

Aux Actionnaires de la société  
**Allianz Maroc S.A.**  
166 - 168, Boulevard Zerktouni  
Casablanca

## **RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>er</sup> JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2023**

### ***Audit des états de synthèse***

#### **Opinion**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de Allianz Maroc S.A. « la société », qui comprennent le bilan au 31 décembre 2023, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC). Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1 042 399 908 dont un bénéfice net de MAD 115 358 257.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de Allianz Maroc S.A. au 31 décembre 2023, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

#### **Fondement de l'opinion**

Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états de synthèse au Maroc et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

#### **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états de synthèse**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états de synthèse prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes de la profession au Maroc, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans l'ETIC et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

**Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 10 juin 2024

Les Commissaires aux Comptes

Fidaroc Grant Thornton  
FIDAROC GRANT THORNTON  
Member of Grant Thornton  
7 Bd. Driss el-Kacimi - Casablanca  
Tél : 05 22 54 45 00 Fax : 05 22 29 88 70

Faïçal Mekouar  
Associé

PwC Maroc  
PwC Maroc  
57 Tour CE 19ème étage, Casa Anfa,  
20220 Hassan I - Casablanca  
T: +212 (0) 5 22 38 88 70 F: +212 5 22 23 88 70

Kenza Sabouni  
Associée

## BILAN (ACTIF)

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amort. Prov. Exercice	Net	PRECEDENT Net
1	<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 353 003 879,04</b>	<b>356 501 755,15</b>	<b>4 996 502 123,89</b>	<b>5 242 021 758,19</b>
2	<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>25 275 274,26</b>	<b>24 459 523,25</b>	<b>815 751,01</b>	<b>1 180 162,05</b>
3	Frais préliminaires	25 275 274,26	24 459 523,25	815 751,01	1 180 162,05
4	Charges à répartir sur plusieurs exercices				
5	Primes de remboursement des obligations				
6	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>231 593 147,62</b>	<b>172 919 204,09</b>	<b>58 673 943,53</b>	<b>112 453 332,21</b>
7	Immobilisation en recherche et développement				
8	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	222 814 125,24	172 919 204,09	49 894 921,15	84 647 459,40
9	Fonds commercial				
10	Autres immobilisations incorporelles	8 779 022,38		8 779 022,38	27 805 872,81
11	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>49 521 959,40</b>	<b>42 797 586,47</b>	<b>6 724 372,93</b>	<b>5 088 759,01</b>
12	Terrains				
13	Constructions	126 778,30		126 778,30	119 382,90
14	Installations techniques, matériel et outillage	652 654,06	466 637,53	186 016,53	218 864,03
15	Matériel transport				
16	<b>M. M. B. et aménagements divers</b>	<b>46 804 818,08</b>	<b>42 330 948,94</b>	<b>4 473 869,14</b>	<b>2 849 676,36</b>
17	Autres immobilisations corporelles				
18	Immobilisations corporelles en cours	1 937 708,96		1 937 708,96	1 900 835,72
19	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>330 621 566,70</b>	<b>17 699 198,71</b>	<b>312 922 367,99</b>	<b>310 833 582,58</b>
20	Prêts immobilisés	42 636 547,93	17 699 198,71	24 937 349,22	25 736 601,01
21	Autres créances financières	241 245 935,02		241 245 935,02	236 661 778,38
22	Titres de participation				
23	Autres titres immobilisés	46 739 083,75		46 739 083,75	48 435 203,19
24	<b>PLACEMENTS AFFECTES AUX OPER° D'ASSURANCE</b>	<b>4 715 991 931,06</b>	<b>98 626 242,63</b>	<b>4 617 365 688,43</b>	<b>4 812 465 922,34</b>
25	Placements immobiliers	490 901 325,27	91 743 160,24	399 158 165,03	173 309 715,33
26	Obliga., bons et titres de créances négociables	3 066 285 832,10		3 066 285 832,10	3 651 973 917,75
27	Actions et parts sociales	804 763 513,56	6 883 082,39	797 880 431,17	574 502 353,36
28	Prêts et effets assimilés				
29	Dépôts en comptes indisponibles	353 598 574,57		353 598 574,57	412 237 250,34
30	Placem° affectés aux contrats en unités de cpt				
31	Dépôts auprès des cédantes	442 685,56		442 685,56	442 685,56
32	Autres placements				
33	<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF</b>				
34	Dimin. des créances immo. et des placem.				
35	Aug° des dettes de financ. et des prov. Tech.				
36	<b>ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)</b>	<b>1 878 567 536,79</b>	<b>549 198 981,27</b>	<b>1 329 368 555,52</b>	<b>1 267 855 723,82</b>
37	<b>PART DE S CSSIONNAIRES DANS LES PROV. TECH.</b>	<b>250 274 083,19</b>		<b>250 274 083,19</b>	<b>273 389 252,64</b>
38	Provisions pour primes non acquises	39 710 524,51		39 710 524,51	32 109 361,63
39	Provisions pour sinistres à payer	159 992 558,68		159 992 558,68	190 549 391,01
41	Provisions des assurances-vie	50 571 000,00		50 571 000,00	50 730 500,00
43	Autres provisions techniques				
44	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 627 037 807,39</b>	<b>549 198 981,27</b>	<b>1 077 838 826,12</b>	<b>994 246 048,22</b>
45	Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs	23 547 616,37		23 547 616,37	10 677 446,96
46	Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	1 029 164 129,05	527 721 967,07	501 442 161,98	491 297 023,49
47	Personnel débiteur	2 013 520,09		2 013 520,09	1 654 266,32
48	Etat débiteur	79 592 644,07		79 592 644,07	98 382 684,35
49	Comptes d'associés débiteurs				
50	Autres débiteurs	311 710 861,20	21 477 014,20	290 233 847,00	239 554 820,09
51	Comptes de régularisation-Actif	181 009 036,61		181 009 036,61	152 679 807,01
52	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux opérations d'assurance)</b>				
53	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF ( Elts circulants)</b>	<b>1 255 646,21</b>		<b>1 255 646,21</b>	<b>220 422,96</b>
54	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>57 421 119,81</b>		<b>57 421 119,81</b>	<b>38 967 751,88</b>
55	Chèques et valeurs à encaisser	57 247 188,32		57 247 188,32	4 041 691,99
56	Banques, TGR et C.C.P.	65 999,49		65 999,49	34 839 728,82
57	Caisse, Régies d'avances et accrédiifs	107 932,00		107 932,00	86 331,07
58	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 288 992 535,64</b>	<b>905 700 736,42</b>	<b>6 383 291 799,22</b>	<b>6 548 845 233,89</b>

## BILAN (PASSIF)

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>5 497 542 168,34</b>	<b>5 556 246 239,18</b>
2	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 042 399 907,70</b>	<b>937 331 650,54</b>
3	Capital social ou fonds d'établissement	147 000 000,00	147 000 000,00
4	Actionnaires, capital souscrit non appelé		
5	Capital appelé, dont versé	147 000 000,00	147 000 000,00
6	Prime d'émission, de fusion, d'apport		
7	Ecart de réévaluation		
8	Réserve légale	14 700 000,00	14 700 000,00
9	Autres réserves	685 146 566,26	685 146 566,26
10	Report à nouveau (1)	80 195 084,28	
11	Fonds social complémentaire		
12	Résultat nets en instance d'affectation (1)		
13	<b>Résultat net de l'exercice (1)</b>	<b>115 358 257,16</b>	<b>90 485 084,28</b>
14	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES</b>		
16	Provisions réglementées		
17	<b>DETTES DE FINANCEMENT</b>		
18	Emprunts obligataires		
19	Emprunts pour fond d'établissement		
20	<b>Autres dettes de financement</b>		
21	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>23 798 455,66</b>	<b>17 897 174,71</b>
22	Provisions pour risques	23 798 455,66	17 897 174,71
23	Provisions pour charges		
24	<b>PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES</b>	<b>4 431 343 804,98</b>	<b>4 601 017 413,93</b>
25	Provisions pour primes non acquises	356 847 883,72	308 683 805,66
26	Provisions pour sinistres à payer	2 349 117 370,50	2 678 171 694,09
29	Provisions des assurances-vie	1 408 572 000,00	1 305 029 000,00
30	Provisions pour fluctuations de sinistralité	89 807 218,41	101 158 425,86
31	Provisions pour aléas financiers		
32	Provisions techniques des contrats en unités de compte	8 528 279,77	9 079 879,77
33	Provisions pour participation aux bénéfices	55 725 772,88	42 209 918,98
34	Provisions techniques sur placement	141 543 364,90	133 504 319,20
35	Autres provisions techniques	21 201 914,80	23 180 370,37
36	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF</b>		
37	Augmentation des créances immobilisées et des placements		
38	Diminution des dettes de financement et des provisions techniques		
39	<b>PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)</b>	<b>844 562 703,58</b>	<b>905 341 552,06</b>
40	<b>DETTES POUR ESPÈCES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES</b>	<b>118 926 027,66</b>	<b>135 653 558,77</b>
41	Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	118 926 027,66	135 653 558,77
42	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>722 663 594,71</b>	<b>767 556 141,07</b>
43	Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs	73 412 491,96	90 951 465,25
44	Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	141 196 845,79	147 752 682,17
45	Personnel créditeur	25 387 683,45	35 486 443,78
46	Organismes sociaux créditeurs	13 162 306,76	12 844 584,21
47	Etat créditeur	58 718 823,51	66 767 103,91
48	Comptes d'associés créditeurs		
49	Autres créanciers	387 783 385,74	375 608 980,36
50	Comptes de régularisation-passif	23 002 057,50	38 144 881,39
51	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>2 973 081,21</b>	<b>1 000 000,00</b>
52	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)</b>		<b>1 131 852,22</b>
53	<b>TRESORERIE-PASSIF</b>	<b>41 186 927,30</b>	<b>87 257 442,65</b>
54	Crédits d'escompte		
55	Crédits de trésorerie		
56	Banques	41 186 927,30	87 257 442,65
57	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 383 291 799,22</b>	<b>6 548 845 233,89</b>

