

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL S1 2021



AtlantaSanad
ASSURANCE

La vie nous rapproche

1- PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS MARCHE

1- Evolutions réglementaires

- Communication par l'ACAPS aux EAR d'une lettre circulaire relative au paiement des prestations concomitant à la signature de la quittance.
- Validation en commission de régulation de l'amendement de la circulaire générale concernant notamment :
 - L'admission des obligations émises par les établissements et entreprises publics bénéficiant de la garantie du fonds géré par la CCG dans les mêmes conditions que les obligations d'état ou garanties par l'état ;
 - L'admission des obligations subordonnées perpétuelles des banques dans les mêmes conditions que les actions cotées ;
 - L'extension de l'admission en représentation des provisions techniques à tout autre type d'actifs étrangers après accord de l'Autorité, sans dépasser la limite de 5% ;
 - L'aménagement des règles de calcul du montant minimum de la marge de solvabilité pour les événements catastrophiques.

Projet SBR :

Tenue de plusieurs réunions des groupes thématiques Pilier 1 et Pilier 2 avec l'ACAPS et les représentants des entreprises d'assurance et de réassurance.

- Pilier 1 :
 - Lancement de la deuxième étude quantitative EIQ2 pour chacun des exercices allant de 2017 à 2019.
 - Restitution par les EAR des éléments afférents à l'EIQ2 le 19 mars 2021.
- Pilier 2 :
 - Publication de l'instruction de l'ACAPS relative au système de gouvernance intégrant un calendrier détaillé par module de son entrée en vigueur sur la période 2021-2023.
 - Communication par l'ACAPS aux EAR de la version définitive des orientations détaillant les modalités d'application de l'instruction afférente au système de gouvernance.

Assurance Vie

- Publication d'une instruction du président de l'autorité concernant l'instauration du relevé trimestriel de situation de l'Épargne vie capitalisation selon un nouveau modèle intégrant des informations additionnels pour plus de transparence avec les assurés.
- Publication d'une instruction du président de l'autorité sur l'amélioration des délais de traitement contractuels, notamment en ce qui concerne les modalités et les délais de règlement ainsi que les dates de valeurs.
- Validation en commission de régulation de l'amendement de la circulaire concernant :
 - L'augmentation de la durée maximale d'étalement de la provision pour participation aux bénéfices de 3 ans à 6 ans.
 - Le calcul semestriel du taux technique vie qui sera désormais effectué par les EAR.

Takaful

- Communication d'une note à la DGI indiquant les caractéristiques et les particularités de l'assurance TAKAFUL nécessitant un traitement fiscal spécifique en comparaison à celui réservé à l'assurance conventionnelle.
- Validation par CNC des travaux concernant la modification du plan comptable des assurances pour inclure les spécificités de l'assurance Takaful.

Événement catastrophiques

- Développement de la plateforme de gestion des sinistres déclarés dans le cadre des EvCat par la CAT pour le compte du secteur.

Assurance Inclusive

Evolution réglementaire concernant la micro-assurance :

- L'ACAPS en concertation avec la FMSAR et le MEFRA a préparé un projet d'amendement de sa circulaire générale incluant :
 - La définition de la micro-assurance
 - L'élargissement des canaux de distribution aux établissements de paiement
- Elaboration de modèles de contrats types pour :
 - L'assurance Décès emprunteur, Décès toutes causes et hospitalisation ;
 - L'assurance Dommages aux biens ;
 - L'assurance Individuel accident et l'assistance

Dispositif de lutte anti-blanchiment des capitaux et financement du terrorisme

- Elaboration par l'ACAPS d'un deuxième guide portant sur l'implémentation d'une approche basée sur les risques dans le cadre de la LBC/FT en assurance vie.
- Etablissement d'un guide conjoint par l'ACAPS et BAM portant sur la convention Tierce Introduction. Il s'agit du cadre régissant l'échange des données entre les banques et les entreprises assurances.
- Projet de mise à jour en cours de la circulaire du Président de l'ACAPS n°AS/02/2019 relative aux obligations de vigilance et de veille interne incombant aux entreprises d'assurances et de réassurance et aux intermédiaires pour y intégrer les dernières recommandations du GAFI.

2- Projets techniques

Amendement de la convention CICA et développement d'un nouvel Extranet

- Elaboration d'un avenant à la convention CICA afin d'élargir le champ d'application aux victimes dont le taux d'IPP est supérieur à 10% à condition que la responsabilité soit partagée entre les deux assurés.
- Refonte de la plateforme CICA pour permettre l'application du nouvel avenant et améliorer son ergonomie
- Entrée en vigueur du nouvel avenant le 01 mars 2021

Etude sur la CID

- Finalisation d'une étude visant à analyser la CID actuelle et explorer de nouveaux axes d'amélioration.
- Validation du schéma cible de la nouvelle CID qui entrera en vigueur à partir du 1er janvier 2022.

E-constat

- Démarrage des travaux de déploiement d'une solution « E constat » sur un site pilote. Cette solution permet aux constateurs d'établir un constat électronique géolocalisé et horodaté à partir du lieu de l'accident.

2- PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS DE LA COMPAGNIE

- Renouvellement de la certification du système de Management de la Qualité du périmètre Bancassurance selon les exigences de la norme internationale ISO 9001 version 2015.
- Lancement de la construction du nouveau plan stratégique 2022-2024 de la compagnie
- Dans le cadre de la conduite du changement et suite à la fusion des 2 compagnies, lancement de la démarche ascendante vers le Perfilment (performance et épanouissement) relative à l'accompagnement collectif des collaborateurs d'Atlantasanad
- Dans le contexte de la fusion opérationnelle, finalisation des projets de réseau de distribution unifié, de la marque unique et de l'offre de produits commune
- Publication en partenariat avec l'ORSEM de 2 guides RSE qui porte sur « Les Conditions de Travail au Maroc » et « Diversité Genre »
- Atlantasanad sponsorise la 6ème édition de l'émission Jazirat Al Kanz, duffusé sur la chaine 2M

3- EVOLUTIONS DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE LA COMPAGNIE

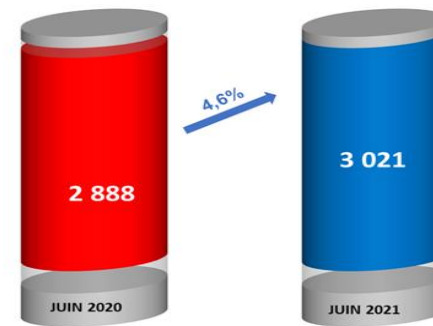
- **CHIFFRE D'AFFAIRES**

Au cours du premier semestre, Atlantasanad a réalisé un chiffre d'affaire de 3 021 MDH en progression de +4.6% par rapport à la même période de l'année 2020.

Cette évolution a concerné les activités vie et non vie qui enregistrent respectivement des croissances de +13.5% et +2.2%.

Le chiffre d'affaires de l'activité vie ressort à 707 MDH porté par la reprise de l'activité épargne et prévoyance.

Le chiffre d'affaires de l'activité non vie se situe à 2 314 MDH.



- **SINISTRALITE**

La charge de sinistres enregistre en 2021 une augmentation globale de +5,0% par rapport à 2020 soit +97 MDH pour se situer à 2 031 MDH. Cette progression provient exclusivement de l'activité vie qui évolue de +22,6% en raison du développement des produits de capitalisation.

La charge de sinistres non vie enregistre pour sa part un retrait de -1,8%.

Le rapport S/P non vie de l'exercice pur est quasiment stable à 62,0%.

- **COMMISSIONS**

Le taux de commissionnement moyen se situe au 30 juin 2021 à 11,7% et présente une baisse de -0,4% en raison du développement de l'assurance vie.

Le niveau de commissions est de 318 MDH en progression de +2,4%.

EVOLUTIONS DES PRINCIPAUX INDICATEURS DE LA COMPAGNIE

• FRAIS GENERAUX

Les frais généraux ont progressé de +10,7% à 358 MDH en lien essentiellement avec la hausse des dotations sur créances assurés et intermédiaires issue essentiellement de l'effet de la prise en compte du 2^{ème} tiers de l'impact de la nouvelle circulaire.

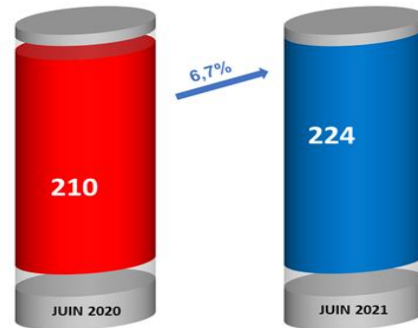
Hors dotations aux amortissements et provisions, les frais généraux enregistrent une légère hausse de +1,8% due aux premiers effets de la synergie issus de la fusion des compagnies.

• RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se situe à 549 MDH et enregistre une progression de +11,3% par rapport au proforma à fin juin 2020. Cette évolution s'explique par la hausse des plus values réalisées suite au bon comportement des marchés financiers.

RESULTAT SOCIAL S1 2021 ET PERSPECTIVES

Le résultat social au 30 juin 2021 s'établit à 224 MDH contre 210 MDH à fin juin 2020 soit une hausse de +6,7%.



Compte tenu des indicateurs actuels et des actions engagées par la compagnie, le management est confiant dans la réalisation de ces objectifs 2021.

Annexes

Etats Financiers



AtlantaSanad
ASSURANCE

La vie nous rapproche

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2021

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	30-juin 2021	31-déc 2020
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	65 764	75 018
Immobilisations corporelles	87 546	89 129
Titres mis en équivalence	295 592	301 641
Placements affectés aux opérations d'assurance	12 261 491	11 782 530
Autres immobilisations	268 094	295 489
Impôts différés actifs	12 364	14 429
	12 990 852	12 558 237
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 827 448	1 899 769
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	3 227 816	2 627 347
Autres éléments de l'actif circulant	1 874 715	1 421 114
	6 929 979	5 948 230
Trésorerie - actif	54 281	49 532
	19 975 112	18 555 999

