix de cessions d'obligations (262)	±	-345 658 371,55
Acquisitions – Prix de cessions d'actions (263)	±	301 101 796,21
Autres acquisitions – Prix de cessions (264 265 266 268) (2)	±	21 773 875,79
Autres acquisitions – Prix de Cessions ou réductions (21 22 23 24 25 35)	±	-35 351 865,3
B - FLUX D'INVESTISSEMENT	Σ	-58 134 564,89
Dividendes versés	-	-62 020 614,00
Emission (remboursement) nets d'emprunts	±	0,00
Augment. (réduction) de capital et fonds d'établissement	±	0,00
Augment. (réduction) d'actions auto-détenues	±	
C - FLUX DE FINANCEMENT	Σ	-62 020 614,00
D - IMPACT DE CHANGE (+17 -27 -37 +47)	±	0,00
E - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE (A+B+C+D)	Σ	-22 771 216,24
F - TRESORERIE au 1er Janvier	±	2 865 362,07
G - TRESORERIE EN FIN DE PERIODE (E+F)	Σ	-19 905 854.17

(1) Dotations moins reprises à l'exclusion de celles concernant l'actif et le passif circulant.

(2) Par mesure de commodité la variation des ajustements VARCUC & la (±) value de réévaluation sont écartées en totalité de la le refléter les flux réels de trésorerie affectant les investissements nets inscrits au B (entrées - sorties).

ÉTAT DES DÉROGATIONS

INDICATION DES DEROGATIONS	Justification des Derogations	INFLU FINA
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		. IT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NÉA	101
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

	Secteur		Participation	Prix d'acquisition	Valeur comptable nette 5	Extraits des derniers états de synthèse de la Société émettrice			
Raison sociale de la société émetrice			au capital en % 3	d'acquisition global 4		Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat ne 8	
I - IMMOBILISATIONS FINANCIERES								·	



TABLEAU DES PLACEMENTS AFFECTÉS ET NON AFFECTÉS AUX OPÉRATIONS D'ASSURANCES

ELEMENTS DE L'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (1)	Plus ou moins value latente
Terrains (2311, 2312, 2313, 2316, 2611)	48 900 000,00	48 900 000,00	75 000 000,00	26 100 000,00
Constructions (2321, 2323, 2325, 2327, 2612)	206 855 356,94	151 308 485,79	135 000 000,00	-16 308 485,79
Parts et actions de sociétés immobilières (2613)				0,00
Autres placements immobiliers (2318, 2328, 2618)	0,00			0,00
Placements immobiliers en cours (2392, 2619)				0,00
TOTAL DES PLACEMENTS IMMOBILIERS	255 755 356,94	200 208 485,79	210 000 000,00	9 791 514,21
Obligations de l'Etat (26211, 26221)	0,00	0,00		0,00
Bons du Trésor (26213, 26223)	1 925 305 319,73	1 903 917 675,24	1 999 063 287,04	95 145 611,80
Obligations garanties par l'Etat (26215, 26225)	144 510 894,42	143 053 316,17	173 100 022,75	30 046 706,58
Titres hypothécaires (2623)		0,00		0,00
Titres de créances négociables (2624	291 985 911,61	291 323 742,14	295 382 919,60	4 059 177,46
Titres de créances échues (2625)				
Autres obligations et bons (26218, 26228, 2481, 3504, 3506, 3508)	449 206 130,22	445 434 386,42	454 448 260,82	9 013 874,40
TOTAL OBLIGATIONS, BONS & TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	2 811 008 255,98	2 783 729 119,97	2 921 994 490,21	138 265 370,24
Titres de particpation (2510, 2631)	62 402 253,49	62 402 253,49	102 613 531,20	40 211 277,71
Actions cotées (2581, 2632)	569 942 023,55	569 482 885,06	641 801 307,09	72 318 422,03
OPCVM Obligations (2634)	50 080 245,76	50 080 245,76	51 338 522,40	1 258 276,64
OPCVM Actions (2635)				0,00
OPCVM Divers (2636) destinés aux FPC en Titrisation				0,00
Autres Actions et Parts Sociales (2633, 2638)	1 289 676,00	187 000,00	4 388 982,09	4 201 982,09
TOTAL ACTIONS ET TITRES DE PARTICPATION	683 714 198,80	682 152 384,31	800 142 342,78	117 989 958,47
Prêts en première hypothèque (2641, 2411)				0,00
Avances sur polices vie (2643)				0,00
Prêts nantis par des obligations (2644				0,00
Autres prêts (2415, 16, 18, 83, 87, 2488, 2648, 2683, 2688)	75 976 781,00	75 976 781,00	75 976 781,00	0,00
TOTAL PRETS ET CREANCES IMMOBILISES	75 976 781,00	75 976 781,00	75 976 781,00	0,00
Dépôts à terme (2651)	30 000 000,00	30 000 000,00	30 000 000,00	0,00
OPCVM Monétaire (2653, 2435)	20 718 420,22	20 718 420,22	21 211 202,11	492 781,89
Autres dépôts (2486, 2658)	44 167 916,51	44 167 916,51	44 167 916,51	0,00
Valeurs remises aux cédantes (2672)	0,00	0,00		0,00
Créances pour espèces remises aux cédantes (2675)	442 685,56	442 685,56	442 685,56	0,00
TOTAL DEPOTS	95 329 022,29	95 329 022,29	95 821 804,18	492 781,89
Placements immobiliers (2661)	0,00	0,00		0,00
Obligations et bons (2662)	0,00	0,00		0,00
Actions et parts autres que les OPCVM (2663)	0,00	0,00		0,00
Parts et actions OPCVM (2664)	0,00	0,00		0,00
Parts et actions autres OPCVM (2665)	0,00	0,00		0,00
Autres placements ((2668)				0,00
TOTAL PLACEMENTS AFFECTES AUX CONTRATS EN U.C.	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	3 921 783 615,01	3 837 395 793,36	4 103 935 418,17	266 539 624,81