Tableau n° 3

Identifiant fiscal: 1084928

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

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	LIBELLE	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Cession	Net	Net
1	<b>1- PRIMES</b>	<b>226 523 071,98</b>	<b>692 393,24</b>	<b>225 830 678,74</b>	<b>344 844 105,20</b>
2	Primes émises	226 523 071,98	692 393,24	225 830 678,74	344 844 105,20
3	<b>2- PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION</b>				
4	Subventions d'exploitation				
5	Autres produits d'exploitation				
6	Reprises d'exploitation, transferts de charges				
7	<b>3- PRESTATIONS ET FRAIS PAYES</b>	<b>253 860 975,78</b>	<b>1 720 160,69</b>	<b>252 140 815,09</b>	<b>363 210 244,12</b>
8	Prestations et frais payés	142 888 182,15	1 872 033,61	141 016 148,54	162 524 424,85
9	Variation des provisions pour sinistres à payer	-983 506,37	7 627,08	-991 133,45	-2 521 015,88
11	Variation des provisions des assurances vie	103 543 000,00	-159 500,00	103 702 500,00	190 218 437,06
12	Var des prov pour fluctuations de sinistralité	-980 100,00		-980 100,00	-4 239 027,37
13	Variation des provisions pour aléas financiers				
14	Variation des provisions techniques des Contrats en Unités de Comptes	-551 600,00		-551 600,00	9 079 879,77
15	Variation des provisions pour participation aux bénéfices	9 945 000,00		9 945 000,00	8 147 545,69
16	Variation des autres provisions techniques				
17	<b>4- CHARGES TECHNIQUES</b>	<b>26 801 883,55</b>		<b>26 801 883,55</b>	<b>45 082 801,98</b>
18	Charges d'acquisition des contrats	2 987 317,96		2 987 317,96	3 738 218,97
19	Achats consommés de matières et fournitures				601 244,09
20	Autres charges externes	7 275 454,26		7 275 454,26	12 535 752,64
21	Impôts et taxes	597 565,92		597 565,92	897 548,92
22	Charges de personnel	9 303 905,62		9 303 905,62	16 984 610,61
23	Autres charges d'exploitation	1 465 324,92		1 465 324,92	2 994 388,96
24	Dotations d'exploitation	5 172 314,87		5 172 314,87	7 331 037,79
25	<b>5- PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b>	<b>68 822 730,07</b>		<b>68 822 730,07</b>	<b>51 166 085,90</b>
26	Revenus des placements	53 621 735,27		53 621 735,27	47 911 652,31
27	Gains de change				
28	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	1 308 173,72		1 308 173,72	298 709,45
29	Profits sur réalisation de placements	12 593 289,78		12 593 289,78	2 955 724,14
30	Ajust. de VARCUC (1)(plus-values non réalisées)				
31	Profits provenant de la réévaluation des placements affectés				
32	Intérêts et autres produits de placements				
33	Reprises sur charges de placement ; Transferts de charges	1 299 531,30		1 299 531,30	
34	<b>6- CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b>	<b>16 778 379,21</b>		<b>16 778 379,21</b>	<b>6 357 266,79</b>
35	Charges d'intérêts				
36	Frais de gestion des placements	441 884,38		441 884,38	195 088,74
37	Pertes de change				
38	Amortissement des différences sur prix de remboursement	2 498 662,75		2 498 662,75	2 755 242,85
39	Pertes sur réalisation de placements	755 644,22		755 644,22	3 406 935,20
40	Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés				
41	Ajust. de VARCUC (1) (moins-values non réalisées)				
42	Autres charges de placements				
43	Dotations sur placement	13 082 187,86		13 082 187,86	
44	<b>RESULTAT TECHNIQUE VIE (1 + 2 - 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>-2 095 436,49</b>	<b>-1 027 767,45</b>	<b>-1 067 669,04</b>	<b>-18 640 121,79</b>

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

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	LIBELLE	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Cession	Net	Net
1	<b>1- PRIMES</b>	<b>1 248 999 470,10</b>	<b>95 085 348,50</b>	<b>1 153 914 121,60</b>	<b>1 047 346 462,18</b>
2	Primes émises	1 297 163 548,16	102 686 511,38	1 194 477 036,78	1 045 005 098,99
3	Variation des provisions pour primes non acquises	48 164 078,06	7 601 162,88	40 562 915,18	-2 341 363,19
4	<b>2- PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION</b>	<b>4 860 599,20</b>		<b>4 860 599,20</b>	<b>8 286 927,55</b>
5	Subventions d'exploitation				
6	Autres produits d'exploitation	4 855 354,20		4 855 354,20	8 286 927,55
7	Reprises d'exploitation, transferts de charges	5 245,00		5 245,00	
8	<b>3- PRESTATIONS ET FRAIS PAYES</b>	<b>639 083 964,77</b>	<b>29 686 934,70</b>	<b>609 397 030,07</b>	<b>464 404 041,62</b>
9	Prestations et frais payés	975 933 491,11	60 251 394,11	915 682 097,00	673 298 805,52
10	Variation des provisions pour sinistres à payer	-328 070 817,22	-30 564 459,41	-297 506 357,81	-214 309 132,96
12	Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	-10 371 107,45		-10 371 107,45	36 835 071,68
13	Variation des provisions pour aléas financiers				
14	Variation des provisions pour participation aux bénéfices	3 570 853,90		3 570 853,90	-5 888 909,98
16	Variation des autres provisions techniques	-1 978 455,57		-1 978 455,57	-25 531 792,64
17	<b>4- CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION</b>	<b>535 105 729,08</b>		<b>535 105 729,08</b>	<b>538 351 396,93</b>
18	Charges d'acquisition des contrats	206 805 331,32		206 805 331,32	183 446 628,24
19	Achats consommés de matières et fournitures	6 915 056,72		6 915 056,72	5 161 120,96
20	Autres charges externes	93 022 682,22		93 022 682,22	107 607 770,28
21	Impôts et taxes	8 250 850,94		8 250 850,94	7 704 622,15
22	Charges de personnel	128 463 046,28		128 463 046,28	145 797 075,76
23	Autres charges d'exploitation	20 232 374,54		20 232 374,54	25 704 042,57
24	Dotations d'exploitation	71 416 387,06		71 416 387,06	62 930 136,97
25	<b>5- PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b>	<b>224 880 815,87</b>		<b>224 880 815,87</b>	<b>173 878 439,88</b>
26	Revenus des placements	120 170 521,31		120 170 521,31	129 410 993,42
27	Gains de change	-126 295,34		-126 295,34	571 916,32
28	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	3 528 924,61		3 528 924,61	762 204,49
29	Profits sur réalisation de placements	73 419 587,92		73 419 587,92	43 133 325,65
30	Profits provenant de la réévaluation des placements affectés				
31	Intérêts et autres produits de placements				
32	Reprises sur charges de placement ; Transferts de charges	27 888 077,37		27 888 077,37	
33	<b>6- CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE</b>	<b>63 770 259,37</b>		<b>63 770 259,37</b>	<b>62 332 475,47</b>
34	Charges d'intérêts	2 775 938,40		2 775 938,40	2 503 916,44
35	Frais de gestion des placements	5 107 964,48		5 107 964,48	5 533 240,50
36	Pertes de change	638 763,92		638 763,92	2 296 490,62
37	Amortissement des différences sur prix de remboursement	6 066 650,11		6 066 650,11	6 307 304,67
38	Pertes sur réalisation de placements	28 873 010,94		28 873 010,94	38 024 197,49
39	Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés				
40	Autres charges de placements				
41	Dotations sur placement	20 307 931,52		20 307 931,52	7 667 325,75
42	<b>RESULTAT TECHNIQUE NON VIE (1 + 2 - 3 - 4 + 5 - 6)</b>	<b>240 780 931,95</b>	<b>65 398 413,80</b>	<b>175 382 518,15</b>	<b>164 423 915,59</b>

