

# COMMUNICATION FINANCIERE DE CNIA SAADA ASSURANCE

## RESULTATS SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2011

### BILAN - ACTIF

Exercice du : 01/01/2011 au 30/06/2011

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
A	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS</b> (A)	218 230 000,92	129 288 034,28	88 941 966,64	104 062 695,15
	• Frais préliminaires	107 640 337,46	59 106 064,59	48 534 272,87	59 146 703,54
	• Charges à répartir sur plusieurs exercices	110 589 663,46	70 181 969,69	40 407 693,77	44 913 991,81
	• Primes de remboursement des obligations				
C	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> (B)	1 675 374 267,16	57 959 534,33	1 617 414 732,83	1 622 845 922,68
	• Immobilisation en recherche et développement				
	• Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	• Fonds commercial	1 560 768 811,69	1 497 043,07	1 559 271 768,62	1 559 271 768,62
I	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> (C)	341 197 447,28	142 917 936,33	198 279 510,95	184 777 407,38
	• Terrains	51 351 750,00		51 351 750,00	9 351 750,00
	• Constructions	4 160 506,72	139 876,73	4 020 629,99	15 343 333,38
	• Installations techniques, matériel et outillage	520 749,20	520 749,20		
M	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b> (D)	117 256 902,84	37 807 872,29	79 449 030,55	72 410 945,20
	• Prêts immobilisés	38 813 891,73	26 377 333,09	12 076 558,64	13 434 735,62
	• Autres créances financières	10 360 474,29		10 360 474,29	10 528 215,41
	• Titres de participation	68 182 536,82	11 070 539,20	57 111 997,62	49 447 994,47
B	<b>PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b> (E)	11 858 962 179,25	246 890 613,03	11 612 071 566,22	11 439 317 290,91
	• Placements immobiliers	2 006 081 043,00	140 209 878,34	1 865 871 164,66	1 361 726 888,57
	• Obligations, bons et titres de créances négociables	2 767 516 686,38		2 767 516 686,38	2 790 105 021,45
	• Actions et parts sociales	6 413 644 441,43	106 421 438,93	6 307 223 002,50	5 726 431 307,69
L	<b>PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE - ACTIF</b> (F)	155 411 163,17		155 411 163,17	686 422 125,28
	• Diminution des créances immobilisées et des placements				
	• Augmentation des dettes de financement et des provisions techniques				
	• Autres placements				
TOTAL I	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E+F)</b>	14 211 020 797,45	614 863 990,26	13 596 156 807,19	13 423 414 261,32
	<b>PART DES CESSIOINAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES</b> (G)	1 610 508 935,34		1 610 508 935,34	1 601 566 158,84
	• Provisions pour primes non acquises	120 838 449,53		120 838 449,53	103 520 355,02
	• Provisions pour sinistres à payer	905 028 539,74		905 028 539,74	890 018 007,81
TOTAL II	<b>TOTAL II (G+H+I+J)</b>	5 290 347 933,64	981 238 349,46	4 309 109 584,18	3 588 386 938,45
	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	220 489 732,14		220 489 732,14	280 631 373,22
	• Chèques et valeurs à encaisser	0,00		0,00	
	• Banques, TGR et C.C.P. (soldes débiteurs)	220 489 732,14		220 489 732,14	280 631 373,22
TOTAL GENERAL	<b>TOTAL GENERAL = I + II + III</b>	19 721 858 463,23	1 596 102 339,72	18 125 756 123,51	17 292 432 572,99

Arrêté l'Actif du bilan 2011 à la somme de :

Dix-huit milliards cent vingt-cinq millions sept cent cinquante-six mille cent vingt-trois dirhams et cinquante et un centimes.

### BILAN - PASSIF

Exercice du : 01/01/2011 au 30/06/2011

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
A	<b>CAPITAUX PROPRES</b> (A)	2 602 504 361,12	2 563 250 226,90
	• 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
F	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> (D)	7 863 573,97	7 863 573,97
	• Provisions pour risques	7 863 573,97	7 863 573,97
	• Provisions pour charges		
	• Provisions pour sinistres à payer		
E	<b>PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</b> (E)	12 601 621 402,03	12 165 810 527,24
	• Provisions pour primes non acquises	879 939 930,22	694 652 959,63
	• Provisions pour sinistres à payer	6 636 998 473,95	6 339 791 989,20
	• Provisions des assurances Vie	4 416 142 609,01	4 497 898 446,35
TOTAL I	<b>TOTAL I = (A+B+C+D+E+F)</b>	16 011 989 337,12	15 536 924 328,11
	<b>DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIOINAIRES</b> (G)	497 127 438,78	516 027 741,83
	• Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	497 127 438,78	516 027 741,83
	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b> (H)	1 454 037 806,50	1 117 023 792,01
S	<b>DETTES DES CESSIOINAIRES ET COMPTES RATTACHES CREDITEURS</b> (I)	306 160 611,16	234 530 952,23
	• Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	232 363 789,65	169 628 905,80
	• Personnel - créancier	24 291 491,27	39 222 498,92
	• Organismes Sociaux créditeurs	10 778 583,91	9 720 619,46
C	<b>COMPTES D'ASSOCIES - CREDITEURS</b> (J)	90 586 320,00	15 092,00
	• Comptes d'Associés - crédateurs	90 586 320,00	15 092,00
	• Autres Créanciers	624 129 251,80	382 559 920,34
	• Comptes de régularisation - Passif	68 878 490,26	67 801 939,81
TOTAL II	<b>TOTAL II = (G+H+I+J)</b>	1 951 165 245,28	1 633 051 533,84
	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	162 601 541,11	122 456 711,04
	• Crédits d'escompte		
	• Crédits de Trésorerie	162 601 541,11	122 456 711,04
TOTAL III	<b>TOTAL III</b>	162 601 541,11	122 456 711,04
	<b>TOTAL GENERAL = I + II + III</b>	18 125 756 123,51	17 292 432 572,99

(1) bénéficiaire (+); déficitaire (-)

Arrêté le Passif du bilan 2011 à la somme de :

Dix-huit milliards cent vingt-cinq millions sept cent cinquante-six mille cent vingt-trois dirhams et cinquante et un centimes.

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCES VIE

Exercice du : 01/01/2011 au 30/06/2011

LIBELLE	EXERCICE			SITUATION comparative au 30/06/2010	EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Cessions	Net	30/06/2010	Net
1	<b>PRIMES</b>	241 662 837,70	21 320 245,88	220 342 591,82	225 071 037,84
	• Primes émises	241 662 837,70	21 320 245,88	220 342 591,82	225 071 037,84
2	<b>PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION</b>				
	• Subventions d'exploitation				
3	<b>PRESTATIONS ET FRAIS</b>	292 793 576,23	18 644 914,44	274 148 661,79	283 359 975,55
	• Prestations et frais payés	272 087 482,06	32 649 429,09	239 438 053,77	212 137 911,46
4	<b>CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION</b>	45 584 848,28		45 584 848,28	43 600 184,75
	• Charges d'acquisition des contrats	7 669 177,32		7 669 177,32	15 124 788,53
5	<b>PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b>	202 936 783,06		202 936 783,06	141 239 929,97
	• Revenus des placements	77 429 213,75		77 429 213,75	71 973 730,19
6	<b>CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b>	46 944 923,27		46 944 923,27	20 012 401,90
	• Charges d'intérêts	3 299,59		3 299,59	4 477,41
RESULTAT TECHNIQUE VIE	<b>RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3-4+5-6)</b>	59 276 272,98	2 675 331,44	56 600 941,54	19 338 405,61

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



CNIA SAADA Assurance