TABLEAU DES SURETÉS RÉELLES DONNÉES O

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS POUR LES SURETES REELLES DONNEES	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription
	ΝÉΑ	NΤ	
	MEI		
TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS POUR LES SURETES REELLES RECUES	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription
	- · · · · ·	NΤ	
	WEN	10.	

- (1) Gage = 1 : Hypothèque = 2 : Nantissemen t = 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, asso
- (3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues).
- (4) Préciser la valeur estimée ou convenue entre les parties

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DO HORS OPÉRATIONS DE CREDIT-BAIL

Montants Exercice
ا ک.
NE
-
Montants Exercice
ء کے د
NE

(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL

F	Rubriques 1	Date de la 1ère échéance 2	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat 4	Durée théorique d'amortissement du bien 5	Cumul des exercices précédents des redevances 6	Montant de l'exercice des redevances 7	Redeva à A moin d'un an 8
					ΛΙΈ	ANT		
					lar	,,		

TABLEAU DES PROVISIONS

I - PROVISIONS TECHNIQUES

NATURE	Monta	Montant au début de l'exercice Variations de l'exercice Montant à				Variations de l'exercice			
	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessi	
- Provisions pour primes non acquises	385 429 841,93	86 354 484,15	299 075 357,78	-5 614 993,80	-8 937 772,97	3 322 779,17	379 814 848,13	77 416	
- Provisions pour sinistres à payer	2 372 564 546,43	242 888 725,11	2 129 675 821,32	208 366 288,51	49 101 259,74	159 265 028,77	2 580 930 834,94	291 989	
- Provisions des assurances vie (1)	437 342 895,40	43 734 289,54	393 608 605,86	4 493 592,60	2 092 994,63	2 400 597,97	441 836 488,00	45 827	
- Provisions pour fluctuations de sinistralité	26 553 786,62		26 553 786,62	-5 872 819,95		-5 872 819,95	20 680 966,67		
Provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	0,00		0,00			
- Provisions des contrats en unités de compte	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00		
 Provisions pour participations aux bénéfices 	61 017 730,27		61 017 730,27	2 505 848,00		2 505 848,00	63 523 578,27		
- Provisions techniques sur placements	108 204 136,20		108 204 136,20	1 891 725,90		1 891 725,90	110 095 862,10		
- Autres provisions techniques	39 877 697,87	1 019 316,58	38 858 381,29	-23 995 785,56	-66 266,28	-23 929 519,28	15 881 912,31	953	
TOTAL	3 430 990 634,72	373 996 815,38	3 056 993 819,34	181 773 855,70	42 190 215,12	139 583 640,58	3 612 764 490,42	416 187	