Tableau n° 5

Identifiant fiscal: 1084928

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

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

LIBELLE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Exercice Précédent
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices Précédents		
<b>1- PRODUITS NON TECHNIQUES courants</b>	<b>19 634 473,27</b>		<b>19 634 473,27</b>	<b>12 555 114,03</b>
Produits d'exploitation non techniques courants	12 200 930,76		12 200 930,76	6 097 983,85
Intérêts et autres produits non techniques courants	7 211 418,23		7 211 418,23	6 408 856,47
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	222 124,28		222 124,28	48 273,71
Autres produits non techniques courants				
Reprises non techniques, transferts de charges				
<b>2- CHARGES NON TECHNIQUES courantes</b>	<b>17 131 380,50</b>		<b>17 131 380,50</b>	<b>11 887 346,24</b>
Charges d'exploitation non techniques courantes	15 871 554,32		15 871 554,32	11 590 485,27
Charges financières non techniques courantes	1 110 063,55		1 110 063,55	208 027,97
Amortissement des différences sur prix de remboursement	149 762,63		149 762,63	88 833,00
Autres charges non techniques courantes				
Dotations non techniques courantes				
<b>Résultat non technique courant (1 - 2)</b>	<b>2 503 092,77</b>		<b>2 503 092,77</b>	<b>667 767,79</b>
<b>3- PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS</b>	<b>23 936,00</b>	<b>17 897 174,71</b>	<b>17 921 110,71</b>	<b>57 000,00</b>
Produits des cessions d'immobilisations	23 936,00		23 936,00	57 000,00
Subventions d'équilibre				
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes, transferts de charges		17 897 174,71	17 897 174,71	
<b>4- CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES</b>	<b>219 256,86</b>	<b>31 279 407,57</b>	<b>31 498 664,43</b>	<b>2 658 764,82</b>
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	44 287,36		44 287,36	7 850,05
Subventions accordées				
Pertes provenant de la réévaluation des éléments d'actif				
Autres charges non courantes	174 969,50	7 480 951,91	7 655 921,41	2 650 914,77
Dotations non courantes		23 798 455,66	23 798 455,66	
<b>Résultat non technique non courant (3 - 4)</b>	<b>-195 320,86</b>	<b>-13 382 232,86</b>	<b>-13 577 553,72</b>	<b>-2 601 764,82</b>
<b>RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)</b>	<b>2 307 771,91</b>	<b>-13 382 232,86</b>	<b>-11 074 460,95</b>	<b>-1 933 997,03</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Tableau n° 6

Identifiant fiscal: 1084928

## COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) (IV RECAPITULATION )

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

LIBELLE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I- RESULTAT TECHNIQUE VIE	-1 067 669,04	-18 640 121,79
II- RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	175 382 518,15	164 423 915,59
III- RESULTAT NON TECHNIQUE	-11 074 460,95	-1 933 997,03
IV- RESULTAT AVANT IMPOTS	163 240 388,16	143 849 796,77
V- IMPOTS SUR LES RESULTATS	47 882 131,00	53 364 712,49
VI- RESULTAT NET	115 358 257,16	90 485 084,28
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	294 653 408,81	396 010 191,10
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	1 383 655 536,67	1 229 511 829,61
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	37 555 583,98	12 612 114,03
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 715 864 529,46</b>	<b>1 638 134 134,74</b>
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	295 721 077,85	414 650 312,89
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	1 208 273 018,52	1 065 087 914,02
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	48 630 044,93	14 546 111,06
IMPOTS SUR LES RESULTATS	47 882 131,00	53 364 712,49
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 600 506 272,30</b>	<b>1 547 649 050,46</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>115 358 257,16</b>	<b>90 485 084,28</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

I. SYNTHESES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Variation ( a - b )	
			Emplois	Ressources
	a	b	c	d
( 1 ) Financement permanent	1 066 198 363,36	955 228 825,25		110 969 538,11
( 2 ) Moins actif immobilisé	379 136 435,46	429 555 835,85		50 419 400,39
<b>( 3 ) FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>687 061 927,90</b>	<b>525 672 989,40</b>		<b>161 388 938,50</b>
( 4 ) Provisions techniques nettes de cessions	4 181 069 721,79	4 327 628 161,29	146 558 439,50	
( 5 ) Placements moins dépôts des réassureurs	4 498 439 660,77	4 676 812 363,57		178 372 702,80
<b>( 6 ) = BESOIN EN COUVERTURE (4-5) ( B )</b>	<b>-317 369 938,98</b>	<b>-349 184 202,28</b>		<b>31 814 263,30</b>
( 7 ) Actif circulant	1 079 094 472,33	994 466 471,18	84 628 001,15	
( 8 ) Moins Passif circulant	725 636 675,92	769 687 993,29	44 051 317,37	
<b>( 9 ) = BESOINS DE FINANCEMENT (7-8) ( C )</b>	<b>353 457 796,41</b>	<b>224 778 477,89</b>	<b>128 679 318,52</b>	
<b>( 10 ) TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) ( A + B - C )</b>	<b>16 234 192,51</b>	<b>-48 289 690,77</b>	<b>64 523 883,28</b>	

II. FLUX DE TRSORERIE	EXERCICE	Exercice précédent
<b>I. RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>115 358 257,16</b>	<b>90 485 084,28</b>
( + ) Variation des provisions techniques nettes de cessions	-146 558 439,50	-14 752 007,86
( - ) Variation des frais d'acquisition reportés	4 883 755,14	
( - ) Variation des amortissements et provisions (dotations moins reprises)	69 275 668,47	82 130 200,55
( - ) Variation des ajustements VARCUC (736 – 636)		
( - ) =+ ou – values provenant de la réévaluation d'éléments d'actif		
( - ) + ou – values réalisées sur cessions d'éléments d'actifs		8 114 002,25
( - ) Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	-75 535 389,17	-37 141 218,05
( - ) Variation des créances pour espèces ou titres déposées (267)		
( - ) Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 – 443 à 448)	-41 332 710,98	32 945 616,55
( - ) Autres variations (349 – 449)	-43 472 053,49	13 449 205,41
<b>A- FLUX D'EXPLOITATION</b>	<b>-117 380 912,37</b>	<b>175 230 883,13</b>
( + ) Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	-229 999 929,17	
( + ) Acquisitions - cessions d'obligations (262)	585 688 085,65	-75 076 912,32
( + ) Acquisitions - cessions d'actions (263)	-218 285 896,61	-14 057 898,43
( + ) Autres Acquisitions - cessions du (26)	58 638 675,77	8 312 633,69
( + ) Autres Acquisitions - cessions (21 22 23 24 25 35)	-5 101 786,20	-93 548 475,43
<b>B- FLUX NET D'INVESTISSEMENT</b>	<b>190 939 149,44</b>	<b>-174 370 652,49</b>
( - ) Dividendes versés	-10 290 000,00	
( + ) Emissions/(remboursement) nets d'emprunts		
( + ) Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement		
( + ) Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues		
<b>C- FLUX NET DE FINANCEMENT</b>	<b>-10 290 000,00</b>	
<b>D - IMPACT DE CHANGE (+17 - 27 37 + 47)</b>	<b>1 255 646,21</b>	<b>-911 429,26</b>
<b>E - VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE ( A + B + C + D)</b>	<b>64 523 883,28</b>	<b>-51 198,62</b>
TRESORERIE DEBUT D'EXERCICE	-48 289 690,77	-48 238 492,15
TRESORERIE FIN D'EXERCICE	16 234 192,51	-48 289 690,77

Tableau n° 7 (1/2)

