

ETATS DE SYNTHSE ARRETES AU 31/12/2014

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	31/12/14	31/12/13
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	186 063	204 571
Immobilisations corporelles	25 844	22 299
Titres mis en équivalence	330 943	148 640
Placements affectés aux opérations d'assurance	7 947 022	7 365 706
Autres immobilisations	91 356	81 985
Impôts différés actifs	1 154	2 005
	8 582 382	7 825 206
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 439 161	1 440 615
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	1 780 868	1 498 333
Autres éléments de l'actif circulant	1 041 085	971 506
	4 261 114	3 910 454
Trésorerie - actif	19 972	11 574
	12 863 468	11 747 234

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

LIBELLE	31/12/14	31/12/13
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	404 831	346 438
Primes émises cédées	(16 317)	(23 820)
Produits techniques d'exploitation	1 365	5 471
Prestations et frais	(281 089)	(262 292)
Prestations et frais cédés	22 499	15 098
Charges techniques d'exploitation	(109 282)	(105 878)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	142 582	72 337
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(34 422)	(16 946)
Résultat technique Vie (A)	130 167	30 408
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 748 461	2 553 964
Primes émises cédées	(448 590)	(480 755)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(37 700)	(11 800)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	11 803	(10 540)
Produits techniques d'exploitation	85 825	63 957
Prestations et frais	(2 092 096)	(1 697 269)
Prestations et frais cédés	221 576	249 733
Charges techniques d'exploitation	(740 622)	(682 373)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	458 147	211 503
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(97 512)	(56 509)
Résultat technique Non Vie (B)	-109 292	-139 911
Résultat technique (C = A + B)	-239 459	-170 319
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	15 505	18 630
Charges non techniques courantes	(41 348)	(11 772)
Résultat non technique courant	(25 843)	6 858
Produits non techniques non courants	419	53 683
Charges non techniques non courantes	(3 204)	(86 193)
Résultat non technique non courant	(2 785)	(32 510)
Résultat non technique (D)	(28 628)	(25 652)
Résultat avant impôt (C + D)	-210 831	-144 667
Impôt sur le résultat	(51 542)	(38 665)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(18 508)	(18 508)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	33 338	23 007
Résultat net	-174 119	-110 501
Dont : Part du Groupe	173 824	110 297
Intérêts minoritaires	295	204

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

I - SYNTHSE DES MASSES DU BILAN

MASSES	Exercice		Exercice précédent		Variations (a-b)	
	(a)	(b)	(c)	(d)	emplois (c)	ressources (d)
1 Financement permanent (moins rubrique 16)	1 363 886	1 251 628	-	-	-	112 258
2 Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	635 360	459 500	175 860	-	-	-
3 = Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	728 526	792 128	63 602	-	-	-
4 Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	8 243 136	7 344 614	-	-	-	898 522
5 Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	7 335 847	6 702 017	633 830	-	-	-
6 = Besoin en couverture (4 - 5) (B)	907 289	642 597	-	-	-	264 692
7 Actif circulant (moins rubrique 32)	2 821 953	2 469 839	352 114	-	-	-
8 Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	1 027 050	838 470	-	-	-	188 580
9 = Besoin de financement (7-8) (C)	1 794 903	1 631 369	163 534	-	-	-
10 Trésorerie nette (actif - passif) = (A + B - C)	(159 088)	(196 644)	-	-	-	37 556

↑ Augmentation
↓ Diminution

II - FLUX DE TRÉSORERIE

	31/12/14	31/12/13
Résultat net	174 119	110 501
Variation des provisions techniques nettes de cessions	898 523	388 361
Variation des frais d'acquisition reportés	(1 814)	(816)
Variation des amortissements et provisions (1)	(245 122)	(20 784)
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	54 526	(22 515)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(315 370)	(112 038)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 + 348 - 443 + 448)	65 804	45 708
Autres variations (349 - 449)	3 124	18 764
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	18 508	18 508
QP des sociétés mises en équivalence	(33 338)	(23 007)
Correction du résultat du résultat de cession de titres consolidés	-	-
Variation des impôts différés	851	444
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	20 430	14 671
A - flux d'exploitation	640 241	417 797
Acquisitions - cessions d'immuebles (261)	(8 672)	-
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	(173 607)	(624 717)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(367 166)	258 524
Autres Acquisitions - cessions du (26)	34 092	(18 991)
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	(28 673)	(79 081)
B - flux d'investissement	(544 026)	(464 265)
Dividendes versés	(58 777)	(58 709)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	118	43
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	-
C - flux de financement	(58 659)	(58 666)
D - Impact de change (+17-27-37+47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	37 556	(105 134)
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	-
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	(196 644)	(91 510)
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(159 088)	(196 644)

(1) dotations moins reprises

BILAN CONSOLIDÉ

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	31/12/14	31/12/13
Capital	601 904	601 904
Réserves consolidées	578 774	529 663
Résultat	174 119	110 501
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 354 797	1 242 068
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 352 662	1 239 944
Intérêts minoritaires	2 135	2 124
Dettes de financement	8 038	7 970
Provisions techniques	9 682 297	8 785 229
Provisions pour risques et charges	1 051	1 590
	11 046 183	10 036 827
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	611 175	663 689
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	260 803	164 185
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	320 387	320 716
Autres dettes du passif circulant	1 439 860	353 569
	1 638 225	1 502 159
Trésorerie - passif	179 060	208 218
	12 863 468	11 747 234

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

	LIBELLE	EXERCICE	
		31/12/14	31/12/13
1	Primes émises	3 153 292	2 900 402
	Variation des provisions pour primes non acquises	(37 700)	(11 800)
2	+ Produits des placements	600 729	283 840
I	- Chiffre d'affaires global.....	3 716 321	3 172 442
3	- Prestations et frais payés	(1 514 322)	(1 598 095)
4	+/- Variation des provisions techniques	(858 863)	(361 466)
5	- Charges d'acquisition des contrats	(434 454)	(408 633)
6	- Achats consommés de mat et fournitures	(7 544)	(7 078)
7	- Autres charges externes	(138 679)	(116 043)
8	- Charges de placements	(131 934)	(73 455)
	Total charges de sinistres et consommations	(3 085 796)	(2 564 770)
II	= Valeur ajoutée avant réassurance.....	630 525	607 672
	Part des réassureurs dans les primes acquises	(464 907)	(504 575)
	Part des réassureurs dans les prestations payées	244 075	264 831
	Variation des provisions pour primes non acquises cédées	11 803	(10 540)
9	+/- Solde de réassurance	(209 029)	(250 284)
III	= Valeur ajoutée après réassurance.....	421 496	357 388
10	+ Subventions d'exploitation	-	-
11	- Impôts et taxes	(27 636)	(24 923)
12	- Charges de personnel	(137 835)	(134 750)
IV	= Excédent brut d'exploitation.....	256 025	197 715
13	+ Autres produits d'exploitation	41 672	15 708
14	- Autres charges d'exploitation	(13 981)	(21 264)
15	+ Reprises d'exploitation	45 518	53 720
16	- Dotations d'exploitation	(89 775)	(75 560)
V	= Résultat technique.....	239 459	170 319
17	+/- Résultat non technique	(28 628)	(25 652)
18	- Impôt sur les résultats	(51 542)	(38 665)
19	+ Quote-part des sociétés MEE	33 338	23 007
20	- Dotations aux At de l'EA	(18 508)	(18 508)
VI	= Résultat net de l'exercice.....	174 119	110 501
	Part du Groupe	173 824	110 297
	Intérêts minoritaires	295	204

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	29,45%	Mise en équivalence
JAWHARAT CHAMAL	20,54%	Mise en équivalence

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES COMPTES ANNUELS CONSOLIDES PROVISOIRES AU 31 DECEMBRE 2014



Building a better world
27, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc



238, Boulevard Zerkouni
Casablanca
Maroc

GRUPE ATLANTA

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS CONSOLIDES PROVISOIRES
AU 31 DECEMBRE 2014**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Groupe ATLANTA comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidés, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés, le périmètre de consolidation et un extrait des notes annexes au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2014. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 1.354.797 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 174.119.

Nous avons effectué notre mission 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 consolidés, du tableau des flux de trésorerie consolidé, de l'état de variation des capitaux propres consolidés, 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 2014, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 13 mars 2015

Les Commissaires aux Comptes



Abdelmejjid FAZ
Associé



Fawzi BRITEL
Associé