

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2022

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	30-juin 2022	31-déc 2021
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	47 257	56 511
Immobilisations corporelles	117 743	128 153
Titres mis en équivalence	311 439	312 280
Placements affectés aux opérations d'assurance	13 001 499	12 710 992
Autres immobilisations	225 282	258 771
Impôts différés actifs	9 329	11 306
	<u>13 712 548</u>	<u>13 478 013</u>
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 548 360	1 852 883
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	2 962 893	2 642 329
Autres éléments de l'actif circulant	2 001 609	1 682 083
	<u>6 512 862</u>	<u>6 177 294</u>
Trésorerie - actif	<u>270 706</u>	<u>54 016</u>
	<u>20 496 116</u>	<u>19 709 323</u>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	juin-22	juin-21
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	690 126	706 955
Primes émises cédées	(7 013)	(6 704)
Produits techniques d'exploitation	11	30
Prestations et frais	(734 352)	(674 271)
Prestations et frais cédés	4 676	4 676
Charges techniques d'exploitation	(137 272)	(135 468)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	137 411	110 110
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(3 855)	(3 927)
Résultat technique Vie (A)	(47 469)	1 399
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 453 262	2 361 706
Primes émises cédées	(312 897)	(286 161)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(324 878)	(310 302)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	5 077	9 022
Produits techniques d'exploitation	8 894	1 740
Prestations et frais	(1 316 143)	(1 365 947)
Prestations et frais cédés	22 866	8 817
Charges techniques d'exploitation	(567 509)	(551 381)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	379 309	460 023
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(14 605)	(11 712)
Résultat technique Non Vie (B)	333 376	315 804
Résultat technique (C = A + B)	285 907	317 203
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	9 288	6 127
Charges non techniques courantes	(20 251)	(19 929)
Résultat non technique courant	(10 963)	(13 802)
Produits non techniques non courants	9	33
Charges non techniques non courantes	(319)	(1 879)
Résultat non technique non courant	(310)	(1 846)
Résultat non technique (D)	(11 273)	(15 648)
Résultat avant impôt (C + D)	274 634	301 556
Impôt sur le résultat	(42 032)	(66 142)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(9 254)	(9 254)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	5 924	(6 050)
Résultat net	229 272	220 110
Dont : Part du Groupe	229 039	219 909
Intérêts minoritaires	233	202

Par référence à l'avis N°13 du Conseil National de la Comptabilité, la compagnie a opté pour la possibilité d'étalement sur cinq exercices de la cotisation au Fonds Spécial Covid-19 de MMAD 100 au niveau des comptes consolidés.

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

I - SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variations (a-b)	
				emplois (c)	ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	2 028 083	2 111 863	83 781	-
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	711 049	767 021	-	55 972
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	1 317 034	1 344 842	27 808	-
4	Provisions techniques nettes de cessions [16 - 32]	13 397 379	12 728 959	-	668 420
5	Placements moins dépôts des réassureurs [26 - 42]	12 294 220	11 952 403	341 817	-
6	= Besoin en couverture (4 - 5) (B)	1 103 159	776 555	-	326 603
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	4 964 502	4 324 411	640 090	-
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	2 027 081	1 763 691	-	263 390
9	= Besoin de financement (7-8) (C)	2 937 421	2 560 720	376 700	-
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A + B - C)	(517 228)	(439 323)	-	77 905

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRÉSORERIE	juin-22	Déc-21
Résultat net	229 272	416 797
Variation des provisions techniques nettes de cessions	668 420	742 439
Variation des frais d'acquisition reportés	-	-
Variation des amortissements et provisions [1]	105 810	130 817
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(163 150)	(402 988)
Variations des créances et dettes techniques [341 + 342 - 441 - 442 - 42]	(195 756)	(111 384)
Variation des débiteurs et créditeurs divers [343 à 348 - 443 à 448]	(128 992)	61 824
Autres variations [349 - 449]	(172 260)	(145 886)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	9 254	18 507
QP des sociétés mises en équivalence	(5 924)	(10 454)
Correction du résultat du résultat de cession de titres consolidés	-	-
Variation des impôts différés	1 978	3 123
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	-	-
A - flux d'exploitation	348 651	702 795
Acquisitions - cessions d'immeubles [261]	-	(25 347)
Acquisitions - cessions d'obligations [262]	10 406	52 731
Acquisitions - cessions d'actions [263]	(176 182)	(724 237)
Autres Acquisitions - cessions du [26]	34 803	180 728
Autres Acquisitions - cessions [21 23 24 25 35]	11 126	23 592
B - flux d'investissement	(119 847)	(492 534)
Dividendes versés	(306 710)	(271 276)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	-	-
Augmentation/(Réduction) de capital et fonds d'établissement	-	-
C - flux de financement	(306 710)	(271 276)
D - Impact de change (+17- 27-37+47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	(77 905)	(61 015)
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	(439 323)	(378 308)
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	-
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(517 228)	(439 323)