Identifiant fiscal: 1084928

**ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)**  
**(I - Tableau de Formation des Resultats (TFR))**

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

	E.S.G TFR	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	<b>Primes acquises</b>	<b>1 475 522 542,08</b>	<b>1 479 825 800,19</b>
1a	Primes émises	1 523 686 620,14	1 486 126 154,31
1b	Variation des provisions pour primes non acquises	48 164 078,06	6 300 354,12
2	Variation des provisions mathématiques	83 431 528,86	167 683 821,47
3	Ajustement VARCUC		
4	<b>Charges des prestations</b>	<b>776 777 313,79</b>	<b>626 688 174,39</b>
4a	Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	1 118 821 673,26	872 787 852,52
4b	Variation des provisions pour prestations et diverses	-342 044 359,47	-246 099 678,13
A	<b>SOLDE DE SOUSCRIPTION "MARGE BRUTE"</b>	<b>615 313 699,43</b>	<b>685 453 804,33</b>
5	Charges d'acquisition	209 792 649,28	187 184 847,21
6	Autres charges techniques d'exploitation	352 114 963,35	396 249 351,70
8	Produits techniques d'exploitation	4 860 599,20	8 286 927,55
B	<b>CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES</b>	<b>557 047 013,43</b>	<b>575 147 271,36</b>
C	<b>MARGE D'EXPLOITATION</b>	<b>58 266 686,00</b>	<b>110 306 532,97</b>
8	Produits nets des placements (hors ajustement VARCUC)	213 154 907,36	156 354 783,52
9	Participations aux résultats et charges des intérêts crédités	32 736 097,90	32 300 465,65
D	<b>SOLDE FINANCIER</b>	<b>180 418 809,46</b>	<b>124 054 317,87</b>
E	<b>RESULTAT TECHNIQUE BRUT</b>	<b>238 685 495,46</b>	<b>234 360 850,84</b>
10	Part des réassureurs dans les primes acquises	95 777 741,74	87 635 232,81
11	Part des réassureurs dans les prestations payées	62 123 427,72	37 727 296,79
12	Part des réassureurs dans les provisions	-30 716 332,33	-38 669 121,02
F	<b>SOLDE DE REASSURANCE</b>	<b>-64 370 646,35</b>	<b>-88 577 057,04</b>
G	<b>RESULTAT TECHNIQUE NET</b>	<b>174 314 849,11</b>	<b>145 783 793,80</b>
13	Résultat non technique courant	2 503 092,77	667 767,79
14	Résultat non technique non courant	-13 577 553,72	-2 601 764,82
H	<b>RESULTAT NON TECHNIQUE</b>	<b>-11 074 460,95</b>	<b>-1 933 997,03</b>
I	<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>	<b>163 240 388,16</b>	<b>143 849 796,77</b>
15	Impôts sur les sociétés	47 882 131,00	53 364 712,49
J	<b>RESULTAT NET</b>	<b>115 358 257,16</b>	<b>90 485 084,28</b>
16	<b>MARGE D'EXPLOITATION NETTE DE REASSURANCE</b>	<b>-6 103 960,35</b>	<b>21 729 475,93</b>

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passif circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissements.

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
*PwC Maroc SARL*

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

		LIBELLE	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1		<b>Résultat net de l'exercice</b>		
	( + )	<b>Bénéfice</b>	<b>115 358 257,16</b>	<b>90 485 084,28</b>
	( - )	<b>Perte</b>		
2	( + )	Dotations d'exploitation	60 743 968,66	58 387 586,85
3	( + )	Dotations sur placements	32 134 473,17	7 667 325,75
4	( + )	Dotations non techniques courantes	0,00	0,00
5	( + )	Dotations non techniques non courantes	23 798 455,66	0,00
6	( - )	Reprises d'exploitation	5 245,00	0,00
7	( - )	Reprises sur placements	29 187 608,67	0,00
8	( - )	Reprises non techniques courantes	0,00	0,00
9	( - )	Reprises non techniques non courantes	17 897 174,71	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	23 936,00	0,00
13	( + )	V.N.A. des immobilisations cédées	44 287,36	0,00
	( = )	<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>184 965 477,63</b>	<b>156 539 996,88</b>
14	( - )	Distribution de bénéfices	10 290 000,00	0,00
	( = )	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>174 675 477,63</b>	<b>156 539 996,88</b>

## MODELE DE L'ETAT A1 - PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

<b>I - ACTIF IMMOBILISE</b>	
A - Evaluation à l'entrée	
1 - Immobilisations en non-valeurs	Sont inscrites à leur coût historique
2 - Immobilisations incorporelles	Sont inscrites à leur coût d'acquisition
3 - Immobilisations corporelles	Sont inscrites à leur coût d'acquisition
4 - Immobilisations financières	Selon la nature des placements (voir point 5, ci-dessous)
5 - Placements affectés aux opérations d'assurances	5.1 Placements immobiliers : Sont inscrites à leur coût d'acquisition ou de revient. Les constructions sont amorties linéairement sur une période de 25 ans. 5.2 Titres à revenus fixes : Sont inscrits à leur prix d'achat hors frais d'acquisition et hors intérêts courus. Les frais d'acquisition sont amortis linéairement sur la durée de vie résiduelle du titre. 5.3 Titres à revenus variables : Sont inscrits à leur prix d'achat à l'exclusion des frais d'acquisition. L'évaluation des titres cotés est faite au cours moyen le plus bas du dernier trimestre. L'évaluation des titres non cotés est faite à la valeur de quote-part d'actif net comptable
B - Corrections de valeurs	
1 - Méthodes d'amortissements	Amortissement linéaire
2 - Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Méthodes réglementaires
3 - Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	na
<b>II - ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)</b>	
A - Evaluation à l'entrée	
1 - Part des réassureurs dans les provisions techniques	Application des traités de réassurance
2 - Créances et autres actifs circulants	Valeurs historiques
3 - Titres et autres valeurs de placements	Selon la nature des placements voir le point 5, ci-dessus
B - Corrections de valeurs	
1 - Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Evaluations réglementaires
2 - Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	na
<b>III - FINANCEMENT PERMANENT</b>	
1 - Méthodes de réévaluation	Rapport d'expert
2 - Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	Méthodes réglementaires
3 - Dettes de financement permanent	Valeurs historiques
4 - Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Evaluées en fonction des risques éventuels des litiges en cours opposant la Compagnie à des tiers.
5 - Méthodes d'évaluation des provisions techniques	Méthodes réglementaires selon l'arrêté du ministre des finances et de la privatisation n° 1548-05 du 10/10/2005
6 - Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	na
<b>IV - PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)</b>	
1 - Dettes pour espèces remises par les réassureurs	Application des conditions des traités de réassurance
2 - Dettes du passif circulant	Valeurs historiques
3 - Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Méthodes réglementaires
4 - Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	na
<b>V - TRESORERIE</b>	
1 - Trésorerie - Actif	Valeurs historiques
2 - Trésorerie - Passif	Valeurs historiques
3 - Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Méthode forfaitaire

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat A2 - Etat des dérogations

Indication des Dérogations	Justifications des Dérogations	Influence des Dérogations sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
*PwC Maroc SARL*

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat A3 - Etat des changements de méthodes

Nature des Changements	Justification des Changements	Influence sur le Patrimoine, la Situation Financière et les Résultats
<b>I CHANGEMENT AFFECTANT LES METHODES D'EVALUATION</b>		
<b>II CHANGEMENT AFFECTANT LES RECLES DE PRESENTATION</b>		

