

ETATS DE SYNTHSE ARRETES AU 31/12/2016

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	149 047	167 555
Immobilisations corporelles	23 902	25 724
Titres mis en équivalence	349 403	335 928
Placements affectés aux opérations d'assurance	9 094 466	8 544 484
Autres immobilisations	120 203	83 058
Impôts différés actifs	2 774	5 093
	9 739 795	9 161 842
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 599 723	1 442 766
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	2 246 746	2 035 735
Autres éléments de l'actif circulant	1 212 663	1 073 393
	5 059 132	4 551 894
Trésorerie - actif	51 315	17 404
	14 850 242	13 731 140

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	Déc-16	Déc-15
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	538 668	446 898
Primes émises cédées	(20 948)	(22 229)
Produits techniques d'exploitation	1 674	2 105
Prestations et frais	(433 303)	(332 636)
Prestations et frais cédés	15 368	2 883
Charges techniques d'exploitation	(152 162)	(127 112)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	93 495	109 443
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(12 119)	(41 449)
Résultat technique Vie (A)	30 673	37 903
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	3 151 382	2 970 641
Primes émises cédées	(475 053)	(541 398)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	12 305	(30 816)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	(2 816)	2 424
Produits techniques d'exploitation	34 482	99 292
Prestations et frais	(2 262 084)	(2 061 026)
Prestations et frais cédés	446 251	327 087
Charges techniques d'exploitation	(943 497)	(797 473)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	295 988	394 411
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(97 311)	(253 777)
Résultat technique Non Vie (B)	159 647	109 365
Résultat technique (C = A + B)	190 320	147 268
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	14 016	25 455
Charges non techniques courantes	(37 919)	(42 386)
Résultat non technique courant	(23 903)	(16 931)
Produits non techniques non courants	3 399	10 192
Charges non techniques non courantes	(750)	(933)
Résultat non technique non courant	2 649	9 259
Résultat non technique (D)	(21 254)	(7 672)
Résultat avant impôt (C + D)	169 066	139 596
Impôt sur le résultat	(43 971)	(20 368)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(18 508)	(18 508)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	47 257	38 640
Résultat net	153 844	139 360
Dont : Part du Groupe	153 749	139 174
Intérêts minoritaires	95	186

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

I - SYNTHSE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variations (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	1 460 437	1 414 739		45 698
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	645 329	617 358	27 971	
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	815 108	797 381		17 727
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	9 362 281	8 864 927		497 354
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	8 476 638	7 939 553	537 085	
6	= Besoin en couverture (4 - 5) (B)	885 643	925 374	39 731	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	3 459 409	3 109 128	350 281	
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	1 588 382	1 229 968		358 414
9	= Besoin de financement (7-8) (C)	1 871 027	1 879 160		8 133
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A+ B - C)	(170 276)	(156 405)		13 871

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

	Déc. 2016	Déc. 2015
Résultat net	153 844	139 360
Variation des provisions techniques nettes de cessions	497 354	621 790
Variation des frais d'acquisition reportés	3 787	(1 939)
Variation des amortissements et provisions (1)	142 818	202 972
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(71 546)	(58 402)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(320 035)	(169 616)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	285 466	(114 108)
Autres variations (349 - 449)	(11 611)	52 493
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	18 508	18 508
QP des sociétés mises en équivalence	(47 257)	(38 640)
Correction du résultat de cession de titres consolidés	51 009	(4 195)
Variation des impôts différés	(16 555)	(3 939)
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	28 184	28 184
A - flux d'exploitation	713 966	672 467
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	(12 006)	(20 304)
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	(190 073)	1 370 798
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(233 837)	(1 926 412)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	(115 152)	(103 432)
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	(92 825)	99 167
B - flux d'investissement	(643 893)	(580 183)
Dividendes versés	(83 945)	(89 586)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	-	(15)
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	-
C - flux de financement	(83 945)	(89 601)
D - Impact de change (+17- 27-37+47)	-	-
E -Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	(13 872)	2 683
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	-
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	(156 405)	(159 088)
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(170 276)	(156 405)

(1) dotations moins reprises

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	31 déc. 2016	31 déc. 2015
Capital	601 904	601 904
Réserves consolidées	694 213	663 340
Résultat	153 844	139 360
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 449 961	1 404 604
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 447 876	1 402 420
Intérêts minoritaires	2 085	2 184
Dettes de financement	8 500	8 500
Provisions techniques	10 962 004	10 307 693
Provisions pour risques et charges	1 976	1 635
	12 422 441	11 722 432
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	617 828	604 931
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	374 338	365 513
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	399 540	389 818
Autres dettes du passif circulant	814 504	474 637
	2 206 210	1 834 899
Trésorerie - passif	221 591	173 809
	14 850 242	13 731 140

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

	Déc-16	Déc-15	
1	Primes émises	3 690 050	3 417 539
2	Variation des provisions pour primes non acquises	12 305	(30 816)
	Produits des placements	389 483	503 854
I	= Chiffre d'affaires global.....	4 091 838	3 890 577
3	- Prestations et frais payés	(2 028 770)	(1 799 083)
4	+/- Variation des provisions techniques	(666 617)	(594 579)
5	- Charges d'acquisition des contrats	(512 701)	(474 593)
6	- Achats consommés de mat et fournitures	(11 112)	(9 400)
7	- Autres charges externes	(198 247)	(197 045)
8	- Charges de placements	(109 430)	(295 226)
	Total charges de sinistres et consommations	(3 526 877)	(3 369 926)
II	= Valeur ajoutée avant réassurance.....	564 961	520 651
	Part des réassureurs dans les primes acquises	(496 001)	(563 627)
	Part des réassureurs dans les prestations payées	461 619	329 970
	Variation des provisions pour primes non acquises cédées	(2 816)	2 424
9	+/- Solde de réassurance	(37 198)	(231 233)
III	= Valeur ajoutée après réassurance.....	527 763	289 418
10	+ Subventions d'exploitation	-	-
11	- Impôts et taxes	(36 541)	(29 859)
12	- Charges de personnel	(162 304)	(150 459)
IV	= Excédent brut d'exploitation.....	328 918	109 100
13	+ Autres produits d'exploitation	12 808	79 352
14	- Autres charges d'exploitation	(20 960)	(8 432)
15	+ Reprises d'exploitation	23 348	22 045
16	- Dotations d'exploitation	(153 794)	(54 797)
V	= Résultat technique.....	190 320	147 268
17	+/- Résultat non technique	(21 254)	(7 672)
18	- Impôt sur les résultats	(43 971)	(20 368)
19	+ Quote-part des sociétés MEE	47 257	38 640
20	- Dotations aux At de l'EA	(18 508)	(18 508)
VI	= Résultat net de l'exercice.....	153 844	139 360
	Part du Groupe	153 749	139 174
	Intérêts minoritaires	95	186

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 2016

EY Building a better working world 37, Bd Abdelatif Ben Kadour 28 900 Casablanca Maroc	Deloitte. 288, Boulevard Zerktouni Casablanca Maroc
GRUPE ATLANTA	
RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016	
<p>Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la compagnie d'assurance et de réassurance ATLANTA et ses filiales, comprenant le bilan au 31 décembre 2016 ainsi que le compte de produits et charges consolidés, l'état de variation des capitaux propres consolidés et le tableau des flux de trésorerie consolidés 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 1.449.961 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 153.844 KMAD.</p>	
<p>La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers consolidés, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.</p>	
<p>Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les Normes de la Profession au Maroc.</p>	
<p>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 2016, 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 consolidé.</p>	
Casablanca, le 17 mars 2017	
Les Commissaires aux Comptes	
ERNST & YOUNG Abdesslam BERRADA ALLAM Associé	DELOITTE AUDIT Fawzi BRITEL Associé