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	juin-21	juin-20
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	706 955	623 349
Primes émises cédées	(6 704)	(5 199)
Produits techniques d'exploitation	30	1 637
Prestations et frais	(674 271)	(619 009)
Prestations et frais cédés	4 676	5 797
Charges techniques d'exploitation	(135 468)	(126 161)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	110 110	190 046
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(3 927)	(7 368)
Résultat technique Vie (A)	1 399	63 092
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 361 706	2 297 678
Primes émises cédées	(286 161)	(339 981)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(310 302)	(321 633)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	9 022	(4)
Produits techniques d'exploitation	1 740	6 436
Prestations et frais	(1 365 947)	(1 411 868)
Prestations et frais cédés	8 817	171 463
Charges techniques d'exploitation	(551 381)	(516 306)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	460 023	340 416
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(11 712)	(14 305)
Résultat technique Non Vie (B)	-315 804	-211 895
Résultat technique (C = A + B)	317 203	274 987
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	6 127	7 960
Charges non techniques courantes	(19 929)	(19 171)
Résultat non technique courant	(13 802)	(11 211)
Produits non techniques non courants	33	15
Charges non techniques non courantes	(1 879)	(3 573)
Résultat non technique non courant	(1 846)	(3 558)
Résultat non technique (D)	(15 648)	(14 770)
Résultat avant impôt (C + D)	301 556	260 218
Impôt sur le résultat	(66 142)	(17 978)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(9 254)	(9 254)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	(6 050)	(20 450)
Résultat net	220 110	212 536
Dont : Part du Groupe	219 909	212 002
Intérêts minoritaires	202	533

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

	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variations (a-b)	
			emplois (c)	ressources (d)
1 Financement permanent (moins rubrique 16)	1 916 387	1 968 808	52 421	-
2 Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	729 360	775 707	-	46 347
3 = Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	1 187 027	1 193 101	6 074	-
4 Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	12 937 093	11 987 349	-	949 744
5 Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	11 544 183	11 088 378	455 806	-
6 = Besoin en couverture (4 - 5) (B)	1 392 910	898 972	-	493 938
7 Actif circulant (moins rubrique 32)	5 102 531	4 048 461	1 054 070	-
8 Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	2 062 026	1 578 080	-	483 946
9 = Besoin de financement (7-8) (C)	3 040 506	2 470 381	570 124	-
10 Trésorerie nette (actif - passif) = (A+ B - C)	(460 569)	(378 309)	-	82 261

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRÉSORERIE

	juin-21	déc. 2020
Résultat net	220 110	472 307
Variation des provisions techniques nettes de cessions	946 339	773 381
Variation des frais d'acquisition reportés	-	-
Variation des amortissements et provisions (1)	99 885	136 029
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(332 884)	(452 410)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(602 725)	(280 620)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	(7 197)	(232 122)
Autres variations (349 - 449)	(74 054)	101 882
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	9 254	18 507
QP des sociétés mises en équivalence	6 050	17 796
Correction du résultat du résultat de cession de titres consolidés	-	-
Variation des impôts différés	2 065	(11 673)
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	-	-
A - flux d'exploitation	266 844	543 078
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	(19 617)	506 744
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	10 406	(96 693)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(299 621)	(191 814)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	176 182	(407 132)
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	54 822	(275 972)
B - flux d'investissement	(77 828)	(464 865)
Dividendes versés	(271 276)	(198 643)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	-	-
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	(64 447)
C - flux de financement	(271 276)	(263 090)
D - Impact de change (+17- 27-37+47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	(82 261)	(184 878)
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	(378 308)	(193 431)
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	-
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(460 569)	(378 308)

(1) dotations moins reprises

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	30-juin 2021	31-déc 2020
Capital	602 836	602 836
Réserves consolidées	1 086 886	884 371
Ecart de conversion	(1 867)	1 484
Résultat	220 110	472 307
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 907 965	1 960 998
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 904 311	1 957 452
Intérêts minoritaires	3 654	3 546
Dettes de financement	8 421	7 810
Provisions techniques	14 764 541	13 887 119
Provisions pour risques et charges	0	0
	16 680 928	15 855 927
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	717 308	694 153
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	459 864	297 714
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	815 606	737 416
Autres dettes du passif circulant	786 555	542 950
	2 779 334	2 272 233
Trésorerie - passif	514 850	427 840
	19 975 112	18 556 000

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

	juin-21	juin-20
1 Primes émises	3 068 661	2 921 027
Variation des provisions pour primes non acquises	(310 302)	(321 633)
Produits des placements	570 132	530 462
I = Chiffre d'affaires global.....	3 328 491	3 129 855
3 - Prestations et frais payés	(1 471 843)	(1 384 112)
4 +/- Variation des provisions techniques	(568 375)	(646 765)
5 - Charges d'acquisition des contrats	(323 738)	(314 547)
6 - Achats consommés de mat et fournitures	(5 333)	(6 359)
7 - Autres charges externes	(121 005)	(119 016)
8 - Charges de placements	(15 639)	(21 673)
Total charges de sinistres et consommations	(2 505 932)	(2 492 471)
II = Valeur ajoutée avant réassurance.....	822 559	637 385
Part des réassureurs dans les primes acquises	(292 866)	(345 181)
Part des réassureurs dans les prestations payées	13 493	177 260
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	9 022	(4)
9 +/- Solde de réassurance	(270 351)	(167 924)
III = Valeur ajoutée après réassurance.....	552 208	469 460
10 + Subventions d'exploitation	-	-
11 - Impôts et taxes	(21 075)	(18 714)
12 - Charges de personnel	(107 175)	(105 245)
IV = Excédent brut d'exploitation.....	423 958	345 502
13 + Autres produits d'exploitation	1 769	5 163
14 - Autres charges d'exploitation	(2 504)	(2 041)
15 + Reprises d'exploitation	-	2 910
16 - Dotations d'exploitation	(106 020)	(76 546)
V = Résultat technique.....	317 203	274 987
17 +/- Résultat non technique	(15 648)	(14 770)
18 - Impôt sur les résultats	(66 142)	(17 978)
19 + Quote-part des sociétés MEE	(6 050)	(20 450)
20 - Dotations aux At de l'EA	(9 254)	(9 254)
VI = Résultat net de l'exercice.....	220 110	212 536
Part du Groupe	219 909	212 002
Intérêts minoritaires	202	533