Néant

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat B1 - Détail des non-valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	<b>FRAIS PRELIMINAIRES</b>	<b>25 275 274,26</b>
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalable au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	25 275 274,26
2118	Autres frais préliminaires	
212	<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2122	Frais d'acquisitions de placement	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2126	Frais d'acquisition des contrats précomptés	
2128	Autres charges à répartir	
213	<b>PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS</b>	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	<b>TOTAL</b>	<b>25 275 274,26</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>25 755 022,86</b>	<b>556 741,68</b>			<b>1 036 490,28</b>			<b>25 275 274,26</b>
*Frais préliminaires	25 755 022,86	556 741,68			1 036 490,28			25 275 274,26
*Charges à répartir sur plusieurs exercices								
*Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>230 375 770,66</b>	<b>5 936 073,72</b>		<b>14 440 568,86</b>		<b>4 718 696,76</b>	<b>14 440 568,86</b>	<b>231 593 147,62</b>
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	202 569 897,85	5 803 658,53		14 440 568,86				222 814 125,24
* Fonds commercial								
*Autres immobilisations incorporelles	27 805 872,81	132 415,19				4 718 696,76	14 440 568,86	8 779 022,38
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>46 773 468,96</b>	<b>2 970 785,10</b>				<b>222 294,66</b>		<b>49 521 959,40</b>
* Terrains								
*Constructions	126 778,30							126 778,30
*Installat. techniques,matériel et outillage	652 654,06							652 654,06
* Matériel de transport								
*Immobilisations corporelles en cours	1 900 835,72	259 167,90				222 294,66		1 937 708,96
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	44 093 200,88	2 711 617,20						46 804 818,08
*Autres immobilisations corporelles								
<b>PLACEMENTS IMMOBILIERS</b>	<b>260 901 396,10</b>	<b>229 999 929,17</b>						<b>490 901 325,27</b>
Terrains	48 900 000,00							48 900 000,00
Constructions	212 001 396,10							212 001 396,10
Autres placements immobiliers		229 999 929,17						229 999 929,17
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>563 805 658,58</b>	<b>239 463 529,67</b>		<b>14 440 568,86</b>	<b>1 036 490,28</b>	<b>4 940 991,42</b>	<b>14 440 568,86</b>	<b>797 291 706,55</b>

FIGAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

## TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

NATURE	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Virement	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4	5 = 1 + 2 - 3 + 4
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>24 574 860,81</b>	<b>919 286,00</b>	<b>1 034 623,56</b>		<b>24 459 523,25</b>
* Frais préliminaires	24 574 860,81	919 286,00	1 034 623,56		24 459 523,25
* Charges à répartir sur plusieurs exercices					
* Primes de remboursement des obligations					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>117 922 438,45</b>	<b>54 996 765,64</b>			<b>172 919 204,09</b>
* Immobilisation en recherche et développement					
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	117 922 438,45	54 996 765,64			172 919 204,09
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>41 684 709,95</b>	<b>1 120 271,92</b>		<b>7 395,40</b>	<b>42 797 586,47</b>
* Terrains					
* Constructions	7 395,40			7 395,40	
* Installations techniques; matériel et outillage	433 790,03	32 847,50			466 637,53
* Matériel de transport					
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	41 243 524,52	1 087 424,42			42 330 948,94
* Autres immobilisations corporelles					
* Immobilisations corporelles en cours					
<b>PLACEMENTS IMMOBILIERS</b>	<b>87 591 680,77</b>	<b>4 144 084,07</b>		<b>-7 395,40</b>	<b>91 743 160,24</b>
Terrains					
Constructions	87 591 680,77	4 144 084,07		-7 395,40	91 743 160,24
Autres placements immobiliers					
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>271 773 689,98</b>	<b>61 180 407,63</b>	<b>1 034 623,56</b>		<b>331 919 474,05</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION



## TABLEAU DES PLACEMENTS

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ELEMENTS D'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation	Plus ou moins value latente
Terrains (2611, 2311, 2312, 2313, 2316)	48 900 000,00	48 900 000,00	75 000 000,00	26 100 000,00
Constructions (2612, 2321, 2323, 2325, 2327)	212 128 174,40	120 385 014,16	135 000 000,00	14 614 985,84
Parts et actions de sociétés immobilières (2613)				
Autres placements immobiliers (2618, 2318, 2328)	229 999 929,17	229 999 929,17	229 894 532,51	-105 396,66
Placements immobiliers en cours (2619, 2392)				
<b>Total placements immobiliers</b>	<b>491 028 103,57</b>	<b>399 284 943,33</b>	<b>439 894 532,51</b>	<b>40 609 589,18</b>
Obligations d'Etat (26211, 26221)				
Bons du Trésor (26213, 26223)	1 619 241 734,74	1 609 472 772,98	1 533 792 344,73	-75 680 428,25
Obligations garanties par l'Etat (26215, 26225)	87 319 527,17	91 140 241,04	99 845 458,30	8 705 217,26
Titres hypothécaires (2623)				
Titres de créances négociables (2624)	584 647 856,94	584 618 445,56	620 635 138,74	36 016 693,18
Titres de créances échues (2625)				
Autres obligations et bons (26218, 26228, 2481, 3504, 3506, 3508)	787 257 597,95	786 917 520,41	789 151 134,82	2 233 614,41
<b>Total Obligations, bons et titres de créances négociables</b>	<b>3 078 466 716,80</b>	<b>3 072 148 979,99</b>	<b>3 043 424 076,59</b>	<b>-28 724 903,40</b>
Titres de participation (2631, 2510)	57 079 222,89	57 079 222,89	99 241 373,95	42 162 151,06
Actions cotées (2632)	793 133 698,42	786 476 273,75	816 047 176,70	29 570 902,95
OPCVM Obligations 2634)	305 390 912,56	305 390 912,56	286 291 965,32	-19 098 947,24
OPCVM Actions (2635)				
OPCVM Divers (2636) destinés aux FPC en titrisation				
Autres actions et parts sociales (2633,2638,3501)	1 289 676,00	1 289 676,00	4 575 823,21	3 286 147,21
<b>Total actions et titres de participation</b>	<b>1 156 893 509,87</b>	<b>1 150 236 085,20</b>	<b>1 206 156 339,18</b>	<b>55 920 253,98</b>
Prêts en première hypothèque (2641,2411)				
Avances sur polices vie (2643)				
Prêts nantis par des obligations (2644)				
Autres prêts (2411,15,16,18,83,87,2488,2648,2683,2688)	245 585 529,69	223 803 953,14	236 649 967,61	12 846 014,47
<b>Total prêts et créances immobilisés</b>	<b>245 585 529,69</b>	<b>223 803 953,14</b>	<b>236 649 967,61</b>	<b>12 846 014,47</b>
Dépôts à terme (2651)				
OPCVM Monétaires (2653)	63 865 131,36	63 865 131,36	61 713 606,40	-2 151 524,96
Autres dépôts (2658, 2486)	234 200,00	234 200,00		-234 200,00
Valeurs remises aux cédantes (2672)				
Créances pour espèces remises aux cédantes (2675)	442 685,56	442 685,56	442 685,56	
<b>Total Dépôts</b>	<b>64 542 016,92</b>	<b>64 542 016,92</b>	<b>62 156 291,96</b>	<b>-2 385 724,96</b>
Placements immobiliers (2661)				
Obligations et bons (2662)				
Actions et parts autres que les OPCMV (2263)	10 224 399,21	10 224 399,21	10 224 399,21	
Parts et actions OPCVM (2664)				
Parts et actions autres OPCVM (2665)				
Autres placements (2668)				
<b>Total Placements unités de comptes</b>	<b>10 224 399,21</b>	<b>10 224 399,21</b>	<b>10 224 399,21</b>	
<b>T O T A L</b>	<b>5 046 740 276,06</b>	<b>4 920 240 377,79</b>	<b>4 998 505 607,06</b>	<b>78 265 229,27</b>

Etat B4 II - Tableau des filtres de participation (assurances) | II-Placements affectés aux opérations d'assurances

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
Compagnie d'Assurances Transport	1085497	Assurances	162 656 000,00	0,06	9 272 635,90	9 272 635,90	31/12/2022	853 933 210,64	260 975 680,83	14 186 925,00
AFRICA RE	15217609	Assurances	3 134 077 944,50	0,00	771 321,99	771 321,99	31/12/2022	10 846 689 003,50	259 745 818,50	0,00
Wafa Assurances	1085467	Assurances	330 000 000,00	0,07	24 176 361,00	24 176 361,00	31/12/2022	6 355 579 336,53	607 146 335,20	446 290,00
Santam	1084025	Assurances	411 487 400,00	0,00	82 000,00	82 000,00	31/12/2022	4 981 986 832,38	370 167 852,09	2 952,00
ATLANTA	1085137	Assurances	602 835 950,00	0,05	31 359 464,00	31 359 464,00	31/12/2022	3 805 728 947,87	409 405 040,63	1 029 611,00
EMOB	36148296	Transport	3 000 000,00	0,33	1 000 000,00	1 000 000,00	31/12/2022	-433 797,98	-1 411 829,64	0,00
SMAEX	1003169	Assurances	50 000 000,00	0,01	250 000,00	250 000,00	31/12/2022	127 730 012,83	1 023 574,42	0,00
<b>Total</b>					<b>66 911 682,89</b>	<b>66 911 682,89</b>	--	<b>2 034 074 662,72</b>	<b>1 907 252 492,12</b>	<b>14 357 445,10</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## TABLEAU DES PROVISIONS TECHNIQUES