(1) dotations moins reprises

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	30-juin 2022	31-déc 2021
Capital	602 836	602 836
Réserves consolidées	1 190 393	1 087 071
Ecart de conversion	(1 962)	(2 409)
Résultat	229 272	416 797
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	2 020 539	2 104 294
Dont : Capitaux propres part du groupe	2 016 566	2 100 577
Intérêts minoritaires	3 973	3 717
Dettes de financement	7 544	7 569
Provisions techniques	14 945 739	14 581 841
	<u>16 973 821</u>	<u>16 693 705</u>
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	707 279	758 589
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	548 224	407 777
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	817 545	741 625
Autres dettes du passif circulant	661 312	614 289
	<u>2 734 360</u>	<u>2 522 280</u>
Trésorerie - passif	787 934	493 338
	<u>20 496 116</u>	<u>19 709 323</u>

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

	juin-22	juin-21	
1	Primes émises	3 143 388	3 068 661
	Variation des provisions pour primes non acquises	(324 878)	(310 302)
2 +	Produits des placements	516 720	570 132
I	= Chiffre d'affaires global.....	3 335 230	3 328 491
3 -	Prestations et frais payés	(2 011 661)	(1 471 843)
4 +/-	Variation des provisions techniques	(38 834)	(568 375)
5 -	Charges d'acquisition des contrats	(330 002)	(323 738)
6 -	Achats consommés de mat et fournitures	(6 667)	(5 333)
7 -	Autres charges externes	(126 276)	(121 005)
8 -	Charges de placements	(18 459)	(15 639)
	Total charges de sinistres et consommations	(2 531 900)	(2 505 932)
II	= Valeur ajoutée avant réassurance.....	803 330	822 559
	Part des réassureurs dans les primes acquises	(319 910)	(292 866)
	Part des réassureurs dans les prestations payées	30 342	13 493
	Vol de réassurance pour primes non acquises cédées	5 077	9 022
9 +/-	Solde de réassurance	(284 491)	(270 351)
III	= Valeur ajoutée après réassurance.....	518 838	552 208
10 +	Subventions d'exploitation	-	-
11 -	Impôts et taxes	(22 434)	(21 075)
12 -	Charges de personnel	(110 741)	(107 175)
IV	= Excédent brut d'exploitation.....	385 663	423 958
13 +	Autres produits d'exploitation	1 967	1 769
14 -	Autres charges d'exploitation	(2 280)	(2 504)
15 +	Reprises d'exploitation	6 937	-
16 -	Dotations d'exploitation	(106 381)	(106 020)
V	= Résultat technique.....	285 907	317 203
17 +/-	Résultat non technique	(11 273)	(15 648)
18 -	Impôt sur les résultats	(42 032)	(66 142)
19 +	Quote-part des sociétés MEE	5 924	(6 050)
20 -	Dotations aux At de l'EA	(9 254)	(9 254)
VI	= Résultat net de l'exercice.....	229 272	220 110
	Part du Groupe	229 039	219 909
	Intérêts minoritaires	233	202

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	Pourcentage d'intérêt	Méthode de Consolidation
ATLANTASANAD	100,00%	Intégration Globale
NAJMAT AL BAHR	100,00%	Intégration Globale
TOURS BALZACS	99,99%	Intégration Globale
NEJMAT AL JANOUB	99,92%	Intégration Globale
ATLANTA COTE D'IVOIRE	95,00%	Intégration Globale
LES EAUX MINÉRALES D'OULMES	28,47%	Mise en équivalence
JAWHARAT CHAMAL	20,61%	Mise en équivalence

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022



Building a better
working world
37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 060 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
Bd Sidi Mohammed Benabdelillah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3^{ème} étage
La Marina - Casablanca
Maroc