II - AUTRES PROVISIONS

	Montant	DOTATIONS		REPRISES	Mont
NATURE	début		 all a constant and a cons		 fi

Allianz Maroc Comptes Sociaux au 31 décembre 2017



TABLEAU DES CREANCES

		А	AUTRES ANALYSES				
CREANCES	TOTAL	plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics	Montant les entrepr liées
DE L'ACTIF IMMOBILISE							
Immobilisations financières							
- Prêts immobilisés	75 976 781,00	0,00	75 976 781,00				
- Autres créances financières	205 807 184,87	204 545 040,70	1 262 144,17			95 351 266,28	
Placements affectés aux opérations d'assurance							
- Obligations et bons et TCN	2 606 499 715,28	1 895 895 690,68	710 604 024,60			1 616 873 806,93	
- Prêts et effets assimilés	0,00	0,00					
- Créances pour dépôts auprès de cédantes	442 685,56	442 685,56	0,00				
Sous-total Sous-total	2 888 726 366,71	2 100 883 416,94	787 842 949,77	0,00	0,00	1 712 225 073,21	
DE L'ACTIF CIRCULANT							
- Parts des réassureurs dans les provisions techniques	416 187 030,49	253 261 857,09	162 925 173,40				
- Cessionnaires et Comptes rattachés	25 809 956,71	338 816,16	25 471 140,55				
- Intermédiaires, Cédants, Coassureurs et comptes rattachés	911 621 158,62	352 516 206,67	559 104 951,95				
- Personnel	2 093 257,75	0,00	2 093 257,75				
#NOM ?	58 106 429,89	18 143 056,92	39 963 372,97	20 241 806,89		39 963 372,97	
- Comptes d'associés	0,00						
- Autres débiteurs	58 227 866,80	6 193 325,97	52 034 540,83				
- Compte de régularisation-actif	132 847 504,63	18 640 259,90	114 207 244,73				
Sous-total Sous-total	1 604 893 204,89	649 093 522,71	955 799 682,18	20 241 806,89	0,00	39 963 372,97	
TOTAL	4 493 619 571,60	2 749 976 939,65	1 743 642 631,95	20 241 806,89	0,00	1 752 188 446,18	

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

	MONTANT	AUGMENTATION AUGMENTATION				MONTANT		
NATURE	BRUT DEBUT EXERCICE	Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	BRUT FIN EXERCICE
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS								
Frais préliminaires	2 1866283,76	7 773994,92				9 359 249,02		20 281 029,66
Charges à répartir sur plusieurs exercices	514 295,60	0,00						514 295,60
Primes de remboursement des obligations	0,00							0,00
	22 380 579,36	7 773 994,92	0,00	0,00	0,00	9 359 249,02	0,00	20 795 325,26
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES								
Immobilisation en recherche et développement	0,00							0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	51 319 428,83	11 517 000,00				10 822 647,65		52 013 781,18
Fonds commercial	0,00							0,00
Autres immobilisations incorporelles	0,00							0,00
	51 319 428,83	11 517 000,00	0,00	0,00	0,00	10 822 647,65	0,00	52 013 781,18
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Terrains	48 900 000,00							48 900 000,00
Constructions	201 384 511,56	5 470 845,38						206 855 356,94
Installations techniques, matériel et outillage	448 834,06							448 834,06
Matériel de transport	0,00							0,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements	41 301 554,52	3 832 725,15						45 134 279,67
Autres immobilisations corporelles	0,00							0,00
Immobilisations corporelles en cours	597 279,79							597 279,79
	292 632 179,93	9 303 570,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	301 935 750,46
PLACEMENTS IMMOBILIERS								
Terrains	0,00							0,00
Constructions	0,00							0,00
Autres placements immobiliers	1		0,00					0,00