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

LIBELLE	Montant au début de l'exercice			Variation de l'exercice			Montant à la fin de l'exercice		
	Brut	Cession	Net	Brut	Cession	Net	Brut	Cession	Net
Provisions pour primes non acquises	308 683 805,66	32 109 361,63	276 574 444,03	48 164 078,06	7 601 162,88	40 562 915,18	356 847 883,72	39 710 524,51	317 137 359,21
Provisions pour sinistres à payer	2 678 171 694,09	190 549 391,01	2 487 622 303,08	-329 054 323,59	-30 556 832,33	-298 497 491,26	2 349 117 370,50	159 992 558,68	2 189 124 811,82
Provisions des assurances-vie	1 305 029 000,00	50 730 500,00	1 254 298 500,00	103 543 000,00	-159 500,00	103 702 500,00	1 408 572 000,00	50 571 000,00	1 358 001 000,00
Provisions pour fluctuations de sinistralité	101 158 425,86		101 158 425,86	-11 351 207,45		-11 351 207,45	89 807 218,41		89 807 218,41
Provisions pour aléas financiers									
Provisions des contrats en U.C.	9 079 879,77		9 079 879,77	-551 600,00		-551 600,00	8 528 279,77		8 528 279,77
Provisions pour participation aux bénéfices	42 209 918,98		42 209 918,98	13 515 853,90		13 515 853,90	55 725 772,88		55 725 772,88
Provisions techniques sur placements	133 504 319,20		133 504 319,20	8 039 045,70		8 039 045,70	141 543 364,90		141 543 364,90
Autres Provisions techniques	23 180 370,37		23 180 370,37	-1 978 455,57		-1 978 455,57	21 201 914,80		21 201 914,80
<b>TOTAL</b>	<b>4 601 017 413,93</b>	<b>273 389 252,64</b>	<b>4 327 628 161,29</b>	<b>-169 673 608,95</b>	<b>-23 115 169,45</b>	<b>-146 558 439,50</b>	<b>4 431 343 804,98</b>	<b>250 274 083,19</b>	<b>4 181 069 721,79</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## TABLEAU DES PROVISIONS - AUTRES PROVISIONS

Allianz Maroc SA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

N A T U R E	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		d'exploitation (techniques)	sur placement	non techniques	d'exploitation (techniques)	sur placement	non techniques	
1-Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	30 147 580,31	-473 118,01	24 095 427,47			29 187 608,67		24 582 281,10
2-Provisions réglementées								
3-Provisions durables pour risques et charges	17 897 174,71			23 798 455,66			17 897 174,71	23 798 455,66
<b>SOUS-TOTAL (A)</b>	<b>48 044 755,02</b>	<b>-473 118,01</b>	<b>24 095 427,47</b>	<b>23 798 455,66</b>		<b>29 187 608,67</b>	<b>17 897 174,71</b>	<b>48 380 736,76</b>
4-Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	534 071 683,00	15 127 298,27						549 198 981,27
5-Autres provisions pour risques et charges	1 000 000,00	717 435,00	1 255 646,21					2 973 081,21
6-Provisions pour dépréc. des cptes de trésorerie								
<b>SOUS-TOTAL (B)</b>	<b>535 071 683,00</b>	<b>15 844 733,27</b>	<b>1 255 646,21</b>					<b>552 172 062,48</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>583 116 438,02</b>	<b>15 371 615,26</b>	<b>25 351 073,68</b>	<b>23 798 455,66</b>		<b>29 187 608,67</b>	<b>17 897 174,71</b>	<b>600 552 799,24</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROE GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>3 350 611 000,61</b>	<b>3 246 088 971,58</b>	<b>104 522 029,03</b>		<b>97 086 236,09</b>	<b>1 453 751 755,33</b>		
Immobilisations financières	283 882 482,95	276 411 739,34	7 470 743,61		25 917 164,98	18 664 558,62		
- Prêts immobilisés	42 636 547,93	35 165 804,32	7 470 743,61		0,00	0,00		
- Autres créances financières	241 245 935,02	241 245 935,02	0,00		25 917 164,98	18 664 558,62		
<b>Placements affectés aux opérations d'assurances</b>	<b>3 066 728 517,64</b>	<b>2 969 677 232,24</b>	<b>97 051 285,42</b>		<b>71 169 071,11</b>	<b>1 435 087 196,71</b>		
- Obligations et bons TCN	3 066 285 832,10	2 969 234 546,68	97 051 285,42		71 169 071,11	1 435 087 196,71		
- Prêts et effets assimilés	0,00	0,00	0,00					
- Créances pour dépôts auprès de cédantes	442 685,56	442 685,56	0,00					
	0,00	0,00	0,00					
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 877 311 890,58</b>	<b>923 840 731,21</b>	<b>953 471 159,37</b>		<b>0,00</b>	<b>79 592 644,07</b>		
- Parts de réassureurs dans les provisions techniques	250 274 083,19	0,00	250 274 083,19					
- Cessionnaires et comptes rattachés	23 547 616,37	0,00	23 547 616,37					
- Intermédiaires, cédantes, coassureurs et comptes rattachés	1 029 164 129,05	557 919 918,69	471 244 210,36					
- Personnel	2 013 520,09	0,00	2 013 520,09					
- Etat	79 592 644,07	72 552 849,92	7 039 794,15			79 592 644,07		
- Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00					
- Autres débiteurs	311 710 861,20	250 571 303,16	61 139 558,04					
- Comptes de régularisation - Actif	181 009 036,61	42 796 659,44	138 212 377,17					
<b>T O T A U X</b>	<b>5 227 922 891,19</b>	<b>4 169 929 702,79</b>	<b>1 057 993 188,40</b>		<b>97 086 236,09</b>	<b>1 533 344 399,40</b>		

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
<b>DE FINANCEMENT</b>								
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement								
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>841 589 622,37</b>	<b>263 584 048,90</b>	<b>578 005 573,47</b>			<b>58 718 823,51</b>		
- Dettes pour dépôts des réassureurs	118 926 027,66	0,00	118 926 027,66					
- Cessionnaires et comptes rattachés	73 412 491,96	24 534 066,84	48 878 425,12					
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	141 196 845,79	53 482 030,87	87 714 814,92					
- Personnel	25 387 683,45		25 387 683,45					
- Organismes sociaux	13 162 306,76	0,00	13 162 306,76					
- Etat	58 718 823,51	0,00	58 718 823,51			58 718 823,51		
- Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00					
- Autres créanciers	387 783 385,74	185 567 951,19	202 215 434,55					
- Comptes de régularisation - Passif	23 002 057,50	0,00	23 002 057,50					
<b>T O T A U X</b>	<b>841 589 622,37</b>	<b>263 584 048,90</b>	<b>578 005 573,47</b>			<b>58 718 823,51</b>		

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat B8 - Tableau des suretés réelles données ou reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Crédeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	Valeur Nette Comptable de la sureté donnée

Néant

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
*PwC Maroc SARL*

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat B9 - Engagements financiers reçus ou donnés | Hors opérations de crédit-bail

Engagements Donnés	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
--------------------	-------------------	-----------------------------

## Engagement donné


## Engagement reçu


POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION



## MODELE DE L'ETAT B11 DETAIL DES POSTES DU CPC

Code Poste	Poste	Exercice	Exercice précédent
701	Primes émises	1 420 307 715,52	1 389 849 204,19
702	Variation des provisions pour primes non acquises	-40 562 915,18	2 341 363,19
716	Subventions d'exploitation	0,00	0,00
718	Autres produits d'exploitation	4 855 354,20	8 286 927,55
732	Revenus des placements	173 792 256,58	177 322 645,73
732	Revenus des placements immobiliers	0,00	0,00
732	Revenus des obligations	108 836 910,43	108 048 254,08
732	Revenus des actions	44 590 257,69	49 075 815,41
732	Reste du poste revenus des placements	20 365 088,46	20 198 576,24
735	Profits sur réalisation de placements	86 012 877,70	46 089 049,79
735	Placements immobiliers	0,00	0,00
735	Obligations et bons	17 552 310,39	388 719,12
735	Actions et parts sociales	68 460 567,31	45 700 330,67
735	Reste du poste Profits sur réalisations de placements	0,00	0,00
738	Intérêts et autres produits de placements	0,00	0,00
738	Intérêts et produits assimilés	0,00	0,00
738	Reste du poste autres produits de placements	0,00	0,00
601	Prestations et frais payés	1 056 698 245,54	835 823 230,37
602 à 608	Variation des provisions techniques	-195 160 400,38	-8 208 944,63
611	Charges d'acquisition des contrats	209 792 649,28	187 184 847,21
612	Achats consommés de matières et fournitures	6 915 056,72	5 762 365,05
612	Achats non stockés de matières et de fournitures	4 801 788,07	3 462 195,75
612	Achats de travaux, études et prestations de services	2 113 268,65	2 300 169,30
612	Reste sur poste achats consommés de matières et fournitures.	0,00	0,00
613	Autres charges externes	100 298 136,48	120 143 522,92
614	Locations et charges locatives	5 169 306,97	5 340 399,68
	Redevances de crédit bail	0,00	0,00
	Entretien et réparations	12 625 519,11	12 354 423,62
	Primes d'assurances	167 936,12	200 261,19
	Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	0,00	0,00
	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	13 796 339,90	17 010 246,97
	Déplacements, missions et réceptions	5 316 959,01	3 045 255,74
Reste du poste autres charges externes	63 222 075,37	82 192 935,72	
617	Charges de personnel	137 766 951,90	162 781 686,37
617	Rémunération du personnel	117 394 869,34	116 286 834,61
617	Charges sociales	30 156 109,85	59 733 013,15
617	Reste du poste charges du personnel	-9 784 027,29	-13 238 161,39
618	Autres charges d'exploitation	21 697 699,46	28 698 431,53
618	Pertes sur créances irrécouvrables	20 528 826,95	19 296 073,11
618	Reste du poste autres charges d'exploitation	1 168 872,51	9 402 358,42
631	Charges d'intérêts	2 775 938,40	2 503 916,44
632	Frais de gestion des placements	5 549 848,86	5 728 329,24
632	Frais de gestion des immeubles	0,00	0,00
632	Frais de gestion des titres	5 549 848,86	5 728 329,24
632	Reste du poste charges de placement	0,00	0,00
635	Pertes sur réalisation de placements	29 628 655,16	41 431 132,69
635	Placements immobiliers	0,00	0,00
635	Obligations et bons	9 217 798,98	8 086 235,15
635	Actions et parts sociales	20 410 856,18	33 344 897,54
635	Reste du poste Pertes sur réalisation de placements	0,00	0,00
638	Autres charges de placements	0,00	0,00
638	Pertes sur prêts et effets assimilés	0,00	0,00
638	Reste du poste autres charges de placements	0,00	0,00

**PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE  
AU RESULTAT NET FISCAL**

AU 31/12/2023

INTITULE	Montant	Montant
<b>I RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice brut	163 240 388,16	
Perte nette		
<b>II REINTEGRATIONS FISCALES</b>	388 039 823,20	
<b>1. Courantes</b>		
Charges non déductibles (61121 / 61128 - Frais de participation)		
Charges véhicules non déductibles (61316)	737 399,18	
Cadeaux à la clientèle (compte 61446)	555 685,03	
Dons 61462	-	
Charges exercices antérieurs		
Autres Charges à réintégrer	950 552,00	
Provision créances douteuses assurés et intermédiaires	335 719 104,76	
Provision pour perte de changes au 31/12/2022 ( 61957 _4506)		
Intérêts sur prêts agents		
Pertes sur créances irrécouvrables 6182	18 623 489,07	
<b>Total des réintégrations courantes</b>	356 586 230,04	
<b>2. Non Courantes</b>		
Impôts sur les sociétés (6701)		
Impôts sur les sociétés (6708 )		
Autres charges non techniques (65831) amende fiscale	174 969,50	
Contribution sur les bénéfices (6584)C31:C39	7 480 168,00	
Provision pour risques divers (6598)	23 798 455,66	
<b>Total des réintégrations non courantes</b>	31 453 593,16	
<b>III DEDUCTIONS FISCALES</b>		424 440 133,13
<b>1. Courantes</b>		
Abattement sur les produits de participation (compte 732322)& (741513)		38 762 413,44
Abattement sur les profit net global des cessions ou des retraits effectués au cours de l'exercice		
Reprise provision IR sur Revenus Salariaux		
Reprise provision pour dépréciation compte Officieux 2021 (619648)		
Reprise provision créances douteuses 2022		367 780 544,98
Reprise autres charges non techniques		
<b>Total des déductions fiscales courantes</b>		406 542 958,42
<b>2. Non Courantes</b>		
Reprise provision pour risques divers constatée (7598)		17 897 174,71
Reprise provision partielle indemnité de préavis		
<b>Total des déductions fiscales courantes</b>		17 897 174,71
<b>Total</b>	551 280 211,36	424 440 133,13
<b>IV RESULTAT BRUT FISCAL</b>		Montants
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	126 840 078,23	
Déficit brut fiscal si T1 < T2 (B)		
Déficit ou fraction de déficit correspondant à la dotation aux amortissements pratiqués.		
Surplus correspondant au déficit d'exploitation.		
<b>V REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
Exercice N-4 - 2018		
Exercice N-3 - 2019		
Déficit absorbé sur les amortissements indéfiniment reportables		
<b>VI RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal (A-C) ou Déficit net fiscal (B)	126 840 078,23	
<b>VII CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		Montants
<b>VIII CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		
Exercice N-4-		
Exercice N-3 -		
Exercice N-2 -		
Exercice N-1 -		

**MODELE DE L'ETAT B13 DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS**

I - DETERMINATION DU RESULTAT	Montants
Résultat technique vie du CPC (+) (-)	-1 067 669,04
Résultat technique non-vie du CPC (+) (-)	175 382 518,15
Résultat non technique courant du CPC (+) (-)	2 503 092,77
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (techniques et non techniques) (+) (-)	356 586 230,04
Déductions fiscales sur opérations courantes (techniques et non techniques) (+) (-)	406 542 958,42
Résultat courant théoriquement imposable (=)	<b>126 861 213,50</b>
Impôt théorique sur résultat courant (-)	47 890 108,10
Résultat courant théorique après impôts (=)	<b>78 971 105,40</b>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
*PwC Maroc SARL*

FIGAROC GRANT THORNTON  
 POUR IDENTIFICATION

## Etat B14 - Détail de la taxe sur la valeur ajoutée (Assurances)

N A T U R E	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	(1)	(2)	(3)	(1+2-3=4)
A. TVA Facturée	6 176 705,45	17 598 575,16	14 750 068,35	9 025 212,26
B. TVA Récupérable				
* sur charges				
* sur immobilisations				
C. T.V.A. due ou crédit de T.V.A = (A - B)	6 176 705,45	17 598 575,16	14 750 068,35	9 025 212,26

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## PASSIFS EVENTUELS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

DESCRIPTION
<p>La société Allianz Maroc a été soumise le 11 juillet 2018, au contrôle fiscal, des exercices 2016, 2017 et 2018, au titre de :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• IS : l'impôt sur les sociétés;</li><li>• RAS: Retenue à la Source;</li><li>• TVA: Taxe sur la Valeur Ajoutée;</li><li>• IR: Impôt sur le Revenu du Personnel;</li><li>• DET: les droits d'enregistrement et des timbres;</li></ul> <p>Les exercices 2020, 2021, 2022 et 2023 sont non prescrits et pourraient faire l'objet d'un éventuel contrôle Fiscal.</p> <p>Les déclarations fiscales au titre de la Taxe sur les Contrats d' Assurances (TCA), et les déclarations sociales notamment la CNSS, n'ont pas fait l'objet de contrôle par l'Administration, et sont susceptibles d'être assujetties à des vérifications et à d'éventuels redressements.</p>

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
*PwC Maroc SARL*

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## MODELE DE L'ETAT C1 ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

## REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nom, prénom ou raison sociale des principaux actionnaires (1)	Adresse	Nombre de titres - Exercice précédent	Nombre de titres - Exercice actuel	Part % - Exercice précédent	Part % - Exercice Actuel	Montant du capital - Souscrit	Montant du capital - Appelé	Montant du capital - Libéré
1	ALLIANZ S.E	Königinstrasse 28, 80802 Munich - Germany	337 035	0	0%	69%	0,00	0,00	0,00
2	SANLAM EMERGING MARKET IRLAND LIMITED (SEM) (since closing date 4 sept 2023)	Beech house, Beech hill road, Dublin 4, Irland	0	337 035	69%	0%	101 110 500,00	101 110 500,00	101 110 500,00
3	Allianz Africa Financial Services	166 - 168, Bd. Zerktouni, Casablanca	147 523	147 523	30%	30%	44 256 900,00	44 256 900,00	44 256 900,00
4	Heritiers BENJELLOUN Mohamed	Av. Bab Mansour, Rue Abou Dabie, Lot 4, Fes	5 243	5 243	1%	1%	1 572 900,00	1 572 900,00	1 572 900,00
5	REBROUB Mohamed	39, rue Prince My. Abdellah - Khouribga	195	195	0%	0%	58 500,00	58 500,00	58 500,00
6	BELRHITI Habib	6, rue Chouaib Doukkali, Casablanca	4	4	0%	0%	1 200,00	1 200,00	1 200,00
	Total		490 000,00	490 000,00	100,000%	100,000%	147 000 000,00	147 000 000,00	147 000 000,00