ATLANTASANAD

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2022

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Groupe ATLANTASANAD et ses filiales comprenant le bilan consolidé, le compte de résultat consolidé, le tableau de variation des capitaux propres, l'état de soldes de gestion consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 2.021 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 229.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'administration en date du 22 septembre 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ATLANTASANAD arrêtés au 30 juin 2022, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Nous attirons votre attention sur l'état annexe « Passifs éventuels » mentionnant le contrôle fiscal en cours de la société ATLANTASANAD portant sur l'impôt sur les sociétés (IS), l'impôt sur le revenu (IR), et la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2018 à 2021. Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Casablanca, le 26 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
S.A.S.
37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 060 Casablanca
Maroc
Abdelmejjid FAIZ
Associé

DELOITTE AUDIT

Sakina BENSOUÏA-KORACHI
Associée

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2022

COMPTES SOCIAUX



AtlantaSanad
ASSURANCE

La vie nous rapproche

BILAN (BL) Exercice clos le 30 juin 2022

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort/Prov..	Net	
ACTIF IMMOBILISE	16 220 271 533,11	316 260 684,55	15 904 010 848,56	15 678 389 589,58
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	157 613 689,31	82 400 981,15	75 212 708,16	90 557 895,35
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	157 613 689,31	82 400 981,15	75 212 708,16	90 557 895,35
Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 312 713 534,70	27 017 446,98	1 285 696 087,72	1 288 232 041,17
Immobilisation en recherche et développement				0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				0,00
Fonds commercial	1 272 576 505,42		1 272 576 505,42	1 272 576 505,42
Autres immobilisations incorporelles	40 137 029,28	27 017 446,98	13 119 582,30	15 655 535,75
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	219 227 719,43	105 696 583,71	113 531 135,72	123 581 070,63
Terrains				0,00
Constructions	101 803 267,73	27 307 266,65	74 496 001,08	78 684 706,54
Installations techniques, matériel et outillage	0,00		0,00	0,00
Matériel de transport	6 621 192,28	4 793 446,25	1 827 746,03	2 135 682,61
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	110 803 259,42	73 595 870,81	37 207 388,61	42 760 681,48
Autres immobilisations corporelles	0,00		0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	0,00		0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	226 487 955,47	6 338 913,74	220 149 041,73	243 907 165,42
Prêts immobilisés	82 392 525,11		82 392 525,11	96 735 874,99
Autres créances financières	5 007 760,74		5 007 760,74	5 007 760,74
Titres de participation	126 772 083,82	6 338 913,74	120 433 170,08	129 847 943,89
Autres titres immobilisés	12 315 585,80		12 315 585,80	12 315 585,80
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	14 304 228 634,20	94 804 758,96	14 209 421 875,24	13 932 111 417,01
Placements immobiliers	332 262 758,13	20 725 598,92	311 537 159,21	315 204 416,46
Obligations et bons et titres de créances négociables	916 280 265,93		916 280 265,93	926 685 977,81
Actions et parts sociales	11 983 266 460,71	74 081 160,04	11 909 185 300,67	11 582 998 614,29
Prêts et effets assimilés	125 806 752,85		125 806 752,85	107 913 079,48
Dépôts en comptes indisponibles	779 791 472,68		779 791 472,68	839 723 121,25
Placements affectés aux contrats en unités de compte				0,00
Dépôts auprès des cédantes				0,00
Autres placements	166 820 923,90		166 820 923,90	159 586 207,72
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution de créances immobilisées et des placements				0,00
Augm. des dettes de financement et des provisions techniques				0,00
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	7 659 226 769,27	1 515 976 394,10	6 143 250 375,17	5 813 289 127,56
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	1 538 377 913,08	0,00	1 538 377 913,08	1 826 798 992,57
Provisions pour primes non acquises	0,00		0,00	0,00
Provisions pour sinistres à payer	1 414 189 481,31		1 414 189 481,31	1 645 317 813,40
Provisions des assurances vie	84 756 123,49		84 756 123,49	84 953 382,16
Autres provisions techniques	39 432 308,28		39 432 308,28	56 527 797,01
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	6 078 059 202,89	1 488 656 882,42	4 589 402 320,47	3 977 087 901,37
Cessionnaires et cptes rattachés débiteurs	513 732 564,57	688 970,72	513 063 593,85	551 865 865,69
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	4 434 233 604,69	1 480 880 548,07	2 953 353 056,62	2 639 787 050,19
Personnel débiteur	8 440 046,44		8 440 046,44	3 730 844,11
Etat débiteur	102 532 475,84		102 532 475,84	127 276 458,83
Comptes d'associés débiteurs				0,00
Autres débiteurs	280 585 040,99	7 107 363,63	273 477 677,36	248 327 187,29
Comptes de régularisation-actif	738 535 470,36		738 535 470,36	406 100 495,26
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	42 789 653,30	27 319 511,68	15 470 141,62	9 402 233,62
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TRESORERIE	262 299 575,38	0,00	262 299 575,38	50 804 137,70
TRESORERIE-ACTIF	262 299 575,38	0,00	262 299 575,38	50 804 137,70
Chèques et valeurs à encaisser				0,00
Banques, TGR, C.C.P.	261 967 923,06		261 967 923,06	50 391 571,13
Caisses, régies d'avances et accréditifs	331 652,32		331 652,32	412 566,57
TOTAL GENERAL	24 141 797 877,74	1 832 237 078,65	22 309 560 799,11	21 542 482 854,83

BILAN (BL) Exercice clos le 30 juin 2022

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
	Exercice	Exercice	
FINANCEMENT PERMANENT	18 809 097 487,47	18 559 675 165,91	
CAPITAUX PROPRES	3 632 935 179,11	3 709 598 581,24	
Capital social ou fonds d'établissement	602 835 950,00	602 835 950,00	0,00
à déduire : Actionnaires, capital souscrit non appelé			0,00
Capital appelé, (dont versé.....)			0,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 985 892 364,85	1 985 892 364,85	0,00
Ecarts de réévaluation			0,00
Réserve légale	60 283 595,00	60 283 595,00	0,00
Autres réserves	209 037 487,51	209 037 487,51	0,00
Report à nouveau (1)	538 074 489,88	396 727 492,36	0,00
Fonds social complémentaire			0,00
Résultats nets en instance d'affectation (1)			0,00
Résultat net de l'exercice (1)	236 811 291,87	454 821 691,52	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	202 912,81	202 912,81	
Provisions réglementées	202 912,81	202 912,81	
DETTES DE FINANCEMENT	7 539 797,05	7 565 597,05	
Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00
Emprunts pour fonds d'établissement	0,00	0,00	0,00
Autres dettes de financement	7 539 797,05	7 565 597,05	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	280 276 316,08	299 261 962,58	
Provisions pour risques	280 276 316,08	299 261 962,58	
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	14 888 143 282,42	14 543 046 112,23	
Provisions pour primes non acquises	803 983 927,41	492 691 550,44	
Provisions pour sinistres à payer	9 085 813 040,35	9 335 202 856,78	
Provisions des assurances vie	4 372 219 111,58	4 080 767 658,94	
Provisions pour fluctuation de sinistralité	563 600 217,36	569 871 816,64	
Provisions pour aléas financiers	0,00	0,00	
Provisions techniques des contrats en unités de compte	0,00	0,00	
Provisions pour participation aux bénéfices	21 144 324,41	20 854 780,77	
Provisions techniques sur placements	18 929 246,86	18 929 246,86	
Autres provisions techniques	22 453 414,45	24 728 201,80	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	0,00	0,00	
Augmentation des créances immobilisées et des placements	0,00	0,00	
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques	0,00	0,00	
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 712 532 330,64	2 489 472 014,41	
DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	705 046 202,97	752 360 747,53	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	705 046 202,97	752 360 747,53	
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	2 007 486 127,67	1 737 111 266,88	
Cessionnaires et cptes rattachés crédateurs	548 140 981,48	406 001 593,95	
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés crédateurs	815 800 578,11	738 731 108,68	
Personnel crédateur	1 833 927,30	8 535 570,25	
Organismes sociaux crédateurs	6 540 456,34	3 861 764,96	
Etat crédateur	102 675 040,86	201 136 069,80	
Comptes d'associés crédateurs	2 648 892,09	2 648 892,09	
Autres créanciers	76 640 434,17	88 106 082,69	
Comptes de régularisation-passif	453 205 817,32	288 090 184,47	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	0,00	0,00	
TRESORERIE	787 930 981,00	493 335 674,51	
TRESORERIE-PASSIF	787 930 981,00	493 335 674,51	
Crédits d'escompte	0,00	0,00	
Crédits de trésorerie	0,00	0,00	
Banques	787 930 981,00	493 335 674,51	
TOTAL GENERAL	22 309 560 799,11	21 542 482 854,83	