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 2021



Building a better working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



Deloitte Audit
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 INTERMÉDIAIRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2021

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 2021. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 1.908 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 220.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Conseil d'administration en date du 21 septembre 2021 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 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 27 Septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes



Abdelmejid FAIZ
Associé



Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2021

COMPTES SOCIAUX

BILAN (BL) Exercice clos le 30 juin 2021

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort/Prov...	Net	
ACTIF IMMOBILISE	15 505 200 925,91	346 037 209,10	15 159 163 716,81	14 725 173 657,41
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	154 831 781,72	51 415 132,56	103 416 649,16	118 998 579,99
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	154 831 781,72	51 415 132,56	103 416 649,16	118 998 579,99
Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 308 439 288,00	20 448 576,72	1 287 990 711,28	1 290 966 978,58
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	35 862 782,58	20 448 576,72	15 414 205,86	18 390 473,16
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	200 046 469,58	116 237 974,42	83 808 495,16	86 245 118,44
Terrains				0,00
Constructions	77 812 919,41	33 535 826,31	44 277 093,10	47 145 805,62
Installations techniques, matériel et outillage				0,00
Matériel de transport	7 842 072,50	6 895 529,76	946 542,74	1 234 466,22
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	114 391 477,67	75 806 618,35	38 584 859,32	37 864 846,60
Autres immobilisations corporelles				0,00
Immobilisations corporelles en cours				0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	238 971 751,75	1 650 000,00	237 321 751,75	250 744 876,89
Prêts immobilisés	90 118 743,47		90 118 743,47	103 551 868,61
Autres créances financières	4 995 872,28		4 995 872,28	4 985 872,28
Titres de participation	131 497 943,89	1 650 000,00	129 847 943,89	129 847 943,89
Autres titres immobilisés	12 359 192,11		12 359 192,11	12 359 192,11
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	13 602 911 634,86	156 285 525,40	13 446 626 109,46	12 978 218 103,51
Placements immobiliers	326 815 758,13	13 461 642,03	313 354 116,10	297 332 792,79
Obligations et bons et titres de créances négociables	975 825 655,25		975 825 655,25	986 231 367,13
Actions et parts sociales	11 188 502 373,75	142 823 883,37	11 045 678 490,38	10 406 703 651,47
Prêts et effets assimilés	116 913 133,07		116 913 133,07	86 980 637,79
Dépôts en comptes indisponibles	976 704 233,41		976 704 233,41	1 182 819 173,08
Placements affectés aux contrats en unités de compte				0,00
Dépôts auprès des cédantes				0,00
Autres placements	18 150 481,25		18 150 481,25	18 150 481,25
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)	7 996 234 534,21	1 403 443 050,40	6 592 791 483,81	5 600 319 083,00
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	1 813 920 292,59	0,00	1 813 920 292,59	1 882 129 065,18
Provisions pour primes non acquises				0,00
Provisions pour sinistres à payer	1 661 408 695,22		1 661 408 695,22	1 688 016 358,42
Provisions des assurances vie	92 288 269,49		92 288 269,49	91 969 610,29
Autres provisions techniques	60 223 327,88		60 223 327,88	102 143 096,47
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	6 144 590 615,32	1 400 853 065,65	4 743 737 549,67	3 634 709 390,14
Cessionnaires et cptes rattachés débiteurs	565 803 735,44	668 970,72	565 134 764,72	384 507 732,10
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	4 612 451 368,96	1 393 076 731,30	3 219 374 637,66	2 622 262 551,30
Personnel débiteur	4 939 766,31		4 939 766,31	923 095,45
Etat débiteur	114 478 574,29		114 478 574,29	139 340 642,23
Comptes d'associés débiteurs				0,00
Autres débiteurs	297 198 104,74	7 107 363,63	290 090 741,11	200 321 761,26
Comptes de régularisation-actif	549 719 065,58		549 719 065,58	287 353 607,80
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	37 723 626,30	2 589 984,75	35 133 641,55	83 480 627,68
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TRESORERIE	42 498 790,25	0,00	42 498 790,25	46 076 308,77
TRESORERIE-ACTIF	42 498 790,25	0,00	42 498 790,25	46 076 308,77
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, TGR, C.C.P.	42 049 308,30		42 049 308,30	45 724 890,94
Caisses, régies d'avances et accreditifs	449 481,95		449 481,95	351 417,83
TOTAL GENERAL	23 543 934 250,37	1 749 480 259,50	21 794 453 990,87	20 371 569 049,18

BILAN (BL) Exercice clos le 30 juin 2021

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
	Brut	Net	
FINANCEMENT PERMANENT	18 530 674 637,91	17 700 016 396,08	
CAPITAUX PROPRES	3 478 580 607,03	3 526 053 067,22	
Capital social ou fonds d'établissement	602 835 950,00	602 835 950,00	
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	
Ecarts de réévaluation		0,00	
Réserve légale	60 283 595,00	60 190 436,00	
Autres réserves	209 037 487,51	209 037 487,51	
Report à nouveau (1)	396 727 492,36	231 145 873,17	
Fonds social complémentaire		0,00	
Résultats nets en instance d'affectation (1)		0,00	
Résultat net de l'exercice (1)	223 803 717,31	436 950 555,69	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	104 529,09	104 529,09	
Provisions réglementées	104 529,09	104 529,09	
DETTES DE FINANCEMENT	7 806 022,05	7 806 022,05	
Emprunts obligataires		0,00	
Emprunts pour fonds d'établissement		0,00	
Autres dettes de financement	7 806 022,05	7 806 022,05	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	310 115 503,19	310 115 503,19	
Provisions pour risques		0,00	
Provisions pour charges	310 115 503,19	310 115 503,19	
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	14 734 067 976,55	13 855 937 274,53	
Provisions pour primes non acquises	843 505 737,71	541 998 900,56	
Provisions pour sinistres à payer	9 387 574 082,59	9 122 250 306,18	
Provisions des assurances vie	3 852 605 998,19	3 533 769 080,14	
Provisions pour fluctuation de sinistralité	577 991 949,86	589 491 581,04	
Provisions pour aléas financiers		0,00	
Provisions techniques des contrats en unités de compte		0,00	
Provisions pour participation aux bénéfices	31 489 929,81	24 541 497,46	
Provisions techniques sur placements	18 929 246,86	18 929 246,86	
Autres provisions techniques	22 171 031,53	24 956 662,29	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF	0,00	0,00	
Augmentation des créances immobilisées et des placements		0,00	
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques		0,00	
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 748 931 256,16	2 243 725 768,18	
DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	708 544 514,83	690 695 302,18	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	708 544 514,83	690 695 302,18	
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	2 040 386 741,33	1 553 030 466,00	
Cessionnaires et cptes rattachés crédateurs	458 861 787,66	297 628 198,43	
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés crédateurs	814 526 462,19	735 934 062,75	
Personnel crédateur	1 940 096,86	2 139 361,20	
Organismes sociaux crédateurs	11 773 280,39	5 841 510,82	
Etat crédateur	146 762 756,108	76 930 456,13	
Comptes d'associés crédateurs	2 648 892,09	2 648 892,09	
Autres créanciers	101 335 520,19	115 977 124,27	
Comptes de régularisation-passif	502 537 946,045	315 930 860,30	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	0,00	0,00	
TRESORERIE	514 848 096,80	427 826 884,92	
TRESORERIE-PASSIF	514 848 096,80	427 826 884,92	
Crédits d'escompte		0,00	
Crédits de trésorerie		0,00	
Banques	514 848 096,80	427 826 884,92	
TOTAL GENERAL	21 794 453 990,87	20 371 569 049,18	

(1) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

Libellé	1er SEM 2021		1er SEM 2020	Exercice 2020
	Brut	Cessions	Net	Net
1 PRIMES	706 954 536,84	6 704 176,68	700 250 360,16	279 360 983,45
Primes émises	706 954 536,84	6 704 176,68	700 250 360,16	279 360 983,45
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	29 583,61	0,00	29 583,61	1 171 849,91
Subventions d'exploitation			0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	29 583,61		29 583,61	1 408 899,22
Reprises d'exploitation, transferts de charges	0,00		0,00	87 435,21
3 PRESTATIONS ET FRAIS	674 271 286,58	4 675 902,62	669 595 383,96	235 087 442,73
Prestations et frais payés	328 347 237,54	5 816 445,22	322 530 792,32	106 613 221,36
Variation des provisions pour sinistres à payer	18 138 698,64	-1 459 201,80	19 597 900,44	27 465 656,02
Variation des provisions des assurances vie	318 836 918,05	318 659,20	318 518 258,85	89 424 972,85
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité			0,00	1 506 187,46
Variation des provisions pour aléas financiers			0,00	0,00
Var. des prov. Tech. des contrats en unités de cpte			0,00	0,00
Variation des provisions pour participation aux bénéfices	8 948 432,35		8 948 432,35	38 095 393,79
Variation des autres provisions techniques			0,00	0,00
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	136 747 130,30	0,00	136 747 130,30	56 347 127,91
Charges d'acquisition des contrats	75 708 701,64		75 708 701,64	29 811 515,31
Achats consommés de matières et fournitures	765 117,26		765 117,26	2 385 634,79
Autres charges externes	26 089 867,01		26 089 867,01	43 789 818,88
Impôts et taxes	3 648 349,53		3 648 349,53	1 355 306,72
Charges de personnel	23 531 277,02		23 531 277,02	54 386 094,71
Autres charges d'exploitation	573 903,95		573 903,95	3 036 474,89
Dotations d'exploitation	6 429 913,90		6 429 913,90	13 604 739,37
5 PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	110 109 939,44	0,00	110 109 939,44	75 902 729,20
Revenus des placements	41 394 385,29		41 394 385,29	16 968 770,98
Gains de change	0,00		0,00	0,00
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	0,00		0,00	29 913,80
Profits sur réalisation de placements	68 613 534,32		68 613 534,32	58 933 958,22
Ajust. de VARCUC (1) (plus-values non réalisées)			0,00	81 335 192,36
Profits provenant de la réévaluation des placements affectés			0,00	0,00
Intérêts et autres produits de placements			0,00	0,00
Reprises sur charges de plac. ; Transf. de charges	102 019,83		102 019,83	0,00
6 CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	3 927 280,09	0,00	3 927 280,09	2 234 978,36
Charges d'intérêts	0,00		0,00	264,00
Frais de gestion des placements	859 292,90		859 292,90	1 650 574,76
Pertes de change	0,00		0,00	0,00
Amortissement des différences sur prix de remboursement	1 205 186,54		1 205 186,54	2 463 397,04
Pertes sur réalisation de placements	0,00		0,00	2 465 497,24
Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés			0,00	0,00
Ajust. de VARCUC (1) (moins-values non réalisées)			0,00	0,00
Autres charges de placements			0,00	0,00
Dotations sur placement	1 862 800,65		1 862 800,65	584 403,60
RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3-4+5-6)	2 148 362,92	<		

ETATS DE SYNTHÈSE ARRÊTÉS AU 30/06/2021

COMPTES SOCIAUX

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

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

Libellé	Opérations		Totaux Exercice	1er SEM 2020	Exercice 2020
	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices précédents			
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	5 471 599,76	0,00	5 471 599,76	2 340 384,87	10 122 766,82
Produits d'exploitation non techniques courants	0,00	0,00	0,00	0,00	514 868,25
Intérêts et autres produits non techniques courants	5 360 640,49	0,00	5 360 640,49	1 951 354,20	8 779 935,06
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	351 300,00	827 963,51
Reprises non techniques, transferts de charges	110 959,27		110 959,27	37 730,67	0,00
			0,00	0,00	0,00
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	18 801 082,43	1 893 758,42	20 694 840,85	7 745 665,44	37 173 355,61
Charges d'exploitation non techniques courantes	17 973 222,70	145 012,96	18 118 235,66	7 364 201,75	36 773 158,08
Charges financières non techniques courantes	826 522,96	1 748 745,46	2 575 268,42	0,00	41 769,82
Amortissement des différences sur prix de remboursement			0,00	0,00	0,00
Autres charges non techniques courantes			0,00	333 322,41	336 739,72
Dotations non techniques	1 336,77		1 336,77	48 141,28	21 687,99
			0,00	0,00	0,00
Résultat non technique courant (1 - 2)	-13 329 482,67	-1 893 758,42	-15 223 241,09	-5 405 280,57	-27 050 588,79
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	7 217,57	26 220,00	33 437,57	14 658,76	2 134 712,12
Produits des cessions d'immobilisations	0,00		0,00	0,00	0,00
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	7 217,57	26 220,00	33 437,57	14 658,76	2 121 793,35
Reprises non courantes, transferts de charges			0,00	0,00	12 918,77
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	118 805,20	1 655 587,00	1 774 392,20	375 890,68	4 561 307,70
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	118 805,20	1 655 587,00	1 774 392,20	375 890,68	4 456 778,61
Dotations non courantes	0,00		0,00	0,00	104 529,09
			0,00	0,00	0,00
Résultat non technique non courant (3 - 4)	-111 587,63	-1 629 367,00	-1 740 954,63	-361 231,92	-2 426 595,58
RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	-13 441 070,30	-3 523 125,42	-16 964 195,72	-5 766 512,49	-29 477 184,37

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) IV - RECAPITULATION

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

Libellé	1er SEM 2021	1er SEM 2020	Exercice 2020
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	120 088,86	62 766 013,56	-10 670 434,25
II RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	304 231 508,16	183 222 359,95	512 265 264,31
III RESULTAT NON TECHNIQUE	-16 964 195,72	-5 766 512,49	-29 477 184,37
IV RESULTAT AVANT IMPOTS	287 387 401,31	240 221 861,02	472 117 645,69
V IMPOTS SUR LES RESULTATS+ FOND DE SOLIDARITE DES ASSURANCES + CONT COHESION SOCIALE	63 583 684,00	9 274 733,00	35 166 690,00
VI RESULTAT NET	223 803 717,31	230 947 128,02	436 950 955,69
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	810 389 883,21	356 435 562,56	1 215 761 881,81
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	2 201 263 502,96	1 220 265 783,61	3 794 553 494,88
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	5 505 037,33	2 355 043,63	12 257 478,94
TOTAL DES PRODUITS	3 017 158 423,50	1 579 056 389,80	5 022 572 855,63
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	810 269 794,35	293 669 549,00	1 226 432 316,06
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	1 897 031 994,80	1 037 043 423,66	3 282 288 230,57
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	22 469 233,05	8 121 556,12	41 734 663,31
IMPOTS SUR LES RESULTATS	63 583 684,00	9 274 733,00	35 166 690,00
TOTAL DES CHARGES	2 793 354 706,19	1 348 109 261,78	4 585 621 899,94
RESULTAT NET	223 803 717,31	230 947 128,02	436 950 955,69

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 des produits et charges de la compagnie ATLANTASANAD.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

	MASSES	Exercice [a]	Exercice Précédent [b]	Variation (a-b)	
				Emplois [c]	Ressources [d]
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	3 796 606 661,36	3 844 079 121,55		-47 472 460,19
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	1 712 537 607,35	1 746 955 553,90	-34 417 946,55	
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) [A]	2 084 069 054,00	2 097 123 567,65	13 054 513,65	
4	provisions techniques nettes de cessions (16-32)	12 920 147 683,96	11 973 808 209,35		946 339 474,61
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26-42)	12 738 081 594,63	12 287 522 801,33	450 558 793,30	
6	= Besoin en couvertures (4-5) [B]	182 066 089,33	-313 714 591,98		495 780 681,31
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	4 778 871 191,22	3 718 190 017,82	1 060 681 173,40	
8	Moins passif circulant (moins rubrique 42)	2 040 386 741,33	1 553 030 466,00		487 356 275,34
9	= Besoin de financement (7-8) [C]	2 738 484 449,89	2 165 159 551,82	573 324 898,07	
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A+B-C)	-472 349 306,55	-381 750 576,15	90 598 730,40	

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRÉSORERIE

	Exercice	Exercice Précédent
Résultat net	223 803 717,31	436 950 955,69
Variation des provisions techniques nettes de cessions	+ 946 339 474,61	6 484 016 550,33
Variation des frais d'acquisition reportés	-	0,00
Variation des amortissements et provisions (1)	-107 172 907,45	-1 266 679 213,90
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	-332 326 531,60	319 910 224,72
Variation des créances et dettes techniques (341+342-441-442-42)	-602 725 227,23	1 299 652 298,14
Variation des créances pour espèces ou titres déposés (267)	-	0,00
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	-8 000 381,64	106 867 329,03
Autres variations (349 - 449)	-75 758 372,04	-86 760 194,61
A - flux d'exploitation	258 505 586,86	6 547 977 062,64
Acquisition - cessions d'immeubles (261)	-19 616 800,00	-78 445 590,67
Acquisition - cessions d'obligations (262)	-10 405 711,88	650 721 023,25
Acquisition - cessions d'actions (263)	-299 621 213,81	5 206 097 148,86
Autres acquisition - cessions du (26)	-176 182 444,39	866 884 269,43
Autres acquisition - cessions (23 24 25 35)	-54 821 717,78	1 746 005 889,91
B - flux d'investissement	-77 828 139,76	-8 391 262 740,78
Dividendes versés	-271 276 177,50	198 628 438,80
Emissions (remboursement) nets d'emprunts	+ 0,00	0,00
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	+ 0,00	1 881 461 714,85
Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues	+ 0,00	0,00
C - flux de financement	-271 276 177,50	1 682 833 276,05
D- impact de change (+17-27-37+47)	-	0,00
E - Variation nette de la trésorerie (A+B+C+D)	-90 598 730,40	-160 452 402,09
F - Trésorerie au 1er janvier	-381 750 576,15	-221 298 174,06
G - Trésorerie en fin de période (E+F)	-472 349 306,55	-381 750 576,15

ETATS DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

Exercice du 01/01/2021 au 30/06/2021

	1er SEM 2021	1er SEM 2020	Exercice 31/12/2020
1 Primes acquises (Ia - Ib)	2 718 984 811,82	1 388 646 956,13	4 960 978 992,72
1a Primes émises	3 020 491 648,97	1 565 078 905,87	4 937 607 738,68
1b variation des provisions pour primes non acquises	301 506 837,15	176 431 949,74	-23 371 254,04
2 Variations des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	189 998 278,74	55 781 009,06	309 693 164,44
3 Ajustement VARCUC			
4 Charges des prestations (4a +4b)	1 715 316 655,61	1 037 443 769,20	3 416 899 895,07
4a Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	1 450 097 120,06	769 181 492,62	2 652 538 433,07
4b Variation des provisions pour prestations et diverses	265 219 535,55	268 262 276,58	764 361 462,00
A - Solde de souscription (Marge Brute) (1-2-3-4)	813 669 877,48	295 422 177,87	1 234 385 933,21
5 Charges d'acquisition	317 781 680,52	161 539 764,87	608 640 346,98
6 Autres charges techniques d'exploitation	358 378 718,66	173 555 401,37	665 244 687,46
7 Produits techniques d'exploitation	1 769 335,53	5 333 502,54	10 616 463,58
B - Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	674 391 063,64	329 761 663,70	1 263 268 570,86
C - Marge d'exploitation (A - B)	139 278 813,83	-34 339 485,83	-28 882 637,65
8 Porduits nets de placements (73 - 63)(hors ajustements VARCUC)	549 240 907,70	367 787 890,43	493 392 806,61
9 Participations aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316, 60266, 6071)	121 406 050,58	65 194 180,99	106 062 550,87
D - Solde financier (8 - 9)	427 834 857,12	302 593 709,44	387 330 255,74
E - Résultat technique brut (C+ D)	567 113 670,96	268 254 223,61	358 447 618,09
10 Part des réassureurs dans les primes acquises	276 408 757,36	197 903 337,86	571 638 486,42
11 Part des réassureurs dans les prestations payées	81 855 456,02	77 555 872,91	331 405 201,35
12 Part des réassureurs dans les provisions	-68 208 772,59	98 081 614,85	383 380 497,04
F - Solde de réassurance (11+12-10)	-262 762 073,93	-22 265 850,10	143 147 211,97
G - Résultat technique net (E+ F)	304 351 597,03	245 988 373,51	501 594 830,06
13 Résultat non technique courant	-15 223 241,09	-5 405 280,57	-27 050 588,79
14 Résultat non technique non courant	-1 740 954,63	-361 231,92	-2 426 595,58
H - Résultat non technique (13+ 14)	-16 964 195,72	-5 766 512,49	-29 477 184,37
I - Résultat avant impôt (G + H)	287 387 401,31	240 221 861,02	472 117 645,69
15 Impôts sur les sociétés	63 583 684,00	9 274 733,00	35 166 690,00
J - Résultat net (I - 15)	223 803 717,31	230 947 128,02	436 950 955,69
16 C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)	-123 483 260,10	-56 605 335,93	114 264 574,32

	Bénéfice + Perte -	223 803 717,31	230 947 128,02	436 950 955,69
1	Résultat net de l'exercice			
2	+ Dotations d'exploitation (1)	28 052 837,39	9 061 108,35	59 355 622,39
3	+ Dotations sur placements (1)	3 595 476,69	2 799 114,22	79 126 427,49
4	+ Dotations non techniques courantes	1 336,77	48 141,28	21 687,99
5	+ Dotations non techniques non courantes	0,00	0,00	104 529,09
6	- Reprises d'exploitation (2)	0,00	0,00	2 775 955,41
7	- Reprises sur placements (2)	7 027 093,50	0,00	0,00
8	- Reprises non techniques courantes	110 959,27	37 730,67	0,00
9	- Reprises non techniques non courantes (2) (3)	0,00	0,00	12 918,77
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		

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2021

COMPTES SOCIAUX

Pro-forma juin 2020

ACTIF	Pro-forma
ACTIF IMMOBILISE	13 157 407 989,32
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	51 919 654,48
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 037 144,39
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	91 462 501,79
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	165 386 978,85
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	12 837 601 709,81
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	0,00
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	5 918 475 812,60
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	1 550 613 075,14
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	4 194 445 187,25
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	173 417 550,21
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (Eléments circulants)	
TRESORERIE	47 147 609,60
TOTAL GENERAL	19 123 031 411,52
PASSIF	Pro-forma
FINANCEMENT PERMANENT	16 014 669 823,00
CAPITAUX PROPRES	2 346 172 584,87
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	12 918,77
DETTES DE FINANCEMENT	7 806 022,05
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	3 100 622,31
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	13 657 577 675,00
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF	0,00
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 554 935 112,00
DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	606 270 432,13
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	1 948 664 679,87
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (éléments circulants)	0,00
TRESORERIE-PASSIF	553 426 476,53
TOTAL GENERAL	19 123 031 411,52

Libellé	Pro-forma		
	Brut	Cessions	Net
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE			
PRIMES	623 349 137,59	5 199 168,89	618 149 968,70
PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	2 199 571,76	0,00	2 199 571,76
PRESTATIONS ET FRAIS	619 008 759,39	5 796 874,28	613 211 885,11
CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	126 723 223,74	0,00	126 723 223,74
PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	97 437 448,66	0,00	97 437 448,66
CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	7 367 570,36	0,00	7 367 570,36
RESULTAT TECHNIQUE VIE (A)	-30 113 395,48	-597 705,39	-29 515 690,09
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE			
PRIMES	1 942 537 529,68	339 985 203,07	1 602 552 326,61
PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	8 593 823,98		8 593 823,98
PRESTATIONS ET FRAIS	1 393 272 581,06	171 463 203,86	1 221 809 377,20
CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	507 389 472,01		507 389 472,01
PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	403 932 511,12		403 932 511,12
CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	14 305 060,89		14 305 060,89
RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (B)	440 096 750,82	168 521 999,21	271 574 751,61
Résultat technique (C = A + B)	409 983 355,34	167 924 293,82	242 059 061,52
COMPTE NON TECHNIQUE			
PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	3 610 515,28	1 342 831,76	4 953 347,04
CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	19 389 920,68	337 140,72	19 727 061,40
Résultat non technique courant	-15 779 405,40	1 005 691,04	-14 773 714,36
PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	14 658,76	0,00	14 658,76
CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	32 018,56	798 477,12	830 495,68
Résultat non technique non courant	-17 359,80	-798 477,12	-815 836,92
RESULTAT NON TECHNIQUE (D)	-15 796 765,20	207 213,92	-15 589 551,28
RESULTAT AVANT IMPOTS (C + D)			226 469 510,24
IMPOTS SUR LES RESULTATS			16 718 470,00
RESULTAT NET			209 751 040,24

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 30 JUIN 2021



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



Bd Sidi Mohammed Benabdellah
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 2021

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 2021. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 3.478.685.136,12 dont un bénéfice net de MAD 223.803.717,31, 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 21 septembre 2021 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 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, Nous attirons votre attention sur le fait que la société ATLANTA a absorbé, en date du 25 septembre 2020, la société SANAD avec effet rétroactif au 1er janvier 2020. La situation intermédiaire publiée comprend ainsi des comptes proforma au 30 juin 2020 afin d'assurer la comparabilité des comptes présentés.

Casablanca, le 27 Septembre 2021

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG


Abdelmejid FAIZ
Associé

DELOITTE AUDIT


Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée