

ETATS DE SYNTHÈSE ARRÊTES AU 30/06/2019

COMPTES CONSOLIDÉS

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019

ACTIF	30-juin 2019	31 déc. 2018
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	102 779	112 033
Immobilisations corporelles	77 116	65 634
Titres mis en équivalence	318 812	317 759
Placements affectés aux opérations d'assurance	10 697 690	10 296 565
Autres immobilisations	171 450	146 842
Impôts différés actifs	2 099	3 640
	<u>11 369 946</u>	<u>10 942 473</u>
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 455 340	1 360 187
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	2 867 985	2 361 317
Autres éléments de l'actif circulant	<u>1 666 642</u>	<u>1 383 622</u>
	<u>5 989 966</u>	<u>5 105 125</u>
Trésorerie - actif	<u>85 001</u>	<u>45 814</u>
	<u>17 444 913</u>	<u>16 093 412</u>

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019

PASSIF	30-juin 2019	31 déc. 2018
Capital	601 904	601 904
Réserves consolidées	795 559	784 224
Ecart de conversion	509	-1 790
Résultat	<u>201 174</u>	<u>211 175</u>
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	<u>1 599 147</u>	<u>1 595 514</u>
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 593 365	1 589 770
Intérêts minoritaires	<u>5 782</u>	<u>5 744</u>
Dettes de financement	7 843	7 843
Provisions techniques	12 796 161	12 064 681
Provisions pour risques et charges	<u>3 175</u>	<u>3 207</u>
	<u>14 406 326</u>	<u>13 671 245</u>
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	745 768	741 555
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés crédeurs	262 122	156 776
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés crédeurs	739 169	575 273
Autres dettes du passif circulant	<u>798 939</u>	<u>641 524</u>
	<u>2 545 998</u>	<u>2 115 128</u>
Trésorerie - passif	<u>492 589</u>	<u>307 039</u>
	<u>17 444 913</u>	<u>16 093 412</u>

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019

	juin-19	juin-18
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	561 800	476 806
Primes émises cédées	(4 467)	(7 968)
Produits techniques d'exploitation	1 272	1 245
Prestations et frais	(516 595)	(444 704)
Prestations et frais cédés	5 900	8 076
Charges techniques d'exploitation	(119 385)	(104 537)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance.	106 586	93 743
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance.	<u>(4 762)</u>	<u>(6 810)</u>
Résultat technique Vie (A)	<u>30 352</u>	<u>15 852</u>
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 201 062	2 025 945
Primes émises cédées	(288 597)	(252 754)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(361 553)	(293 733)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	172	(17 339)
Produits techniques d'exploitation	8 440	31 300
Prestations et frais	(1 380 323)	(1 283 111)
Prestations et frais cédés	224 424	132 827
Charges techniques d'exploitation	(494 635)	(476 111)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	335 595	378 856
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	<u>(10 979)</u>	<u>(59 644)</u>
Résultat technique Non Vie (B)	<u>233 606</u>	<u>186 235</u>
Résultat technique (C = A + B)	<u>263 957</u>	<u>202 086</u>
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	20 145	34 272
Charges non techniques courantes	(26 966)	(28 228)
Résultat non technique courant	<u>(6 822)</u>	<u>6 045</u>
Produits non techniques non courants	34	13 350
Charges non techniques non courantes	(1 991)	(1 998)
Résultat non technique non courant	<u>(1 957)</u>	<u>11 353</u>
Résultat non technique (D)	<u>(8 779)</u>	<u>17 397</u>
Résultat avant impôt (C + D)	<u>255 178</u>	<u>219 484</u>
Impôt sur le résultat	(45 964)	(16 379)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(9 254)	(9 254)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	<u>1 214</u>	<u>3 097</u>
Résultat net	<u>201 174</u>	<u>196 948</u>
Dont : Part du Groupe	200 955	196 579
Intérêts minoritaires	219	370

ETATS DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019

	juin-19	juin-18
1 Primes émises	2 762 862	2 502 750
Variation des provisions pour primes non acquises	(361 553)	(293 733)
2 + Produits des placements	442 181	472 599
I = Chiffre d'affaires global.....	2 843 491	2 681 616
3 - Prestations et frais payés	(1 526 979)	(1 410 518)
4 +/- Variation des provisions techniques	(369 939)	(317 297)
5 - Charges d'acquisition des contrats	(300 264)	(280 695)
6 - Achats consommés de mat et fournitures	(8 000)	(6 822)
7 - Autres charges externes	(121 711)	(110 324)
8 - Charges de placements	(15 740)	(66 454)
Total charges de sinistres et consommations	(2 342 633)	(2 192 109)
II = Valeur ajoutée avant réassurance.....	500 857	489 507
Part des réassureurs dans les primes acquises	(293 064)	(260 722)
Part des réassureurs dans les prestations payées	230 325	140 903
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	172	(17 339)
9 +/- Solde de réassurance	(62 567)	(137 158)
III = Valeur ajoutée après réassurance.....	438 290	352 349
10 + Subventions d'exploitation	-	-
11 - Impôts et taxes	(16 706)	(15 446)
12 - Charges de personnel	(100 759)	(86 602)
IV = Excédent brut d'exploitation.....	320 825	250 300
13 + Autres produits d'exploitation	4 588	4 880
14 - Autres charges d'exploitation	(2 420)	(3 655)
15 + Reprises d'exploitation	5 123	27 664
16 - Dotations d'exploitation	(64 160)	(77 103)
V = Résultat technique.....	263 957	202 086
17 +/- Résultat non technique	(8 779)	17 397
18 - Impôt sur les résultats	(45 964)	(16 379)
19 + Quote-part des sociétés MEE	1 214	3 097
20 - Dotations aux At de l'EA	(9 254)	(9 254)
VI = Résultat net de l'exercice.....	201 174	196 948
Part du Groupe	200 955	196 579
Intérêts minoritaires	219	370

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2019

COMPTES CONSOLIDES

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019

	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variations (a-b)	
				emplois (c)	ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	1 610 165	1 606 564		3 601
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	672 256	645 908	26 348	
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	937 910	960 656		(22 746)
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	11 340 821	10 704 494		636 327
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	9 951 922	9 555 010	396 913	
6	= Besoin en couverture (4 - 5) (B)	1 388 899	1 149 484	(239 415)	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	4 534 627	3 744 938	789 688	
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	1 800 230	1 373 573		426 657
9	= Besoin de financement (7-8) (C)	2 734 397	2 371 366		(363 031)
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A+ B - C)	(407 588)	(261 225)		146 363

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

	juin-19	déc. 2018
Résultat net	201 174	211 175
Variation des provisions techniques nettes de cessions	628 741	657 778
Variation des frais d'acquisition reportés	(22 712)	697
Variation des amortissements et provisions (1)	50 876	48 954
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(151 066)	(36 121)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(273 164)	(126 089)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 + 348 - 443 + 448)	57 984	(14 004)
Autres variations (349 - 449)	(85 509)	11 314
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	9 254	18 508
QP des sociétés mises en équivalence	(1 214)	(3 563)
Correction du résultat du résultat de cession de titres consolidés	43 230	-
Variation des impôts différés	(14 455)	1 699
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	-	47 354
A - flux d'exploitation	443 140	817 702
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	(882)	(23 329)
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	(247 214)	(70 588)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(86 530)	(386 013)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	34 797	(176 915)
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	(108 933)	(19 929)
B - flux d'investissement	(408 762)	(676 774)
Dividendes versés	(180 741)	(168 703)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	-	(133)
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	-
C - flux de financement	(180 741)	(168 836)
D - Impact de change (+17- 27-37+47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	(146 363)	(27 908)
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	(261 225)	(246 141)
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	12 824
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(407 589)	(261 225)

(1) dotations moins reprises

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Exercice du 01/01/2019 au 30/06/2019

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
ATLANTA COTE D'IVOIRE	95,00%	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 SEMESTRIEL CONSOLIDES PROVISOIRES AU 30 JUIN 2019

EY

Building a better working world

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte.

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

GRUPE ATLANTA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2019

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire du Groupe ATLANTA 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 tableaux des flux de trésorerie consolidé et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.599.147 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 201.174.

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 ATLANTA arrêtés au 30 juin 2019, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 20 septembre 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

DELOITTE AUDIT

Sakina BENSOUA-KORACHI
Associée

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDE

a) Variation des capitaux propres consolidés part du groupe

	(en milliers de DH)
Capitaux propres part du groupe au 31 décembre 2017	1 543 682
Résultat part du groupe de l'exercice clos le 31 décembre 2018	211 229
Dividendes versés	(168 533)
Autres variations	3 393
Capitaux propres part du groupe au 31 décembre 2018	<u>1 589 770</u>
Résultat part du groupe de la période close le 30 juin 2019	200 955
Dividendes versés	(180 571)
Autres variations	(16 789)
Capitaux propres part du groupe au 30 juin 2019	1 593 365

b) Variation des intérêts minoritaires :

	(en milliers de DH)
Intérêts minoritaires au 31 décembre 2017	2 137
Intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018	-54
Autres variations	<u>3 660</u>
Intérêts minoritaires au 31 décembre 2018	<u>5 743</u>
Intérêts minoritaires dans le résultat de la période close le 30 juin 2019	218
Autres variations	-181
Intérêts minoritaires au 30 juin 2019	5 781