TABLEAU DES AMORTISSE

NATURE	Cumul début exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissemer sur Immobilisatio sorties 3
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS	17 494 812,36	3 250 128,81	8 232 672
Frais préliminaires	17 110 290,76	3 146 309,61	8 232 67
Charges à répartir sur plusieurs exercices	384 521,60	103 819,20	
Primes de remboursement des obligations	0,00	0,00	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	40 530 662,83	6 492 981,98	10 822 647
Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	40 530 662,83	6 492 981,98	10 822 64
Fonds commercial	0,00		
Autres Immobilisations incorporelles	0,00		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 941 784,41	11 884 622,02	(
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains	74 941 784,41 0,00	11 884 622,02	(
		11 884 622,02 7 675 856,59	(
Terrains	0,00		
Terrains Constructions	0,00 47 871 014,56	7 675 856,59	
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage	0,00 47 871 014,56 226 456,06	7 675 856,59	
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Matériel de transport	0,00 47 871 014,56 226 456,06 0,00	7 675 856,59 45 575,31	
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Matériel de transport Mobilier, matériel de bureau et aménagements	0,00 47 871 014,56 226 456,06 0,00 26 844 313,79	7 675 856,59 45 575,31	
Torrains Constructions Installations sechniques, matériel et outillage Matériel de transport Mobiler, matériel de bureau et aménagements Autres immobilisations corporelles	0,00 47 871 014,56 226 456,06 0,00 26 844 313,79	7 675 856,59 45 575,31	
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et cutillage Matériel de transport Mobilier, matériel de burau et aménagements Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours	0,00 47 871 014,56 226 456,06 0,00 26 844 313,79 0,00	7 675 856,59 45 575,31 4 163 190,12	
Terrains Constructions Installation sterhiques, matériel et outillage Matériel de transport Mobiler, matériel de brana et aménagements Autres immobilisations corporeiles Immobilisations corporeiles on cours PLACEMENTS IMMOBILIERS	0,00 47 871 014,56 226 456,06 0,00 26 844 313,79 0,00	7 675 856,59 45 575,31 4 163 190,12	

TABLEAU DES DETTES

Deloitte. Delettie Audit 268. Boulevard Zerkknum Casabrance



ALLIANZ MAROC

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUTS ET CHARGES PERIODE DU 1" JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

En application des dispositions de l'article 2 de la circulaire de l'ACAPS du 31 octobre 2011 relative à la publication d'informations par les entreprises d'associances et de réassociance, mun avons percode à un esament limité de la situation provisoire de la sociedé ALLANZ-ZAMOUC compressant le bilant, le compié de produite les charges, l'Etal des soldes des gertions, le tablicar de fluanceurent et les états d'informations conspilénematires indiqués su noveau de la circulaire protitées, relatif à la périnde du ser janvier au su décembre 1007, Celté attantion provisoire, qui fait rensortir un insociant de capitans propres et animilés totalisant MAD 1000 250-682.14 dunt un bénéfice net de MAD 303 826-8852.27 relève de la responsabilité des organes de geotien de la societé.

		ANALY	AUTRES			
DETTES	TOTAL	plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Organismes publics
DE FINANCEMENT						
- Emprunts obligataires	0,00					
- Autres dettes de financement	0,00					
Sous-total Sous-total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DU PASSIFS CIRCULANTS		·				
- Dettes pour dépôts des réassureurs	125 656 474,30		125 656 474,30			
- Cessionnaires et Comptes rattachés	42 176 076,36	22 590 798,00	19 585 278,36			
- Intermédiaires, Cédants, Coassureurs et comptes rattachés	159 091 820,27	27 938 800,89	131 153 019,38			
- Personnel	17 649 719,38		17 649 719,38			
- Organismes sociaux	7 381 833,42		7 381 833,42			7 381 833,42