\*(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**MODELE DE L'ETAT C2 TABLEAU D'AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**

	Montant		Montant
A - ORIGINES DES RESULTATS A AFFECTER		B - AFFECTATION DES RESULTATS	
Décision du	27/06/2023	- Réserve légale	0,00
- Report à nouveau	0,00	- Autres réserves	0,00
- Résultats nets en instance d'affectation	0,00	- Tantièmes	0,00
- Résultat net de l'exercice	90 485 084,28	- Dividendes	10 290 000,00
- Prélèvement sur les réserves	0,00	- Autres affectations	0,00
- Autres prélèvements	0,00	- Report à nouveau	80 195 084,28
Total A	90 485 084,28	Total B	90 485 084,28

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

*PwC Maroc SARL*FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat C3 - Résultats et autres éléments caractéristiques de l'entreprise au cours des trois derniers exercices

Nature des Indications	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N
<b>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	821 118 236,68	911 576 627,68	1 017 124 633,44
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	1 628 507 058,75	1 617 235 093,16	1 673 448 346,28
2. Résultat avant impôts	90 471 695,05	143 849 796,77	163 240 388,16
3. Impôts sur les résultats	18 942 554,00	53 364 712,49	47 882 131,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	0,00	0,00	10 290 000,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	71 529 141,05	90 485 084,28	80 195 084,28
<b>RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	145,98	184,66	163,66
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	0,00	0,00	21,00
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	149 464 697,34	133 271 445,22	126 698 774,96
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	364,00	299,00	314,00

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**MODELE DE L'ETAT C4 TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE**

NATURE	Entrées Contre-valeur en Dirhams	Sorties Contre-valeur en Dirhams
Financement permanent	0	0
Immobilisations brutes	0	0
Rentrées sur immobilisations	0	0
Remboursement des dettes de financement	0	0
	0	0
Dépôts auprès des cédantes		
Dépôts constitués	0	0
Dépôts libérés	0	0
Intérêts sur dépôts	0	0
Dépôts reçus des réassureurs		
Dépôts constitués	0	0
Dépôts libérés	0	0
Intérêts sur dépôts	0	0
	0	0
Affaires directes et acceptations		
Primes	0	0
Sinistres payés	0	0
Cessions en réassurances		
Primes nettes cédées	0	0
Sinistres payés	0	0
	0	0
Autres produits	0	0
Autres charges	0,00	53 699 304,11
	0,00	53 699 304,11
TOTAL DES ENTREES	0,00	
TOTAL DES SORTIES		53 699 304,11
BALANCE DEVISES	53 699 304,11	0,00
Total	53 699 304,11	53 699 304,11

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIGAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## Etat C5 - Datations et événements postérieurs

Date de clôture(1)	
Date d'établissement des états de synthèse (2)	11/03/2023
(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) Justification en cas de dépassement du délais réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	

**EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLE A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION DES ETATS DE SYNTHESE**

DATE	INDICATION DES EVENEMENTS
<b>Evenements favorables</b>	

**Evenements dé-favorables**


POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

**MODELE DE L'ETAT C6 ETAT DES CHARGES DE SINISTRES ET DES PRIMES ACQUISES – NON VIE - Exercice N-2**

Année d'inventaire	N-4*	N-3*	N-2*	N-1*	N*
Inventaire N-2					
Règlements cumulés	572 007,03	336 597,12	188 511,35		
Provisions pour sinistres	534 089,02	366 968,39	464 049,28		
Total des charges des sinistres	1 106 096,05	703 565,51	652 560,63		
Primes acquises	1 399 897,19	1 220 826,61	1 060 431,93		
Sinistres / primes acquises (%)	79%	58%	62%		

\*Exercices de survenance\*

**MODELE DE L'ETAT C6 ETAT DES CHARGES DE SINISTRES ET DES PRIMES ACQUISES – NON VIE - Exercice N-1**

Année d'inventaire	N-4*	N-3*	N-2*	N-1*	N*
Inventaire N-1					
Règlements cumulés	682 127,52	404 284,77	288 728,05	189 984,93	
Provisions pour sinistres	401 526,91	295 305,00	380 837,79	449 996,82	
Total des charges des sinistres	1 083 654,43	699 589,77	669 565,84	639 981,75	
Primes acquises	1 399 959,69	1 239 738,49	1 091 311,07	1 061 215,79	
Sinistres / primes acquises (%)	77%	56%	61%	60%	

\*Exercices de survenance\*

**MODELE DE L'ETAT C6 ETAT DES CHARGES DE SINISTRES ET DES PRIMES ACQUISES – NON VIE - Exercice N**

Année d'inventaire	N-4*	N-3*	N-2*	N-1*	N*
Inventaire N					
Règlements cumulés	482 771,33	264 722,07	246 367,78	197 445,04	243 451,83
Provisions pour sinistres	252 766,68	197 302,17	322 462,70	329 708,37	521 117,92
Total des charges des sinistres	735 538,01	462 024,23	568 830,48	527 153,41	764 569,75
Primes acquises	1 399 983	1 240 409	1 095 977	1 115 002	1 154 936
Sinistres / primes acquises (%)	53%	37%	52%	47%	66%

\*Exercices de survenance\*

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDAROC GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION

## MODELE DE L'ETAT C7 LISTE DES CATEGORIES EXPLOITEES AU COURS DE L'EXERCICE

numéro de la catégorie	Catégorie	Date de début d'exploitation (1)
1	Vie et décès	01.06.1975
2	Nuptialité-natalité	néant
3	Capitalisation	01.02.1983
4	Opérations ayant pour objet l'acquisition d'immeubles au moyen de la constitution de rentes	néant
5	Assurances liées à des fonds d'investissement	01.06.1975
6	Opérations faisant appel à l'épargne dans le but de collecter les sommes versées par les assurés en vue de la capitalisation en commun, tout en les faisant participer aux bénéfices des sociétés gérées ou administrées directement ou indirectement par l'entreprise d'assurances et de réassurance	01.06.1975
7	Opérations d'assurances contre les risques d'accidents corporels	01.06.1975
8	Maladie - maternité	01.06.1975
9	Opérations d'assurances contre les risques résultant d'accidents ou de maladies survenus par le fait ou à l'occasion du travail	01.06.1975
10	Opérations d'assurances des corps des véhicules terrestres	01.06.1975
11	Opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile résultant de l'emploi de véhicules terrestres à moteur y compris la responsabilité du transporteur et la défense et recours	néant
12	Opérations d'assurances des corps de navires	01.06.1975
13	Opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile résultant de l'emploi de véhicules fluviaux et maritimes y compris la responsabilité du transporteur et la défense et recours	01.06.1975
14	Opérations d'assurances des marchandises transportées	01.06.1975
15	Opérations d'assurances des corps d'aéronefs	néant
16	Opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile résultant de l'emploi d'aéronefs y compris la responsabilité du transporteur et la défense et recours	01.06.1975
17	Opérations d'assurances contre l'incendie et éléments naturels	01.06.1975
18	Opérations d'assurances des risques techniques	01.06.1975
19	Opérations d'assurances contre les risques de responsabilité civile autres que ceux visés aux 9°, 11°, 13°, 16° et 18° y compris la défense et recours	01.06.1975
20	Opérations d'assurances contre le vol	01.06.1975
21	Opérations d'assurances contre les dégâts causés par la grêle ou la gelée	néant
22	Opérations d'assurances contre les risques de mortalité du bétail	néant
23	Opérations d'assistance	néant
24	Opérations d'assurances contre les risques de pertes pécuniaires	01.06.1975
25	Opérations d'assurances contre les risques du crédit	néant
26	Caution	néant
27	Protection juridique	néant
28	Opérations d'assurances contre tous les autres risques	01.06.1975
29	Opérations de réassurance	néant

\*(1) En cas de non exploitation, indiquer la mention « néant »

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT  
PwC Maroc SARL

FIDARDE GRANT THORNTON  
POUR IDENTIFICATION