

ETATS DE SYNTHSE ARRETES AU 31/12/2015

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	31 déc. 2015	31 déc. 2014
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	167 555	186 063
Immobilisations corporelles	25 724	25 844
Titres mis en équivalence	335 928	330 943
Placements affectés aux opérations d'assurance	8 544 484	7 947 022
Autres immobilisations	83 058	91 356
Impôts différés actifs	5 093	1 154
	9 161 842	8 582 382
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 442 766	1 439 161
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	2 035 735	1 780 868
Autres éléments de l'actif circulant	1 073 393	1 041 085
	4 551 894	4 261 114
Trésorerie - actif	17 404	19 972
	13 731 140	12 863 468

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	2015	2014
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	446 898	404 831
Primes émises cédées	(22 229)	(16 317)
Produits techniques d'exploitation	2 105	1 365
Prestations et frais	(332 636)	(281 089)
Prestations et frais cédés	2 883	22 499
Charges techniques d'exploitation	(127 112)	(109 282)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	109 443	142 582
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(41 449)	(34 422)
Résultat technique Vie (A)	37 903	130 167
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 970 641	2 748 461
Primes émises cédées	(541 398)	(448 590)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(30 816)	(37 700)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	2 424	11 803
Produits techniques d'exploitation	99 292	85 825
Prestations et frais	(2 061 026)	(2 092 096)
Prestations et frais cédés	327 087	221 576
Charges techniques d'exploitation	(797 473)	(740 622)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	394 411	458 147
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(253 777)	(97 512)
Résultat technique Non Vie (B)	109 365	109 292
Résultat technique (C = A + B)	147 268	239 459
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	25 455	15 505
Charges non techniques courants	(42 386)	(41 348)
Résultat non technique courant	(16 931)	(25 843)
Produits non techniques non courants	10 192	419
Charges non techniques non courants	(933)	(3 204)
Résultat non technique non courant	9 259	(2 785)
Résultat non technique (D)	(7 672)	(28 628)
Résultat avant impôt (C + D)	139 596	210 831
Impôt sur le résultat	(20 368)	(51 542)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(18 508)	(18 508)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	38 640	33 338
Résultat net	139 360	174 119
Dont : Part du Groupe	139 174	173 824
Intérêts minoritaires	186	295

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

I - SYNTHSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice		Exercice précédent		Variations (a-b)	
	(a)	(b)	emplois (c)	ressources (d)		
1 Financement permanent (moins rubrique 16)	1 414 739	1 363 886		50 853		
2 Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	617 358	635 360		18 002		
3 = Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	797 381	728 526		68 855		
4 Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	8 864 927	8 243 136		621 791		
5 Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	7 939 553	7 335 847	603 706			
6 = Besoin en couverture (4 - 5) (B)	925 374	907 289		18 085		
7 Actif circulant (moins rubrique 32)	3 109 128	2 821 953	287 175			
8 Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	1 229 968	1 027 050		202 918		
9 = Besoin de financement (7-8) (C)	1 879 160	1 794 903	84 257			
10 Trésorerie nette (actif - passif) = (A+ B - C)	(156 405)	(159 088)		2 683		

➤ Augmentation
➤ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

	déc. 2015	déc. 2014
Résultat net	139 360	174 119
Variation des provisions techniques nettes de cessions	621 790	898 523
Variation des frais d'acquisition reportés	(1 939)	(1 814)
Variation des amortissements et provisions (1)	202 972	(245 122)
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(58 402)	54 526
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(169 616)	(315 370)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 + 348 - 443 + 448)	(114 108)	65 804
Autres variations (349 - 449)	52 493	3 124
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	18 508	18 508
QP des sociétés mises en équivalence	(38 640)	(33 338)
Correction du résultat du résultat de cession de titres consolidés	(4 195)	-
Variation des impôts différés	(3 939)	851
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	28 184	20 430
A - flux d'exploitation	672 467	640 241
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	(20 304)	(8 672)
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	1 370 798	(173 607)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(1 926 412)	(367 166)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	(103 432)	34 092
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	99 167	(28 673)
B - flux d'investissement	(580 183)	(544 026)
Dividendes versés	(89 586)	(58 777)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	(15)	118
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	-
C - flux de financement	(89 601)	(58 659)
D - Impact de change (+17- 27-37+47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	2 683	37 556
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	-
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	(159 088)	(196 644)
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(156 405)	(159 088)