(1) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

Libellé	1er SEM 2022		1er SEM 2021		Exercice 2021
	Brut	Cessions	Net	Net	
1 PRIMES	690 126 043,98	7 013 368,89	683 112 675,09	700 250 360,16	1 340 510 127,00
Primes émises	690 126 043,98	7 013 368,89	683 112 675,09	700 250 360,16	1 340 510 127,00
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	10 655,22	0,00	10 655,22	29 583,61	311 620,07
Subventions d'exploitation			0,00	0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	10 655,22		10 655,22	29 583,61	311 620,07
Reprises d'exploitation, transferts de charges	0,00		0,00	0,00	0,00
3 PRESTATIONS ET FRAIS	734 352 337,67	7 476 318,11	726 876 019,56	669 595 383,96	1 201 562 381,38
Prestations et frais payés	410 066 159,27	8 843 496,24	401 222 663,03	322 530 792,32	605 024 362,04
Variation des provisions pour sinistres à payer	30 545 182,12	-1 169 919,46	31 715 101,58	19 597 900,44	46 098 854,90
Variation des provisions des assurances vie	291 451 452,64	-197 258,67	291 648 711,31	318 518 258,85	554 014 806,93
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	0,00		0,00	0,00	111 074,20
Variation des provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	0,00	0,00
Var. des prov. Tech. des contrats en unités de cpte	0,00		0,00	0,00	0,00
Variation des provisions pour participation aux bénéficiaires	2 289 543,64		2 289 543,64	8 948 432,35	-3 686 716,69
Variation des autres provisions techniques			0,00	0,00	0,00
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	138 745 812,34	0,00	138 745 812,34	136 747 130,30	308 354 805,12
Charges d'acquisition des contrats	67 741 591,25		67 741 591,25	75 708 701,64	155 300 359,81
Achats consommés de matières et fournitures	646 171,78		646 171,78	1 789 282,16	1 789 282,16
Autres charges externes	29 089 510,03		29 089 510,03	26 089 867,01	61 198 864,29
Impôts et taxes	3 753 260,41		3 753 260,41	3 648 349,53	7 156 496,41
Charges de personnel	28 926 114,57		28 926 114,57	23 531 277,02	65 101 179,01
Autres charges d'exploitation	359 943,63		359 943,63	573 903,95	676 837,19
Dotations d'exploitation	8 229 214,67		8 229 214,67	6 429 913,90	17 131 786,25
5 PRODUITS DES PLACETS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	137 410 703,40	0,00	137 410 703,40	110 109 939,44	161 578 548,23
Revenus des placements	87 847 122,47		87 847 122,47	41 394 385,29	59 210 660,48
Gains de change	0,00		0,00	0,00	0,00
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	0,00		0,00	0,00	0,00
Profits sur réalisation de placements	49 563 580,93		49 563 580,93	68 613 534,32	78 839 109,60
Ajust. de VARCUC (1) (plus-values non réalisées)	0,00		0,00	0,00	0,00
Profits provenant de la réévaluation des placements affectés	0,00		0,00	0,00	0,00
Intérêts et autres produits de placements	0,00		0,00	0,00	0,00
Reprises sur charges de plac. ; Transf. de charges	0,00		0,00	102 019,83	23 528 778,15
6 CHARGES DES PLACETS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	3 854 787,09	0,00			

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

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

Libellé	Opérations		Totaux Exercice	1er SEM 2021	Exercice 2021
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents			
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	7 635 671,92	0,00	7 635 671,92	5 471 599,76	13 721 747,63
Produits d'exploitation non techniques courants	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intérêts et autres produits non techniques courants	7 635 671,92	0,00	7 635 671,92	5 360 640,49	12 997 425,28
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir			0,00	0,00	0,00
Autres produits non techniques courants	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reprises non techniques, transferts de charges	0,00		0,00	110 959,27	724 322,35
			0,00	0,00	0,00
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	20 064 754,32	16 915,34	20 081 669,66	20 694 840,85	66 418 197,62
Charges d'exploitation non techniques courantes	15 373 980,34	16 915,34	15 390 895,68	18 118 235,66	36 963 996,65
Charges financières non techniques courantes	1 860,24	0,00	1 860,24	2 575 268,42	4 109 974,19
Amortissement des différences sur prix de remboursement			0,00	0,00	0,00
Autres charges non techniques courantes			0,00	0,00	0,00
Dotations non techniques	4 688 913,74		4 688 913,74	1 336,77	25 344 226,78
			0,00	0,00	0,00
Résultat non technique courant (1 - 2)	-12 429 082,40	-16 915,34	-12 445 997,74	-15 223 241,09	-52 696 449,99
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	18 994 330,77	0,00	18 994 330,77	33 437,57	11 771 969,85
Produits des cessions d'immobilisations	0,00		0,00	0,00	735 200,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00	0,00
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00	0,00
Autres produits non courants	8 684,27	0,00	8 684,27	33 437,57	148 369,95
Reprises non courantes, transferts de charges	18 985 646,50		18 985 646,50	0,00	10 888 399,90
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	253 466,24	0,00	253 466,24	1 774 392,20	12 765 534,37
Valeurs nettes d'amts des immobilisations cédées			0,00	0,00	0,00
Subventions accordées			0,00	0,00	0,00
Perte provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00	0,00
Autres charges non courantes	253 466,24	0,00	253 466,24	1 774 392,20	12 632 291,36
Dotations non courantes	0,00		0,00	0,00	133 243,01
					0,00
Résultat non technique non courant (3 - 4)	18 740 864,53	0,00	18 740 864,53	-1 740 954,63	-993 564,52
RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	6 311 782,13	-16 915,34	6 294 866,79	-16 964 195,72	-53 690 014,51

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) IV - RECAPITULATION

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

Libellé	1er SEM 2022	1er SEM 2021	Exercice 2021
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	-48 942 585,28	120 088,86	-16 584 700,68
II RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	318 839 049,36	304 231 508,16	692 483 085,53
III RESULTAT NON TECHNIQUE	6 294 866,79	-16 964 195,72	-53 690 014,51
IV RESULTAT AVANT IMPOTS	276 191 330,87	287 387 401,31	622 208 370,34
V IMPOTS SUR LES RESULTATS+ FOND DE SOLIDARITE DES ASSURANCES + CONT COHESION SOCIALE	39 380 039,00	63 583 684,00	167 249 155,00
VI RESULTAT NET	236 811 291,87	223 803 717,31	454 959 215,34
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	820 534 033,71	810 389 883,21	1 502 400 295,30
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	2 160 460 458,71	2 201 263 502,96	4 124 315 285,26
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	26 630 002,69	5 505 037,33	25 493 717,48
TOTAL DES PRODUITS	3 007 624 495,11	3 017 158 423,50	5 652 209 298,04
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	869 476 618,99	810 269 794,35	1 518 984 995,98
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	1 841 621 409,35	1 897 031 994,80	3 431 832 199,73
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	20 335 135,90	22 469 233,05	79 321 255,81
IMPOTS SUR LES RESULTATS	39 380 039,00	63 583 684,00	167 249 155,00
TOTAL DES CHARGES	2 770 813 203,24	2 793 354 706,19	5 197 387 606,52
RESULTAT NET	236 811 291,87	223 803 717,31	454 821 691,52

Suite à un avis de l'Ordre des Experts Comptables, le dividende de MMAD 42 versé par la compagnie SANAD durant la période intercalaire de la fusion entre les compagnies ATLANTA et SANAD a été comptabilisé dans le compte de produits et charges de la compagnie ATLANTASANAD.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

	MASSES	Exercice (a)	Exercice Précédent (b)	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	3 920 954 205,05	4 016 629 053,68		-95 674 848,63
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	1 694 588 973,33	1 746 278 172,57		-51 689 199,24
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	2 226 365 231,72	2 270 350 881,12	43 985 649,39	
4	provisions techniques nettes de cessions (16-32)	13 349 765 369,34	12 716 247 119,66		633 518 249,68
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26-42)	13 504 375 672,27	13 179 750 669,48		324 625 002,79
6	= Besoin en couvertures (4-5) (B)	-154 610 302,93	-463 503 549,82		308 893 246,89
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	4 604 872 462,09	3 986 490 134,99		618 382 327,10
8	Moins passif circulant (moins rubrique 42)	2 007 486 127,67	1 737 111 266,88		270 374 860,78
9	= Besoin de financement (7-8) (C)	2 597 386 334,42	2 249 378 868,10	348 007 466,31	
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A+B-C)	-525 631 405,62	-442 531 536,81	83 099 868,81	

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

	Exercice	Exercice Précédent	
Résultat net	236 811 291,87	454 821 691,52	
Variation des provisions techniques nettes de cessions	+	633 518 249,68	742 438 910,31
Variation des frais d'acquisition reportés	-		0,00
Variation des amortissements et provisions (1)	-	-94 205 214,36	-65 983 708,85
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)	-		0,00
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	+	0,00	0,00
+ ou - valeurs réalisées sur cession d'éléments d'actif	-	153 084 382,01	373 838 109,51
Variation des créances et dettes techniques (341+342-441-442-42)	-	177 898 052,73	107 483 241,28
Variation des créances pour espèces ou titres déposés (267)	-	0,00	0,00
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	-	119 065 338,43	-62 002 043,98
Autres variations (349 - 449)	-	167 345 142,25	146 827 988,30
A - flux d'exploitation	347 141 840,49	697 097 015,58	
Acquisition - cessions d'immeubles (261)	-	0,00	25 346 800,00
Acquisition - cessions d'obligations (262)	-	-10 405 711,88	-52 730 651,57
Acquisition - cessions d'actions (263)	-	173 102 304,37	720 186 974,91
Autres acquisition - cessions du (26)	-	-34 803 259,02	-180 727 883,67
Autres acquisition - cessions (23 24 25 35)	-	-11 126 318,17	-25 473 440,93
B - flux d'investissement	-116 767 015,30	-486 601 798,74	
Dividendes versés	-	313 474 694,00	271 276 177,50
Emissions (remboursement) nets d'emprunts	+	0,00	0,00
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	+	0,00	0,00
Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues	+		0,00
C - flux de financement	-313 474 694,00	-271 276 177,50	
D- impact de change (+17-27-37+47)	-	0,00	0,00
E - Variation nette de la trésorerie (A+B+C+D)	-83 099 868,81	-60 780 960,66	
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier		-442 531 536,81	-381 750 576,15
G - Trésorerie en fin de période (E+F)	-525 631 405,62	-442 531 536,81	

B.15 PASSIFS EVENTUELS

La société ATLANTASANAD a reçu, en date du 04 Avril 2022, un avis de vérification fiscale portant sur l'Impôt sur les Sociétés (IS), l'Impôt sur le Revenu (IR) et la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA) au titre des exercices 2018 à 2021 inclus.

A cette date, la procédure de vérification fiscale est toujours en cours et aucune notification n'a été communiquée par l'Administration Fiscale.

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2022

COMPTES SOCIAUX

ETATS DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

Exercice du 01/01/2022 au 30/06/2022

	1er SEM 2022	1er SEM 2021	Exercice 31/12/2021
1 Primes acquises (1a - 1b)	2 770 615 499,26	2 718 984 811,82	5 450 124 985,44
1a Primes émises	3 081 907 876,23	3 020 491 648,97	5 400 817 635,32
1b variation des provisions pour primes non acquises	311 292 376,97	301 506 837,15	-49 307 350,12
2 Variations des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	187 115 708,80	189 998 278,74	429 509 477,99
3 Ajustement VARCUC			
4 Charges des prestations (4a +4b)	1 746 233 104,85	1 715 316 655,61	3 202 438 188,60
4a Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	1 997 559 459,62	1 450 097 120,06	2 996 003 948,09
4b Variation des provisions pour prestations et diverses	-251 326 354,77	265 219 535,55	206 434 240,51
A - Solde de souscription (Marge Brute) (1-2-3-4)	837 266 685,61	813 669 877,48	1 818 177 318,86
5 Charges d'acquisition	322 090 896,02	317 781 680,52	651 001 434,97
6 Autres charges techniques d'exploitation	367 764 241,71	358 378 718,66	687 707 395,98
7 Produits techniques d'exploitation	8 904 640,40	1 769 335,53	22 968 059,05
B - Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	680 950 497,33	674 391 063,64	1 315 740 771,89
C - Marge d'exploitation (A - B)	156 316 188,28	139 278 813,83	502 436 546,96
8 Produits nets de placements (73 - 63)(hors ajustements VARCUC)	489 812 655,09	549 240 907,70	704 507 413,91
9 Participations aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316, 60266, 6071)	98 015 439,19	121 406 050,58	100 678 899,78
D - Solde financier (8 - 9)	391 797 215,90	427 834 857,12	603 828 514,13
E - Résultat technique brut (C+ D)	548 113 404,18	567 113 670,96	1 106 265 061,09
10 Part des réassureurs dans les primes acquises	309 313 580,36	276 408 757,36	582 279 941,39
11 Part des réassureurs dans les prestations payées	319 517 719,75	81 855 456,02	207 243 337,76
12 Part des réassureurs dans les provisions	-288 421 079,49	-68 208 772,59	-55 330 072,61
F - Solde de réassurance (11+12-10)	-278 216 940,10	-262 762 073,93	-430 366 676,24
G - Résultat technique net (E+ F)	269 896 464,08	304 351 597,03	675 898 384,85
13 Résultat non technique courant	-12 445 997,74	-15 223 241,09	-52 696 449,99
14 Résultat non technique non courant	18 740 864,53	-1 740 954,63	-1 131 088,34
H - Résultat non technique (13+ 14)	6 294 866,79	-16 964 195,72	-53 827 538,33
I - Résultat avant impôt (G + H)	276 191 330,87	287 387 401,31	622 070 846,52
15 Impôts sur les sociétés	39 380 039,00	63 583 684,00	167 249 155,00
J - Résultat net (I - 15)	236 811 291,87	223 803 717,31	454 821 691,52
16 C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)	-121 900 751,82	-123 483 260,10	72 069 870,72

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	Bénéfice +	236 811 291,87	223 803 717,31	454 821 691,52
1 Résultat net de l'exercice				
	Perte -			
2 + Dotations d'exploitation (1)		29 806 059,33	28 052 837,39	62 131 635,94
3 + Dotations sur placements (1)		3 667 257,25	3 595 476,69	32 684 106,34
4 + Dotations non techniques courantes		4 688 913,74	1 336,77	1 336,77
5 + Dotations non techniques non courantes		0,00	0,00	133 243,01
6 - Reprises d'exploitation (2)		0,00	0,00	0,00
7 - Reprises sur placements (2)		0,00	7 027 093,50	75 918 856,83
8 - Reprises non techniques courantes		0,00	110 959,27	724 322,35
9 - Reprises non techniques non courantes (2) (3)		18 985 646,50	0,00	34 859,29
10 - Profits provenant de la réévaluation		0,00	0,00	0,00
11 + Pertes provenant de la réévaluation		0,00	0,00	0,00
12 - Produits des cessions d'immobilisations		0,00	0,00	735 200,00
13 + Valeur nette d'amortissements des immobilisations cédées		0,00	0,00	137 523,82
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		255 987 875,69	248 315 315,39	472 496 298,93
14 - Distribution de bénéfices		313 474 694,00	271 276 177,50	271 276 177,50
= AUTOFINANCEMENT		-57 486 818,31	-22 960 862,11	201 220 121,43

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris les reprises sur subventions.

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2022



Building a better
working world
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca
Maroc

ATLANTASANAD

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2022

En application des dispositions du Dahir portant loi n°1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la compagnie ATLANTASANAD S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2022. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 3.633.138.091,92 dont un bénéfice net de MAD 236.811.291,87, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Cette situation intermédiaire a été arrêtée par le Conseil d'Administration en date du 22 septembre 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la compagnie ATLANTASANAD S.A. arrêtés au 30 juin 2022, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Nous attirons votre attention sur l'état B15 « Passifs éventuels » mentionnant le contrôle fiscal en cours de la société ATLANTASANAD portant sur l'impôt sur les sociétés (IS), l'impôt sur le revenu (IR), et la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2018 à 2021. Notre conclusion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Casablanca, le 26 septembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
S.A.R.L.
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
CASABLANCA -
106 (212) 522 89 79 00 - Fax (212) 522 38 02 25

Abdelmejid FAIZ
Associé

DELOITTE AUDIT

Bd Sidi Mohammed Ben Abdellah
Bâtiment C - Tour Ivoire 3 - 3ème étage
La Marina - Casablanca
106 (212) 522 89 79 00 - Fax (212) 522 38 02 25

Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée