

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2010

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	31 décembre 2010	31 décembre 2009
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	257 076	275 446
Immobilisations corporelles	29 860	35 186
Titres mis en équivalence	156 433	133 230
Placements affectés aux opérations d'assurance	6 597 641	6 275 429
Autres immobilisations	13 190	36 326
Impôts différés actifs	1 622	1 826
	7 055 882	6 757 443
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 322 267	1 158 152
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	1 301 686	1 190 903
Autres éléments de l'actif circulant	901 637	654 585
	3 525 590	3 003 640
Trésorerie - actif	9 494	22 030
Total	10 590 966	9 783 113

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	31 décembre 2010	31 décembre 2009
Capital	601 904	601 904
Réserves consolidées	410 091	488 690
Résultat	247 803	70 969
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 259 798	1 161 563
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 258 229	1 160 174
Intérêts minoritaires	1 569	1 389
Dettes de financement	7 130	6 669
Provisions techniques	7 865 048	7 287 260
Provisions pour risques et charges	2 196	2 220
	9 134 172	8 457 712
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	485 856	408 501
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	160 776	191 842
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	241 360	233 058
Autres dettes du passif circulant	484 527	361 090
	1 372 519	1 194 491
Trésorerie - passif	84 275	130 910
Total	10 590 966	9 783 113

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	2010	2009
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	156 481	117 871
Primes émises cédées	(15 782)	(8 588)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	-	-
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	-	-
Produits techniques d'exploitation	5 132	676
Prestations et frais	(81 691)	(86 863)
Prestations et frais cédés	6 926	6 737
Charges techniques d'exploitation	(51 932)	(39 346)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	102 789	82 774
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(16 169)	(39 246)
Résultat technique Vie (A)	115 754	34 915
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 250 489	2 207 402
Primes émises cédées	(400 554)	(372 182)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(38 009)	(5 782)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	3 737	(16 048)
Produits techniques d'exploitation	11 555	17 375
Prestations et frais	(1 677 579)	(1 486 445)
Prestations et frais cédés	358 093	300 238
Charges techniques d'exploitation	(630 886)	(597 201)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	430 441	241 636
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(103 697)	(232 967)
Résultat technique Non Vie (B)	283 590	56 826
Résultat technique (C = A + B)	319 344	90 041
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	33 071	20 925
Charges non techniques courantes	(28 824)	(8 594)
Résultat non technique courant	4 247	12 331
Produits non techniques non courants	207	6 303
Charges non techniques non courantes	(3 141)	(18 256)
Résultat non technique non courant (D)	(2 934)	(11 953)
Résultat non technique (E = C + D)	1 313	378
Résultat avant impôt (C + D)	320 657	90 419
Impôt sur le résultat	(86 394)	(13 731)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(18 371)	(18 371)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	31 911	12 652
Résultat net	247 803	70 969
Dont :		
Part du Groupe	247 622	70 968
Intérêts minoritaires	181	1

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

	2010	2009	
1	Primes émises	2 406 970	2 325 273
	Variation des provisions pour primes non acquises	(38 009)	(5 782)
2 +	Produits des placements	533 230	324 410
I =	Chiffre d'affaires global	2 902 191	2 643 901
3	Prestations et frais payés	(1 219 491)	(1 208 868)
4 +/-	Variation des provisions techniques	(539 779)	(364 440)
5	Charges d'acquisition des contrats	(330 613)	(314 115)
6	Achats consommés de mat et fournitures	(5 736)	(5 273)
7 -	Autres charges externes	(91 240)	(88 214)
8 -	Charges de placements	(109 866)	(272 213)
	Total charges de sinistres et consommations	(2 296 725)	(2 253 123)
II =	Valeur ajoutée avant réassurance	605 466	390 778
	Part des réassureurs dans les primes acquises	(416 336)	(380 770)
	Part des réassureurs dans les prestations payées	365 019	306 975
	Variation des provisions pour primes non acquises cédées	3 737	(16 048)
9 +/-	Solde de réassurance	(47 580)	(89 843)
III =	Valeur ajoutée après réassurance	557 886	300 935
10 +	Subventions d'exploitation	-	-
11 -	Impôts et taxes	(22 761)	(21 529)
12 -	Charges de personnel	(110 774)	(105 831)
IV =	Excédent brut d'exploitation	424 351	173 575
13 +	Autres produits d'exploitation	8 927	9 055
14 -	Autres charges d'exploitation	(7 192)	(10 159)
15 +	Reprises d'exploitation	7 760	8 996
16 -	Dotations d'exploitation	(114 502)	(91 426)
V =	Résultat technique	319 344	90 041
17 +/-	Résultat non technique	1 313	378
18 -	Impôt sur les résultats	(86 394)	(13 731)
19 +	Quote-part des sociétés MEE	31 911	12 652
20 -	Dotations aux At de l'EA	(18 371)	(18 371)
VI =	Résultat net de l'exercice	247 803	70 969
	Part du Groupe	247 622	70 968
	Intérêts minoritaires	181	1

TABEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

EXERCICE DU 01/01/2010 AU 31/12/2010

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	Masses	Exercice		Variation (a-b)	
		(a)	(b)	Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	1 269 124	1 170 452	98 672	
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	458 241	482 014	23 773	
3 =	Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	810 883	688 438	122 445	
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	6 542 781	6 129 108	413 673	
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	6 111 785	5 866 928	244 857	
6 =	Besoin en couverture (4 - 5) (B)	430 996	262 180	168 816	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	2 203 323	1 845 488	357 835	
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	886 663	785 990	100 673	
9 =	Besoin de financement (7-8) (C)	1 316 660	1 059 498	257 162	
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A + B - C)	(74 781)	(108 880)	34 099	

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	% d'intérêt	Méthode de Consolidation
Atlanta	100 %	Intégration Globale
Sanad	100 %	Intégration Globale
Nejmat Al Bahr	100 %	Intégration Globale
Tours Balzacs	99,82 %	Intégration Globale
Nejmat Al Janoub	99,75 %	Intégration Globale
Les Eaux Minérales d'OULMES	29,12 %	Mise en équivalence

II. FLUX DE TRÉSORERIE	31 décembre 2010	31 décembre 2009
Résultat net	247 803	70 969
Variation des provisions techniques nettes de cessions	413 673	212 908
Variation des frais d'acquisition reportés	(3 829)	557
Variation des amortissements et provisions (1)	113 826	300 726
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(145 556)	(38 167)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(205 832)	(159 714)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 + 348 - 443 + 448)	(160 059)	(157 632)
Autres variations (349 - 449)	109 568	(93 946)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	18 371	18 371
OP des sociétés mises en équivalence	(31 911)	(12 652)
Correction du résultat de cession de titres consolidés	-	-
Variation des impôts différés	205	(80)
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	8 658	6 348
A - flux d'exploitation	364 916	147 688
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	81 778	(3 871)
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	(11 433)	50 026
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(292 889)	9 285
Autres Acquisitions - cessions du (26)	(94 564)	(68 312)
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	12 495	(82 505)
B - flux d'investissement	(304 613)	(95 377)
Dividendes versés	(146 771)	(203 996)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	267	47 309
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	120 300	5 255
C - flux de financement	(26 204)	(151 432)
D - Impact de change (+17 - 27 - 37 + 47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	34 099	(99 122)
F - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	4 400
G - Trésorerie au 1er janvier	(108 880)	(14 158)
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(74 781)	(108 880)



31, Bd Abdellatif Ben Khaddouj
20 000 Casablanca
Maroc



288, Bd Zerktouni
20 000 Casablanca
Maroc

GRUPE ATLANTA
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS CONSOLIDÉS PROVISOIRES
AU 31 DÉCEMBRE 2010

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Groupe ATLANTA, comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé, le périmètre de consolidation et un extrait des notes annexes au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.259.798 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 247.803.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé, du compte de produits et charges consolidé, du tableau des flux de trésorerie consolidé, de l'état de variation des capitaux propres consolidé, du périmètre de consolidation et de l'extrait des notes annexes 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 de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe ATLANTA arrêtés au 31 décembre 2010, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 18 mars 2011

Les Commissaires aux Comptes



Abdelmejid FAIZ
Associé



Fouzi BRITEL
Associé