(1) dotations moins reprises

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	31 déc. 2015	31 déc. 2014
Capital	601 904	601 904
Réserves consolidées	663 340	578 774
Résultat	139 360	174 119
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 404 604	1 354 797
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 402 420	1 352 662
Intérêts minoritaires	2 184	2 135
Dettes de financement	8 500	8 038
Provisions techniques	10 307 693	9 682 297
Provisions pour risques et charges	1 635	1 051
	11 722 432	11 046 182
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	604 931	611 175
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	365 513	266 803
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	389 818	320 387
Autres dettes du passif circulant	474 637	439 860
	1 834 899	1 638 225
Trésorerie - passif	173 809	179 960
	13 731 140	12 863 468

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

LIBELLE	EXERCICE	
	31-déc-15	31-déc-14
1 Primes émises	3 417 539	3 153 292
Variation des provisions pour primes non acquises	(30 816)	(37 700)
2 + Produits des placements	503 854	600 729
I = Chiffre d'affaires global.....	3 890 577	3 716 321
3 - Prestations et frais payés	(1 799 083)	(1 514 322)
4 +/- Variation des provisions techniques	(594 579)	(858 863)
5 - Charges d'acquisition des contrats	(474 593)	(434 454)
6 - Achats consommés de mat et fournitures	(9 400)	(7 544)
7 - Autres charges externes	(197 045)	(138 679)
8 - Charges de placements	(295 226)	(131 934)
Total charges de sinistres et consommations	(3 369 926)	(3 085 796)
II = Valeur ajoutée avant réassurance.....	520 651	630 525
Part des réassureurs dans les primes acquises	(563 627)	(464 907)
Part des réassureurs dans les prestations payées	329 970	244 075
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	2 424	11 803
9 +/- Solde de réassurance	(231 233)	(209 029)
III = Valeur ajoutée après réassurance.....	289 418	421 496
10 + Subventions d'exploitation	-	-
11 - Impôts et taxes	(29 859)	(27 636)
12 - Charges de personnel	(150 459)	(137 835)
IV = Excédent brut d'exploitation.....	109 100	256 025
13 + Autres produits d'exploitation	79 352	41 672
14 - Autres charges d'exploitation	(8 432)	(13 981)
15 + Reprises d'exploitation	22 045	45 518
16 - Dotations d'exploitation	(54 797)	(89 775)
V = Résultat technique.....	147 268	239 459
17 +/- Résultat non technique	(7 672)	(28 628)
18 - Impôt sur les résultats	(20 368)	(51 542)
19 + Quote-part des sociétés MEE	38 640	33 338
20 - Dotations aux At de l'EA	(18 508)	(18 508)
VI = Résultat net de l'exercice.....	139 360	174 119
Part du Groupe	139 174	173 824
Intérêts minoritaires	186	295

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation
ATLANTA	100,00%	Intégration Globale
SANAD	99,66%	Intégration Globale
NAJMAT AL BAHR	100,00%	Intégration Globale
TOURS BALZACS	99,82%	Intégration Globale
NEJMAT AL JANOUB	99,75%	Intégration Globale
LES EAUX MINÉRALES D'OULMES	28,44%	Mise en équivalence
JAWHARAT CHAMAL	20,54%	Mise en équivalence

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES PROVISOIRES AU 31 DECEMBRE 2015

EY
Building a better working world
37, Bd Abdelouf Ben Kaddour
20 090 Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de la compagnie
ATLANTA
191, Bd d'Anfa
Casablanca

RAPPORT D'AUDIT SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés, ci-joints, de la Compagnie d'Assurances et de Réassurance ATLANTA et de ses filiales (Groupe ATLANTA), comprenant le bilan consolidé au 31 décembre 2015, le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de KMAD 1.404.604 dont un bénéfice net consolidé de MAD 139.360.

Responsabilité de la Direction
La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables nationales en vigueur. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers consolidés ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur
Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers consolidés sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers consolidés contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers consolidés afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états financiers consolidés
A notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe, ci-dessus, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble du Groupe ATLANTA constitué par les entités comprises dans la consolidation au 31 décembre 2015, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes et principes comptables décrits dans l'état des informations complémentaires consolidés.

Casablanca, le 11 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

DELLOITTE AUDIT
Boulevard Zerktouni
288 Casablanca
Maroc
Fawzi BRITEL
16 Associé

ERNST & YOUNG
Boulevard Ben Kaddour
37 Casablanca
Maroc
Abdelmajid FAIZ
16 Associé