

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2009

COMPTES CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	31 décembre 2009	31 décembre 2008
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	275 446	293 817
Immobilisations corporelles	35 186	38 021
Titres mis en équivalence	133 230	126 919
Placements affectés aux opérations d'assurance	6 275 429	6 491 605
Autres immobilisations	36 326	50 918
Impôts différés actifs	1 826	1 734
	6 787 443	7 003 014
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 158 152	1 088 405
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	1 190 903	1 055 299
Autres éléments de l'actif circulant	654 585	434 374
	3 003 640	2 578 078
Trésorerie - actif	22 030	113 696
Total	9 783 113	9 694 788

BILAN CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	31 décembre 2009	31 décembre 2008
Capital	601 904	596 649
Réserves consolidées	488 690	408 921
Résultat	70 969	245 187
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1 161 563	1 250 757
Dont : Capitaux propres part du groupe	1 160 174	1 249 182
Intérêts minoritaires	1 389	1 575
Dettes de financement	6 669	6 585
Provisions techniques	7 287 260	7 004 603
Provisions pour risques et charges	2 220	2 357
	8 457 712	8 264 302
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	408 501	347 703
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	191 842	240 697
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	233 058	167 617
Autres dettes du passif circulant	361 090	546 615
	1 194 491	1 302 632
Trésorerie - passif	130 910	127 854
Total	9 783 113	9 694 788

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDES

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	2009	2008
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	117 871	132 549
Primes émises cédées	(8 588)	(17 475)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	-	-
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	-	-
Produits techniques d'exploitation	676	2584
Prestations et frais	(86 863)	(69 103)
Prestations et frais cédés	6 737	12 750
Charges techniques d'exploitation	(39 346)	(31 579)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	82 774	97 191
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(39 246)	(23 571)
Résultat technique Vie (A)	34 015	103 346
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	2 207 402	2 042 943
Primes émises cédées	(372 182)	(389 290)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	(5 782)	(28 775)
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	(16 048)	5 214
Produits techniques d'exploitation	17 375	22 750
Prestations et frais	(1 486 445)	(1 332 574)
Prestations et frais cédés	300 238	202 382
Charges techniques d'exploitation	(597 201)	(523 626)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	241 636	360 635
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(232 267)	(118 153)
Résultat technique Non Vie (B)	56 026	241 506
Résultat technique (C = A + B)	90 041	344 852
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	20 925	8 870
Charges non techniques courantes	(8 594)	(6 178)
Résultat non technique courant	12 331	2 692
Produits non techniques non courants	6 303	314
Charges non techniques non courantes	(18 256)	(629)
Résultat non technique non courant	(11 953)	(315)
Résultat non technique (D)	378	2 377
Résultat avant impôt (C + D)	90 419	347 229
Impôt sur le résultat	(13 731)	(92 401)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(18 371)	(18 371)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	12 652	8 730
Résultat net	70 969	245 187
Dont :		
Part du Groupe	70 968	244 884
Intérêts minoritaires	1	303

ETAT DES SOLDES DE GESTION CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	Exercice 2009	Exercice 2008	
1	Primes émises brutes	2 325 273	2 175 492
	Variation des provisions pour primes non acquises	(5 782)	(28 775)
2 +	Produits des placements	324 410	457 826
I =	Chiffre d'affaires global	2 643 901	2 604 543
3 -	Prestations et frais payés	(1 208 868)	(1 147 853)
4 +/-	Variation des provisions techniques	(364 440)	(253 824)
5 -	Charges d'acquisition des contrats	(314 115)	(287 212)
6 -	Achats consommés de mat et fournitures	(5 273)	(6 168)
7 -	Autres charges externes	(88 214)	(73 652)
8 -	Charges de placements	(272 213)	(141 724)
	Total charges de sinistres et consommations	(2 253 123)	(1 910 433)
II =	Valeur ajoutée avant réassurance	390 778	694 110
	Part des réassureurs dans les primes acquises	(380 770)	(406 765)
	Part des réassureurs dans les prestations payées	306 975	215 132
	Variation des provisions pour primes non acquises cédées	(16 048)	5 214
9 +/-	Solde de réassurance	(89 843)	(186 419)
III =	Valeur ajoutée après réassurance	300 935	507 691
10 +	Subventions d'exploitation	-	-
11 -	Impôts et taxes	(21 529)	(20 039)
12 -	Charges de personnel	(105 831)	(104 752)
IV =	Excédent brut d'exploitation	173 675	382 900
13 +	Autres produits d'exploitation	9 055	9 815
14 -	Autres charges d'exploitation	(10 159)	(14 577)
15 +	Reprises d'exploitation	8 996	15 519
16 -	Dotations d'exploitation	(91 426)	(48 805)
V =	Résultat technique	90 041	344 852
17 +/-	Résultat non technique	378	2 377
18 -	Impôt sur les résultats	(13 731)	(92 401)
19 +	Quote-part des sociétés MEE	12 652	8 730
20 +	Dotations aux At de l'EA	(18 371)	(18 371)
VI =	Résultat net de l'exercice	70 969	245 187
	Part du Groupe	70 968	244 884
	Intérêts minoritaires	1	303

TABEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDE

(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

Exercice du 01.01.2009 au 31.12.2009

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN					
	Masses	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variation (a-b)	
				Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	1 170 452	1 259 699	89 247	-
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	482 014	511 409	-	29 395
3 =	Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	688 438	748 290	59 852	-
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	6 129 108	5 916 198	-	212 910
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	5 866 928	6 143 902	-	276 974
6 =	Besoin en couverture (4 - 5) (B)	262 180	(227 704)	(489 884)	-
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	1 845 488	1 489 673	355 815	-
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	785 990	954 929	168 939	-
9 =	Besoin de financement (7-8) (C)	1 059 498	534 744	524 754	-
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A + B - C)	(108 880)	(14 158)	94 722	-

II. FLUX DE TRESORERIE		
	31 déc 2009	31 déc 2008
Résultat net	70 969	245 187
Variation des provisions techniques nettes de cessions	212 908	358 971
Variation des frais d'acquisition reportés	557	(2 773)
Variation des amortissements et provisions (1)	300 726	52 376
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou - valeurs réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(38 167)	(103 429)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(159 714)	17 042
Variations des débiteurs et créditeurs divers (343 + 348 - 443 + 448)	(157 632)	(51 628)
Autres variations (349 - 449)	(93 946)	(7 055)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	18 371	18 371
QP des sociétés mises en équivalence	(12 652)	(8 730)
Correction du résultat de cession de titres consolidés	-	(33 069)
Variation des impôts différés	(80)	(198)
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	6 348	5 770
A - flux d'exploitation	147 688	490 835
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	(3 871)	524
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	50 026	(17 272)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	9 285	(386 263)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	(68 312)	130 901
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	(82 505)	(59 052)
B - flux d'investissement	(95 377)	(331 162)
Dividendes versés	(203 996)	(251 837)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	47 309	58 245
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	5 255	5 049
C - flux de financement	(151 432)	(188 543)
D - Impact de change (+17 - 27 - 37 + 47)	-	-
E - Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	(99 122)	(28 870)
F - Trésorerie sur entrée de périmètre	4 400	-
G - Trésorerie au 1er janvier	(14 158)	14 712
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	(108 880)	(14 158)

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	Pourcentage d'intérêt	Méthode de consolidation
ATLANTA	100,00 %	Intégration globale
SANAD	99,66 %	Intégration globale
TOURS BALZACS	99,82 %	Intégration globale
NEJMAT AL JANOUB	99,75 %	Intégration globale
LES EAUX MINÉRALES D'OULMES	29,12 %	Mise en équivalence



37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 090 Casablanca
Maroc



28, Bd Zerktouni
20 090 Casablanca
Maroc

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCES ATLANTA

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS CONSOLIDES PROVISOIRES
AU 31 DECEMBRE 2009

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Groupe ATLANTA comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé, le tableau des flux de trésorerie consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidé, le périmètre de consolidation et un extrait des notes annexes au terme de la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant K MAD 1 161 563 dont un bénéfice net consolidé de K MAD 70 969.

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 consolidé, du compte de produits et charges consolidé, du tableau des flux de trésorerie consolidé, de l'état de variation des capitaux propres consolidé, 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 arrêté au 31 décembre 2009, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 28 mars 2010

Les Commissaires aux Comptes



Abdelmajid FAZ
Associé ERNST & YOUNG
37 Boulevard Abdellatif Ben Kaddour
20 090 CASABLANCA
Tél: (00212) 39 88 20 00



Fawzi BRTEL
Associé
28, Boulevard Zerktouni
20 090 CASABLANCA
Tél: (00212) 39 88 20 00