

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 30/06/2009

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	30 juin 2009	31 déc. 2008
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	284 632	293 817
Immobilisations corporelles	36 611	38 021
Titres mis en équivalence	123 163	126 919
Placements affectés aux opérations d'assurance	6 475 586	6 491 605
Autres immobilisations	50 555	50 918
Impôts différés actifs	1 924	1 734
	6 972 471	7 003 014
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 165 192	1 088 405
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	1 204 159	1 055 299
Autres éléments de l'actif circulant	683 219	434 374
	3 052 570	2 578 078
Trésorerie - actif	52 210	113 696
Total	10 077 251	9 694 788

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDES

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	30 juin 2009	30 juin 2008
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	65 710	60 409
Primes émises cédées	(10 793)	(11 824)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	-	-
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	-	-
Produits techniques d'exploitation	118	756
Prestations et frais	(56 633)	(82 343)
Prestations et frais cédés	5 492	14 640
Charges techniques d'exploitation	(22 185)	(13 886)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	68 068	67 137
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(35 394)	(1 878)
Résultat technique Vie (A)	14 383	33 011
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	1 228 720	1 093 646
Primes émises cédées	(241 699)	(220 565)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(75 376)	(23 385)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	2 817	(757)
Produits techniques d'exploitation	11 667	2 494
Prestations et frais	(800 226)	(636 750)
Prestations et frais cédés	174 451	86 769
Charges techniques d'exploitation	(284 557)	(267 457)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	228 297	256 107
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(127 639)	(21 266)
Résultat technique Non Vie (B)	116 455	268 836
Résultat technique (C = A + B)	130 838	301 847
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	5 174	1 601
Charges non techniques courantes	(5 900)	(5 451)
Résultat non technique courant	(726)	1 056
Produits non techniques non courants	114	470
Charges non techniques non courantes	(71)	(17)
Résultat non technique non courant	43	453
Résultat non technique (D)	(683)	1 509
Résultat avant impôt (C + D)	130 155	303 356
Impôt sur le résultat	(15 677)	(79 172)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(9 186)	(9 186)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	2 585	6 675
Résultat net	107 877	221 673
Dont :		
Part du Groupe	107 673	221 312
Intérêts minoritaires	204	361

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN					
	Masses	30 juin 2009	31 déc. 2008	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	1 159 118	1 259 699		(100 581)
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	496 885	511 409	(14 524)	
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	662 233	748 290		(86 057)
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	6 076 292	5 916 198		160 094
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	6 117 546	6 143 902	(26 356)	
6	= Besoin en couverture (4-5) (B)	(41 254)	(227 704)	(186 450)	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	1 887 378	1 489 673	397 705	
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	1 236 929	954 929		282 000
9	= Besoin de financement (7-8) (C)	650 449	534 744	115 705	
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A+ B - C)	(29 470)	(14 158)		15 312

II. FLUX DE TRESORERIE	30 juin 2009	31 déc. 2008
Résultat net consolidé	107 877	245 187
Variation des provisions techniques nettes de cessions	160 092	358 971
Variation des frais d'acquisition reportés	(508)	(2 773)
Variation des amortissements et provisions ⁽¹⁾	138 172	52 376
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(29 991)	(103 429)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(24 037)	17 042
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 + 348 - 443 + 448)	58 354	(51 628)
Autres variations (349 - 449)	(230 150)	(7 055)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	9 186	18 371
QP des sociétés mises en équivalence	(2 585)	(8 730)
Correction du résultat de cession de titres consolidés	-	(33 069)
Variation des impôts différés	(189)	(198)
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	5 770	5 770
A - flux d'exploitation	75 283	490 835
Acquisitions - cessions d'immuebles (261)	(1 067)	524
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	43 281	(17 272)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(41 090)	(386 263)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	(84 029)	130 901
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	(7 700)	(59 052)
B - flux d'investissement	(90 605)	(331 162)
Dividendes versés par les sociétés intégrées	-	(251 837)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	10	58 245
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	5 049
C - flux de financement	10	(188 543)
D - Impact de change (+17 - 27 - 37 + 47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	(15 312)	(28 870)
F - Trésorerie au début de l'exercice	(14 158)	14 712
G - Trésorerie en fin de période (E + F)	(29 470)	(14 158)

(1) : Dotations moins reprises.

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	30 juin 2009	31 déc. 2008
Capital	596 649	596 649
Réserves consolidées	445 289	408 921
Résultat	107 877	245 187
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 149 815	1 250 757
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 148 265	1 249 182
Intérêts minoritaires	1 550	1 575
Dettes de financement	6 625	6 585
Provisions techniques	7 241 484	7 004 603
Provisions pour risques et charges	2 678	2 357
	8 400 602	8 264 302
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	358 040	347 703
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	340 667	240 697
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	227 041	167 617
Autres dettes du passif circulant	669 221	546 615
	1 594 969	1 302 632
Trésorerie - passif	81 680	127 854
Total	10 077 251	9 694 788

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

		30 juin 2009	30 juin 2008
1	Primes émises brutes	1 294 430	1 154 055
	Variation des provisions pour primes non acquises	(75 376)	(23 385)
2	+ Produits des placements	296 365	323 244
I	Chiffre d'affaires global	1 515 419	1 453 914
3	- Prestations et frais payés	(608 163)	(612 591)
4	+/- Variation des provisions techniques	(248 696)	(106 502)
5	- Charges d'acquisition des contrats	(170 670)	(152 934)
6	- Achats consommés de mat et fournitures	(3 280)	(3 409)
7	- Autres charges externes	(44 124)	(38 056)
8	- Charges de placements	(163 033)	(23 144)
	Total charges de sinistres et consommations	(1 237 966)	(936 636)
II	Valeur ajoutée avant réassurance	277 453	517 278
	Part des réassureurs dans les primes acquises	(252 492)	(232 389)
	Part des réassureurs dans les prestations payées	179 943	101 409
	Variation des provisions pour primes non acquises cédées	2 817	(757)
9	+/- Solde de réassurance	(69 732)	(131 737)
III	Valeur ajoutée après réassurance	207 721	385 541
10	+ Subventions d'exploitation	-	-
11	- Impôts et taxes	(11 976)	(9 960)
12	- Charges de personnel	(53 817)	(56 565)
IV	= Excédent brut d'exploitation	141 928	319 016
13	+ Autres produits d'exploitation	4 716	1 212
14	- Autres charges d'exploitation	(5 395)	(31)
15	+ Reprises d'exploitation	7 069	2 038
16	- Dotations d'exploitation	(17 480)	(20 388)
V	= Résultat technique	130 838	301 847
17	+/- Résultat non technique	(683)	1 509
18	- Impôt sur les résultats	(15 677)	(79 172)
19	+ Quote-part des sociétés MEE	2 585	6 675
20	- Dotations aux At de FEA	(9 186)	(9 186)
VI	= Résultat net de l'exercice	107 877	221 673
	Part du Groupe	107 673	221 312
	Intérêts minoritaires	204	361

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 090 Casablanca
Maroc

288, Bd Zerkouni
20 000 Casablanca
Maroc

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES ATLANTA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVE A L'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE DE LA COMPAGNIE ATLANTA
ARRETEE AU 30 JUIN 2009

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Atlanta comprenant le bilan, le compte de produits et charges et le périmètre de consolidation au terme du semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 1.149, dont un bénéfice net consolidé de MMAD 106.

Nous avons effectué notre examen limité 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, du compte de produits et charges et du périmètre de consolidation 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 de la compagnie arrêtés au 30 juin 2009, conformément aux normes comptables marocaines.

Le 24 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

Hicham BELMRAH
Associé

DELOITTE AUDIT

Ahmed BENABDELKHALEK
Associé