ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2021
COMPTES CONSOLIDES

AtlantaSanad ASSURANCE
La vie nous rapproche

BILAN CONSOLIDÉ
(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

ACTIF	31 Déc. 2021	31 Déc. 2020
Actif immobilisé		
Ecart d'acquisition	56 511	75 018
Immobilisations corporelles	128 153	89 129
Titres mis en équivalence	312 280	301 641
Placements affectés aux opérations d'assurance	12 710 992	11 782 530
Autres immobilisations	258 771	295 489
Impôts différés actifs	11 306	14 429
	13 478 013	12 558 237
Actif circulant		
Part des cessionnaires dans les provisions techniques	1 852 883	1 899 769
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés débiteurs	2 642 329	2 627 347
Autres éléments de l'actif circulant	1 682 083	1 421 114
	6 177 294	5 948 230
Trésorerie - actif	54 016	49 532
	19 709 323	18 555 999

BILAN CONSOLIDÉ
(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

PASSIF	31 Déc. 2021	31 Déc. 2020
Capital	602 836	602 836
Réserves consolidées	1 087 071	884 371
Ecart de conversion	-2 409	1 484
Résultat	416 797	472 307
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	2 104 294	1 960 998
Dont : Capitaux propres part du groupe	2 100 577	1 957 452
Intérêts minoritaires	3 717	3 546
Dettes de financement	7 569	7 810
Provisions techniques	14 581 841	13 887 119
Provisions pour risques et charges	0	0
	16 693 705	15 855 927
Passif circulant		
Dettes pour les espèces remises par les cessionnaires	758 589	694 153
Cessionnaires, cédants coassureurs et comptes rattachés créditeurs	407 777	297 714
Assurés, intermédiaires et comptes rattachés créditeurs	741 625	737 416
Autres dettes du passif circulant	614 289	542 950
	2 522 280	2 272 233
Trésorerie – passif	**493 338**	**427 840**
	19 709 323	**18 556 000**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES CONSOLIDÉ
(Exprimé en milliers de Dirhams Marocains)

	Déc-21	Déc-20
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE		
Primes émises brutes	1 354 593	1 089 851
Primes émises cédées	(14 083)	(8 783)
Produits techniques d'exploitation	312	2 218
Prestations et frais	(1 210 583)	(937 896)
Prestations et frais cédés	9 021	7 139
Charges techniques d'exploitation	(306 028)	(266 184)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance.	138 844	132 476
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance.	(9 068)	(15 279)
Résultat technique Vie (A)	**(36 993)**	**3 541**
COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE		
Primes émises brutes	4 122 907	3 903 041
Primes émises cédées	(591 525)	(562 840)
Variation des provisions pour primes non acquises brutes	35 842	23 371
Variation des provisions pour primes non acquises cédées	17 653	(15)
Produits techniques d'exploitation	22 656	8 398
Prestations et frais	(2 554 423)	(2 929 469)
Prestations et frais cédés	147 617	707 647
Charges techniques d'exploitation	(1 052 337)	(1 065 682)
Produits des placements affectés aux opérations d'assurance	564 727	504 589
Charges des placements affectés aux opérations d'assurance	(17 410)	(29 951)
Résultat technique Non Vie (B)	695 707	559 088
Résultat technique (C = A + B)	**658 715**	**562 630**
COMPTE NON TECHNIQUE		
Produits non techniques courants	16 839	16 291
Charges non techniques courantes	(66 582)	(37 329)
Résultat non technique courant	(49 742)	(21 037)
Produits non techniques non courants	884	27
Charges non techniques non courantes	(12 875)	(7 357)
Résultat non technique non courant	(11 991)	(7 330)
Résultat non technique (D)	(61 733)	(28 367)
Résultat avant impôt (C + D)	596 981	534 262
Impôt sur le résultat	(172 131)	(25 651)
Dotations d'amortissement des écarts d'acquisition	(18 507)	(18 507)
Quote-part des sociétés mises en équivalence	10 454	(17 796)
Résultat net	416 797	472 307
Dont : Part du Groupe	416 505	472 126
Intérêts minoritaires	292	181

Par référence à l'avis N°13 du Conseil National de la Comptabilité, la compagnie a opté pour la possibilité d'étalement sur cinq exercices de la cotisation au Fonds Spécial Covid-19 de MMAD 100 en 2020 au niveau des comptes consolidés.

TABLEAU DE FINANCEMENT CONSOLIDÉ

I - SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	Exercice (a)	Exercice précédent (b)	Variations (a-b)	
				emplois (c)	ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	2 111 863	1 968 808	-	143 055
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	767 021	775 707	-	8 686
3	**= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)**	**1 344 842**	**1 193 101**	**-**	**151 741**
4	Provisions techniques nettes de cessions (16 – 32)	12 728 959	11 987 349	-	741 609
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26 – 42)	11 952 403	11 088 378	864 026	-
6	**= Besoin en couverture (4 – 5) (B)**	**776 555**	**898 972**	**122 416**	**-**
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	4 324 411	4 048 461	275 950	-
8	Moins Passif circulant (moins rubrique 42)	1 763 691	1 578 080	-	185 611
9	**= Besoin de financement (7-8) (C)**	**2 560 720**	**2 470 381**	**90 339**	**-**
10	**Trésorerie nette (actif - passif) = (A+ B - C)**	**(439 323)**	**(378 309)**	**-**	**61 014**

↗ Augmentation
↘ Diminution

II – FLUX DE TRESORERIE

	déc.-21	déc.-20
Résultat net	**416 797**	**472 307**
Variation des provisions techniques nettes de cessions	742 439	773 381
Variation des frais d'acquisition reportés	-	-
Variation des amortissements et provisions (1)	130 817	136 029
+ ou – values provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	-	-
+ ou – values réalisées sur cessions d'éléments d'actifs	(402 988)	(452 410)
Variations des créances et dettes techniques (341 + 342 - 441 - 442 - 42)	(111 384)	(280 620)
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 – 443 à 448)	61 824	(232 122)
Autres variations (349 – 449)	(145 886)	101 882
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	18 507	18 507
QP des sociétés mises en équivalence	(10 454)	17 796
Correction du résultat du résultat de cession de titres consolidés	-	-
Variation des impôts différés	3 123	(11 673)
Dividendes versés par sociétés mises en équivalence	-	-
A – flux d'exploitation	**702 795**	**543 078**
Acquisitions - cessions d'immeubles (261)	(25 347)	506 744
Acquisitions - cessions d'obligations (262)	52 731	(96 693)
Acquisitions - cessions d'actions (263)	(724 237)	(191 814)
Autres Acquisitions - cessions du (26)	180 728	(407 132)
Autres Acquisitions - cessions (21 23 24 25 35)	23 592	(275 972)
B – flux d'investissement	**(492 534)**	**(464 865)**
Dividendes versés	(271 276)	(198 643)
Emissions/(remboursement) nets d'emprunts	-	-
Augmentation /(réduction) de capital et fonds d'établissement	-	(64 447)
C – flux de financement	**(271 276)**	**(263 090)**
D - Impact de change (+17- 27-37+47)	-	-
E -Variation nette de la trésorerie (A + B + C + D)	**(61 015)**	**(184 878)**
F - Trésorerie au 1er janvier	(378 308)	(193 431)
G - Trésorerie sur entrée de périmètre	-	-
H - Trésorerie en fin de période (E + F)	**(439 323)**	**(378 308)**

(1) dotations moins reprises

ETAT DE SOLDE DE GESTION CONSOLIDÉ

			Déc-21	Déc-20
1		Primes émises	5 477 500	4 992 892
		Variation des provisions pour primes non acquises	35 842	23 371
2	+	Produits des placements	703 571	637 064
I		**= Chiffre d'affaires global........................**	**6 216 913**	**5 653 328**
3	-	Prestations et frais payés	(3 032 857)	(2 672 029)
4	+/-	Variation des provisions techniques	(732 149)	(1 195 336)
5	-	Charges d'acquisition des contrats	(659 721)	(615 485)
6	-	Achats consommés de mat et fournitures	(11 166)	(15 675)
7	-	Autres charges externes	(250 315)	(270 090)
8	-	Charges de placements	(26 478)	(45 231)
		Total charges de sinistres et consommations	(4 712 687)	(4 813 846)
II		**= Valeur ajoutée avant réassurance............**	**1 504 227**	**839 482**
		Part des réassureurs dans les primes acquises	(605 609)	(571 623)
		Part des réassureurs dans les prestations payées	156 638	714 786
		Variation des provisions pour primes non acquises cédées	17 653	(15)
9	+/-	Solde de réassurance	**(431 317)**	**143 147**
III		**= Valeur ajoutée après réassurance............**	**1 072 909**	**982 629**
10	+	Subventions d'exploitation	-	-
11	-	Impôts et taxes	(39 444)	(32 408)
12	-	Charges de personnel	(245 040)	(237 279)
IV		**= Excédent brut d'exploitation...................**	**788 425**	**712 942**
13	+	Autres produits d'exploitation	22 968	7 841
14	-	Autres charges d'exploitation	(4 565)	(13 248)
15	+	Reprises d'exploitation	-	2 776
16	-	Dotations d'exploitation	(148 114)	(147 682)
V		**= Résultat technique................................**	**658 715**	**562 630**
17	+/-	Résultat non technique	(61 733)	(28 367)
18	-	Impôt sur les résultats	(172 131)	(25 651)
19	+	Quote-part des sociétés MEE	10 454	(17 796)
20	-	Dotations aux At de l'EA	(18 507)	(18 507)
VI		**= Résultat net de l'exercice.....................**	**416 797**	**472 307**
		Part du Groupe	416 505	472 126
		Intérêts minoritaires	292	181

PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Société	Pourcentage d'intérêt	Méthode de Consolidation
ATLANTASANAD	100,00%	Intégration Globale
NAJMAT AL BAHR	100,00%	Intégration Globale
TOURS BALZACS	99,99%	Intégration Globale
NEJMAT AL JANOUB	99,92%	Intégration Globale
ATLANTA COTE D'IVOIRE	95,00%	Intégration Globale
LES EAUX MINERALES D'OULMES	28,47%	Mise en équivalence
JAWHARAT CHAMAL	20,61%	Mise en équivalence

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES COMPTES ANNUELS CONSOLIDES AU 31 DÉCEMBRE 2021

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 – 3ème étage
La Marina - Casablanca
Maroc

GROUPE ATLANTASANAD

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS CONSOLIDES PROVISOIRES
AU 31 DECEMBRE 2021

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du Groupe ATLANTASANAD comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidés, le tableau des flux de trésorerie consolidés, l'état de variation des capitaux propres consolidés, le périmètre de consolidation et un extrait des notes annexes au terme de la période du 1er janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 2.104.294 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 416.797. Cette situation a été établie par le conseil d'administration le 17 mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

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 consolidés, 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 ATLANTASANAD arrêtés au 31 décembre 2021, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Dérogation » qui expose le traitement dérogatoire appliqué par le Groupe au don Covid octroyé par ATLANTASANAD en 2020 par référence à l'avis n°13 du Conseil National de la Comptabilité.

Casablanca, le 30 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG	DELOITTE AUDIT
Abdelmejid FAIZ	Sakina BENSOUDA-KORACHI
Associé	Associée

Entreprise régie par la loi N°17-99 portant code des Assurances, au capital social de 602.835.950 DH - R.C. Casablanca : 16747

Finances News Hebdo du 31 Mars 2022

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2021

COMPTES SOCIAUX

AtlantaSanad ASSURANCE

La vie nous rapproche

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2021

ACTIF	Exercice			Exercice
	Brut	Amort/Prov..	Net	Précédent
ACTIF IMMOBILISE	**15 956 488 043,80**	**278 098 454,22**	**15 678 389 589,58**	**118 998 579,99**
				0,00
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	**157 011 389,31**	**66 453 493,96**	**90 557 895,35**	**118 998 579,99**
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	157 011 389,31	66 453 493,96	90 557 895,35	1 290 966 978,58
Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 312 706 973,10**	**24 474 931,93**	**1 288 232 041,17**	**0,00**
Immobilisation en recherche et développement				1 272 576 505,42
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				18 390 473,16
Fonds commercial	1 272 576 505,42		1 272 576 505,42	86 245 118,44
Autres immobilisations incorporelles	40 130 467,68	24 474 931,934	15 655 535,75	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**217 961 597,25**	**94 380 526,620**	**123 581 070,63**	**47 145 805,62**
Terrains			0,00	0,00
Constructions	100 880 067,73	22 195 361,19	78 684 706,54	1 234 466,22
Installations techniques, matériel et outillage	0,00		0,00	37 864 846,60
Matériel de transport	6 442 897,28	4 307 214,67	2 135 682,61	0,00
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	110 638 632,24	67 877 950,76	42 760 681,48	0,00
Autres immobilisations corporelles	0,00		0,00	250 744 876,89
Immobilisations corporelles en cours	0,00		0,00	103 551 868,61
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	**245 557 165,42**	**1 650 000,00**	**243 907 165,42**	**4 985 872,28**
Prêts immobilisés	96 735 874,99		96 735 874,99	129 847 943,89
Autres créances financières	5 007 760,74		5 007 760,74	12 359 192,11
Titres de participation	131 497 943,89	1 650 000,00	129 847 943,89	12 978 218 103,51
Autres titres immobilisés	12 315 585,80		12 315 585,80	4 320 997,36
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	**14 023 250 918,72**	**91 139 501,71**	**13 932 111 417,01**	**6 026 432 981,17**
Placements immobiliers	332 262 758,13	17 058 341,67	315 204 416,46	297 332 792,79
Obligations et bons et titres de créances négociables	926 685 977,81		926 685 977,81	986 231 367,13
Actions et parts sociales	11 657 079 774,33	74 081 160,04	11 582 998 614,29	10 406 703 651,47
Prêts et effets assimilés	107 913 079,48		107 913 079,48	86 980 637,79
Dépôts en comptes indisponibles	839 723 121,25		839 723 121,25	1 182 819 173,08
Placements affectés aux contrats en unités de compte				0,00
Dépôts auprès des cédantes				0,00
Autres placements	159 586 207,72		159 586 207,72	18 150 481,25
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Diminution de créances immobilisées et des placements				0,00
Augm. des dettes de financement et des provisions techniques				0,00
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**7 254 236 891,12**	**1 440 947 763,56**	**5 813 289 127,56**	**5 600 319 083,00**
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	**1 826 798 992,57**	**0,00**	**1 826 798 992,57**	**1 882 129 065,18**
Provisions pour primes non acquises	0,00		0,00	0,00
Provisions pour sinistres à payer	1 645 317 813,40		1 645 317 813,40	1 688 016 358,42
Provisions des assurances vie	84 953 382,16		84 953 382,16	91 969 610,29
Autres provisions techniques	96 527 797,01		96 527 797,01	102 143 096,47
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**5 390 716 153,25**	**1 413 628 251,88**	**3 977 087 901,37**	**3 634 709 390,14**
Cessionnaires et cptes rattachés débiteurs	552 534 836,41	668 970,72	551 865 865,69	384 507 732,10
Assurés, intermédiaires , cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	4 045 638 967,72	1 405 851 917,53	2 639 787 050,19	2 622 262 551,30
Personnel débiteur	3 730 844,11		3 730 844,11	923 095,45
Etat débiteur	127 276 458,83		127 276 458,83	139 340 642,23
Comptes d'associés débiteurs			0,00	0,00
Autres débiteurs	255 434 550,92	7 107 363,63	248 327 187,29	200 321 761,26
Comptes de régularisation-actif	406 100 495,26		406 100 495,26	287 353 607,80
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	**36 721 745,30**	**27 319 511,68**	**9 402 233,62**	**83 480 627,68**
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (Eléments circulants)				
TRESORERIE	**50 804 137,70**	**0,00**	**50 804 137,70**	**46 076 308,77**
TRESORERIE-ACTIF	**50 804 137,70**	**0,00**	**50 804 137,70**	**46 076 308,77**
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, TGR, C.C.P.	50 391 571,13		50 391 571,13	45 724 890,94
Caisses, régies d'avances et accréditifs	412 566,57		412 566,57	351 417,83
TOTAL GENERAL	**23 261 529 072,62**	**1 719 046 217,79**	**21 542 482 854,83**	**20 371 569 049,176**

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2021

PASSIF	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENT PERMANENT	**18 559 675 165,91**	**17 700 016 396,08**
CAPITAUX PROPRES	**3 709 598 581,24**	**3 526 053 067,22**
Capital social ou fonds d'établissement	602 835 950,00	602 835 950,00
à déduire : Actionnaires, capital souscrit non appelé		0,00
Capital appelé, (dont versé.....)		0,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 985 892 364,85	1 985 892 364,85
Ecarts de réévaluation		0,00
Réserve légale	60 283 595,00	60 190 436,00
Autres réserves	209 037 487,51	209 037 487,51
Report à nouveau (1)	396 727 492,36	231 145 873,17
Fonds social complémentaire		0,00
Résultats nets en instance d'affectation (1)		0,00
Résultat net de l'exercice (1)	**454 821 691,52**	436 950 955,69
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	**202 912,81**	**104 529,09**
Provisions réglementées	202 912,81	104 529,09
DETTES DE FINANCEMENT	**7 565 597,05**	**7 806 022,05**
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Emprunts pour fonds d'établissement	0,00	0,00
Autres dettes de financement	7 565 597,05	7 806 022,05
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	**299 261 962,58**	**310 115 503,19**
Provisions pour risques		0,00
Provisions pour charges	299 261 962,58	310 115 503,19
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	**14 543 046 112,23**	**13 855 937 274,53**
Provisions pour primes non acquises	492 691 550,44	541 998 900,56
Provisions pour sinistres à payer	9 335 202 856,78	9 122 250 306,18
Provisions des assurances vie	4 080 767 658,94	3 533 769 080,14
Provisions pour fluctuation de sinistralité	569 871 816,64	589 491 581,04
Provisions pour aléas financiers	0,00	0,00
Provisions techniques des contrats en unités de compte	0,00	0,00
Provisions pour participation aux benefices	20 854 780,77	24 541 497,46
Provisions techniques sur placements	18 929 246,86	18 929 246,86
Autres provisions techniques	24 728 201,80	24 956 662,29
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF		
Augmentation des créances immobilisées et des placements	0,00	0,00
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques	0,00	0,00
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	**2 489 472 014,41**	**2 243 725 768,18**
DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	**752 360 747,53**	**690 695 302,18**
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	752 360 747,53	690 695 302,18
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	**1 737 111 266,88**	**1 553 030 466,00**
Cessionnaires et cptes rattachés créditeurs	406 001 593,95	297 628 198,43
Assurés, intermédiaires , cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	738 731 108,68	735 934 062,75
Personnel créditeur	8 535 570,25	2 139 361,20
Organismes sociaux créditeurs	3 861 764,96	5 841 510,82
Etat créditeur	201 136 069,80	76 930 456,13
Comptes d'associés créditeurs	2 648 892,09	2 648 892,09
Autres créanciers	88 106 082,69	115 977 124,27
Comptes de régularisation-passif	288 090 184,47	315 930 860,30
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		0,00
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (éléments circulants)		0,00
TRESORERIE	**493 335 674,51**	**427 826 884,92**
TRESORERIE-PASSIF	493 335 674,51	427 826 884,92
Crédits d'escompte	0,00	0,00
Crédits de trésorerie	0,00	0,00
Banques	493 335 674,51	427 826 884,92
TOTAL GENERAL	**21 542 482 854,83**	**20 371 569 049,18**

(1) Bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)
I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Libellé	EXERCICE			Exercice 2020
		Brut	Cessions	Net	Net
1	**PRIMES**	**1 354 593 499,16**	**14 083 372,16**	**1 340 510 127,00**	**1 081 067 980,33**
	Primes émises	1 354 593 499,16	14 083 372,16	1 340 510 127,00	1 081 067 980,33
2	**PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION**	**311 620,07**	**0,00**	**311 620,07**	**2 218 229,49**
	Subventions d'exploitation	0,00		0,00	0,00
	Autres produits d'exploitation	311 620,07		311 620,07	1 408 899,22
	Reprises d'exploitation, transferts de charges	0,00		0,00	809 330,27
3	**PRESTATIONS ET FRAIS**	**1 210 583 373,71**	**9 020 992,33**	**1 201 562 381,38**	**930 757 079,29**
	Prestations et frais payés	616 324 076,20	11 299 714,16	605 024 362,04	485 339 857,79
	Variation des provisions pour sinistres à payer	50 836 361,20	4 737 506,30	46 098 854,90	27 465 656,02
	Variation des provisions des assurances vie	546 998 578,80	-7 016 228,13	554 014 806,93	418 059 086,67
	Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	111 074,20		111 074,20	1 506 187,46
	Variation des provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	0,00
	Var. des prov. Tech. des contrats en unités de cpte	0,00		0,00	0,00
	Variation des provisions pour participation aux bénéfices	-3 686 716,69		-3 686 716,69	-1 613 708,65
	Variation des autres provisions techniques	0,00		0,00	0,00
4	**CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION**	**308 354 805,12**	**0,00**	**308 354 805,12**	**257 661 043,45**
	Charges d'acquisition des contrats	155 300 359,81		155 300 359,81	135 005 238,03
	Achats consommés de matières et fournitures	1 789 282,16		1 789 282,16	2 385 634,79
	Autres charges externes	61 198 864,29		61 198 864,29	43 789 818,88
	Impôts et taxes	7 156 496,41		7 156 496,41	5 453 042,78
	Charges de personnel	65 101 179,01		65 101 179,01	54 386 094,71
	Autres charges d'exploitation	676 837,19		676 837,19	3 036 474,89
	Dotations d'exploitation	17 131 786,25		17 131 786,25	13 604 739,37
5	**PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.**	**161 578 548,23**	**0,00**	**161 578 548,23**	**132 475 671,99**
	Revenus des placements	59 210 660,48		59 210 660,48	51 110 565,83
	Gains de change	0,00		0,00	0,00
	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	0,00		0,00	29 913,80
	Profits sur réalisation de placements	78 839 109,60		78 839 109,60	81 335 192,36
	Ajust. de VARCUC (1)(plus-values non réalisées)	0,00		0,00	0,00
	Profits provenant de la réévaluation des placements affectés	0,00		0,00	0,00
	Intérêts et autres produits de placements	0,00		0,00	0,00
	Reprises sur charges de plact. ; Transf. de charges	23 528 778,15		23 528 778,15	0,00
6	**CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.**	**9 067 809,48**	**0,00**	**9 067 809,48**	**38 014 193,32**
	Charges d'intérêts	0,00		0,00	264,00
	Frais de gestion des placements	2 546 408,63		2 546 408,63	5 575 974,79
	Pertes de change	0,00		0,00	0,00
	Amortissement des différences sur prix de remboursement	2 430 348,48		2 430 348,48	2 463 397,04
	Pertes sur réalisation de placements	283 000,00		283 000,00	2 465 497,24
	Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés	0,00		0,00	0,00
	Ajust. de VARCUC(1)(moins values non réalisées)	0,00		0,00	0,00
	Autres charges de placements	0,00		0,00	0,00
	Dotations sur placement	3 808 052,37		3 808 052,37	27 509 060,25
	RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2 - 3 - 4+5 - 6)	**-11 522 320,85**	**5 062 379,83**	**-16 584 700,68**	**-10 670 434,25**

(1) VARCUC : Valeurs des actifs représentatifs des contrats en unités de compte.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)
II - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Libellé	EXERCICE			Exercice 2020
		Brut	Cessions	Net	Net
1	**PRIMES**	**4 095 531 486,28**	**568 196 569,23**	**3 527 334 917,05**	**3 308 272 525,97**
	Primes émises	4 046 224 136,16444	568 196 569,230	3 478 027 566,93	3 284 916 539,01
	Variation des provisions pour primes non acquises	-49 307 350,12	0,00	-49 307 350,12	-23 355 986,96
2	**PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION**	**22 656 438,98**		**22 656 438,98**	**8 398 234,09**
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	22 656 438,98		22 656 438,98	6 431 608,95
	Reprises d'exploitation, transferts de charges	0,00		0,00	1 966 625,14
3	**PRESTATIONS ET FRAIS**	**2 522 043 192,66**	**142 892 272,82**	**2 379 150 919,84**	**2 187 112 832,70**
	Prestations et frais payés	2 379 886 302,35	195 943 623,60	2 183 942 678,75	1 835 793 373,93
	Variation des provisions pour sinistres à payer	162 116 189,40	-47 436 051,32	209 552 240,72	320 271 808,57
	Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	-19 730 838,60	0,00	-19 730 838,60	56 613 158,13
	Variation des provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	0,00
	Variation des provisions pour participation aux bénéfices	0,00		0,00	4 650 498,38
	Variation des autres provisions techniques	-228 460,49	-5 615 299,46	5 386 838,97	-30 216 006,31
4	**CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION**	**1 030 354 025,82**		**1 030 354 025,82**	**1 016 223 990,99**
	Charges d'acquisition des contrats	495 701 075,16		495 701 075,16	473 635 108,95
	Achats consommés de matières et fournitures	9 377 011,44		9 377 011,44	13 289 062,51
	Autres charges externes	179 911 504,69		179 911 504,69	163 524 733,51
	Impôts et taxes	30 039 744,40		30 039 744,40	26 954 730,07
	Charges de personnel	171 000 456,55		171 000 456,55	182 893 019,00
	Autres charges d'exploitation	3 887 888,31		3 887 888,31	10 211 250,90
	Dotations d'exploitation	140 436 345,29		140 436 345,29	145 716 086,05
5	**PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OP. D'ASS.**	**574 323 929,23**		**574 323 929,23**	**477 882 734,82**
	Revenus des placements	215 588 826,22		215 588 826,22	234 323 965,42
	Gains de change	166 911,60		166 911,60	124 091,10
	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir			0,00	0,00
	Profits sur réalisation de placements	302 112 935,38		302 112 935,38	242 948 339,52
	Profits provenant de la réévaluation des placements affectés	0,00		0,00	0,00
	Intérêts et autres produits de placements	4 065 177,35		4 065 177,35	486 338,78
	Reprises sur charges de plact. ; Transf. de charges	52 390 078,68		52 390 078,68	0,00
6	**CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OP. D'ASS.**	**22 327 254,07**		**22 327 254,07**	**78 951 406,88**
	Charges d'intérêts	3 311 869,84		3 311 869,84	12 839 676,83
	Frais de gestion des placements	6 479 278,58		6 479 278,58	10 575 722,13
	Pertes de change	380 786,41		380 786,41	789 749,71
	Amortissement des différences sur prix de remboursement	1 192 693,63		1 192 693,63	1 221 081,05
	Pertes sur réalisation de placements	7 428 611,65		7 428 611,65	1 907 809,92
	Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés	0,00		0,00	0,00
	Autres charges de placements	850,00		850,00	0,00
	Dotations sur placement	3 533 163,96		3 533 163,96	51 617 367,24
	RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (1 + 2 - 3 - 4 + 5 - 6)	**1 117 787 381,94**	**425 304 296,41**	**692 483 085,53**	**512 265 264,31**

Entreprise régie par la loi N°17-99 portant code des Assurances, au capital social de 602.835.950 DH - R.C. Casablanca : 16747

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2021

COMPTES SOCIAUX

AtlantaSanad ASSURANCE
La vie nous rapproche

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)
III - COMPTE NON TECHNIQUE

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Libellé	Opérations Propres à l'Exercice	Opérations Concernant les exercices précédents	Totaux Exercice	Exercice 2020
1	**PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS**	**13 721 747,63**	**0,00**	**13 721 747,63**	**10 122 766,82**
	Produits d'exploitation non techniques courants	0,00	0,00	0,00	514 868,25
	Intérêts et autres produits non techniques courants	12 997 425,28	0,00	12 997 425,28	8 779 935,06
	Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	0,00		0,00	0,00
	Autres produits non techniques courants	0,00	0,00	0,00	827 963,51
	Reprises non techniques, transferts de charges	724 322,35		724 322,35	0,00
				0,00	0,00
2	**CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES**	**64 524 439,20**	**1 893 758,42**	**66 418 197,62**	**37 173 355,61**
	Charges d'exploitation non techniques courantes	36 818 983,69	145 012,96	36 963 996,65	36 773 158,08
	Charges financières non techniques courantes	2 361 228,73	1 748 745,46	4 109 974,19	41 769,82
	Amortissement des différences sur prix de remboursement	0,00		0,00	0,00
	Autres charges non techniques courantes	0,00	0,00	0,00	336 739,72
	Dotations non techniques	25 344 226,78	0,00	25 344 226,78	21 687,99
				0,00	0,00
	Résultat non technique courant (1 - 2)	**-50 802 691,57**	**-1 893 758,42**	**-52 696 449,99**	**-27 050 588,79**
3	**PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS**	**11 635 489,35**	**136 480,50**	**11 771 969,85**	**2 134 712,12**
	Produits des cessions d'immobilisations	735 200,00		735 200,00	0,00
	Subventions d'équilibre	0,00		0,00	0,00
	Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif	0,00		0,00	0,00
	Autres produits non courants	11 889,45	136 480,50	148 369,95	2 121 793,35
	Reprises non courantes, transferts de charges	10 888 399,90		10 888 399,90	12 918,77
4	**CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES**	**11 247 463,48**	**1 655 594,71**	**12 903 058,19**	**4 561 307,70**
	Valeurs nettes d'amts des immobilisations cédées	137 523,82		137 523,82	0,00
	Subventions accordées	0,00		0,00	0,00
	Perte provenant de la réévaluation des éléments d'actif	0,00		0,00	0,00
	Autres charges non courantes	10 976 696,65	1 655 594,71	12 632 291,36	4 456 778,61
	Dotations non courantes	133 243,01		133 243,01	104 529,09
					0,00
	Résultat non technique non courant (3 - 4)	**388 025,87**	**-1 519 114,21**	**-1 131 088,34**	**-2 426 595,58**
	RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	**-50 414 665,70**	**-3 412 872,63**	**-53 827 538,33**	**-29 477 184,37**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)
IV - RECAPITULATION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Libellé	EXERCICE	Exercice 2020
I	RESULTAT TECHNIQUE VIE	-16 584 700,68	-10 670 434,25
II	RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	692 483 085,53	512 265 264,31
III	RESULTAT NON TECHNIQUE	-53 827 538,33	-29 477 184,37
IV	RESULTAT AVANT IMPOTS	622 070 846,52	472 117 645,69
V	IMPOTS SUR LES RESULTATS+ FOND DE SOLIDARITE DES ASSURANCES + CONT COHESION SOCIALE	167 249 155,00	35 166 690,00
VI	**RESULTAT NET**	**454 821 691,52**	**436 950 955,69**
	TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	1 502 400 295,30	1 215 761 881,81
	TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	4 124 315 285,26	3 794 553 494,88
	TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	25 493 717,48	12 257 478,94
	TOTAL DES PRODUITS	**5 652 209 298,04**	**5 022 572 855,63**
	TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	1 518 984 995,98	1 226 432 316,06
	TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	3 431 832 199,73	3 282 288 230,57
	TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	79 321 255,81	41 734 663,31
	IMPOTS SUR LES RESULTATS	167 249 155,00	35 166 690,00
	TOTAL DES CHARGES	**5 197 387 606,52**	**4 585 621 899,94**
	RESULTAT NET	**454 821 691,52**	**436 950 955,69**

ETATS DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

		Exercice	Exercice Précédent
1	**Primes acquises (Ia - Ib)**	**5 450 124 985,44**	**4 960 978 992,72**
1a	Primes émises	5 400 817 635,32	4 937 607 738,68
1b	variation des provisions pour primes non acquises	-49 307 350,12	-23 371 254,04
2	Variations des provisions mathématiques (60311+60317+ 6032+6033+60261+60267)	429 509 477,99	309 693 164,44
3	Ajustement VARCUC		
4	**Charges des prestations (4a +4b)**	**3 202 438 188,60**	**3 416 899 895,07**
4a	Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	2 996 003 948,09	2 652 538 433,07
4b	Variation des provisions pour prestations et diverses	206 434 240,51	764 361 462,00
	A - Solde de souscription (Marge Brute) (1-2-3-4)	**1 818 177 318,86**	**1 234 385 933,21**
5	Charges d'acquisition	651 001 434,97	608 640 346,98
6	Autres charges techniques d'exploitation	687 707 395,98	665 244 687,46
7	Produits techniques d'exploitation	22 968 059,05	10 616 463,58
	B- Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	**1 315 740 771,89**	**1 263 268 570,86**
	C- Marge d'exploitation (A - B)	**502 436 546,96**	**-28 882 637,65**
8	Porduits nets de placements (73 - 63)(hors ajustements VARCUC)	704 507 413,91	493 392 806,61
9	Participations aux resultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316,60125, 60266, 607)	100 678 899,78	106 062 550,87
	D - Solde financier (8 - 9)	**603 828 514,13**	**387 330 255,74**
	E - Résultat technique brut (C+ D)	**1 106 265 061,09**	**358 447 618,09**
10	Part des réassureurs dans les primes acquises	582 279 941,39	571 638 486,42
11	Part des réassureurs dans les prestations payées	207 243 337,76	331 405 201,35
12	Part des réassureurs dans les provisions	-55 330 072,61	383 380 497,04
	F - Solde de réassurance (11+12-10)	**-430 366 676,24**	**143 147 211,97**
	G - Résultat technique net (E+ F)	**675 898 384,85**	**501 594 830,06**
13	Resultat non technique courant	-52 696 449,99	-27 050 588,79
14	Resultat non technique non courant	-1 131 088,34	-2 426 595,58
	H - Résultat non technique (13+ 14)	**-53 827 538,33**	**-29 477 184,37**
	I - Résultat avant impôt (G + H)	**622 070 846,52**	**472 117 645,69**
15	**Impôts sur les sociétés**	167 249 155,00	35 166 690,00
	J - Résultat net (I - 15)	**454 821 691,52**	**436 950 955,69**
16	**C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)**	**72 069 870,72**	**114 264 574,32**

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

1		Résultat net de l'exercice	Bénéfice + Perte -	**454 821 691,52**	**436 950 955,69**
2	+	Dotations d'exploitation (1)		62 131 635,94	59 355 622,39
3	+	Dotations sur placements (1)		32 684 106,34	79 126 427,49
4	+	Dotations non techniques courantes		1 336,77	21 687,99
5	+	Dotations non techniques non courantes		133 243,01	104 529,09
6	-	Reprises d'exploitation (2)		0,00	2 775 955,41
7	-	Reprises sur placements (2)		75 918 856,83	0,00
8	-	Reprises non techniques courantes		724 322,35	0,00
9	-	Reprises non techniques non courantes (2) (3)		34 859,29	12 918,77
10	-	Profits provenant de la réévaluation		0,00	0,00
11	+	Pertes provenant de la réévaluation		0,00	0,00
12	-	Produits des cessions d'immobilisations		735 200,00	0,00
13	+	Valeur nette d'amortissements des immobilisations cédées		137 523,82	0,00
	=	**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT**		**472 496 298,93**	**572 770 348,47**
14	-	Distribution de bénéfices		271 276 177,50	198 628 438,80
	=	**AUTOFINANCEMENT**		**201 220 121,43**	**374 141 909,67**

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.
(3) Y compris les reprises sur subventions.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

	MASSES	Exercice (a)	Exercice Précédent (b)	Variation (a-b) Emplois (c)	Variation (a-b) Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	4 016 629 053,68	3 844 079 121,55		172 549 932,13
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	1 746 278 172,57	1 746 955 553,90		677 381,33
3	**= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)**	**2 270 350 881,12**	**2 097 123 567,65**		**173 227 313,47**
4	provisions techniques nettes de cessions (16-32)	12 716 247 119,66	11 973 808 209,35		742 438 910,31
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26-42)	13 179 750 669,48	12 287 522 801,33	892 227 868,15	
6	**= Besoin en couvertures (4-5) (B)**	**-463 503 549,82**	**-313 714 591,98**	**149 788 957,84**	
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	3 986 490 134,99	3 718 190 017,82	268 300 117,17	
8	Moins passif circulant (moins rubrique 42)	1 737 111 266,88	1 553 030 466,00		184 080 800,89
9	**= Besoin de financement (7-8) (C)**	**2 249 378 868,10**	**2 165 159 551,82**	**84 219 316,28**	
10	**Trésorerie nette (actif - passif) = (A+B-C)**	**-442 531 536,81**	**-381 750 576,15**		**60 780 960,66**

↗ Augmentation
↘ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

		Exercice	Exercice Précédent
Résultat net		**454 821 691,52**	**436 950 955,69**
Variation des provisions techniques nettes de cessions	+	742 438 910,31	6 484 016 550,33
Variation des frais d'acquisition reportés	-		0,00
Variation des amortissements et provisions (1)	-	-65 983 708,85	-1 266 679 213,90
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)	-		0,00
+ ou - values provenant de la réévaluation d'élements d'actif	+	0,00	0,00
+ ou - values réalisées sur cession d'élements d'actif	-	373 838 109,51	319 910 224,72
Variation des créances et dettes techniques (341+342-441-442-42)	-	107 483 241,28	1 299 652 298,14
Variation des créances pour espèces ou titres déposés (267)	-	0,00	0,00
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 -443 à 448)	-	-62 002 043,98	106 867 329,03
Autres variations (349 -449)	-	146 827 988,30	-86 760 194,61
A - flux d'exploitation		**697 097 015,58**	**6 547 977 062,64**
Acquisition - cessions d'immeubles (261)	-	25 346 800,00	-78 445 590,67
Acquisition - cessions d'obligations (262)	-	-52 730 651,57	650 721 023,25
Acquisition - cessions d'actions (263)	-	720 186 974,91	5 206 097 148,86
Autres acquisition - cessions du (26)	-	-180 727 883,67	866 884 269,43
Autres acquisition - cessions (23 24 25 35)	-	-25 473 440,93	1 746 005 889,91
B - flux d'investissement		**-486 601 798,74**	**-8 391 262 740,78**
Dividendes versés	-	271 276 177,50	198 628 438,80
Emissions (remboursement) nets d'emprunts	+	0,00	0,00
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	+	0,00	1 881 461 714,85
Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues	+	0,00	0,00
C - flux de financement		**-271 276 177,50**	**1 682 833 276,05**
D- impact de change (+17-27-37+47)	-	**0,00**	0,00
E - Variation nette de la trésorerie (A+B+C+D)		**-60 780 960,66**	**-160 452 402,09**
F - Trésorerie au 1ér janvier		-381 750 576,15	-221 298 174,06
G - Trésorerie en fin de période (E+F)		**-442 531 536,81**	**-381 750 576,15**

(1) dotations moins reprises

A2 : ETATS DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux	N E A N T	
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation	N E A N T	
III - Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	N E A N T	

A3 : ETATS DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Nature des Changements	Justification du changement	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Changements affectant les méthodes d'évaluation	N E A N T	
II - Changements affectant les règles de présentation	N E A N T	

Entreprise régie par la loi N°17-99 portant code des Assurances, au capital social de 602.835.950 DH - R.C. Casablanca : 16747

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2021
COMPTES SOCIAUX

AtlantaSanad ASSURANCE
La vie nous rapproche

B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social	% participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la Société emettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
I - IMMOBILISATIONS FINANCIERES									
TITRES DE PARTICIPATION									
DEPOSITAIRE CENTRAL	BOURSE	100 000 000,00	0,94%	187 000,00	187 000,00	31/12/2020	306 694 901,52	5 500 176,36	
COLIFAST				1 650 000,00	0,00				
NEJMAT AL JANOUB	IMMOBILIER	1 500 000,00	80,00%	40 757 514,17	40 757 514,17	31/12/2020	46 821 756,79	1 387 971,36	
FONDS IGRANE	FONDS INVEST	54 600 000,00	15,87%	8 317 174,35	8 317 174,35	31/12/2020	54 883 427,44	4 669 404,40	
MOROCCAN FINANCIAL BOARD	FONDS INVEST	500 000 000,00	3,00%	15 146 167,05	15 146 167,05	31/12/2020	495 336 983,71	-11 606 112,35	
PARC BOUSKOURA SOGEPOS	PARC INDUSTRIEL	35 000 000,00	10,00%	19 526 245,48	19 526 245,48	31/12/2020	57 459 758,79	13 654 397,65	911 191,16
PARC BOUSKOURA SOGEPIB	PARC INDUSTRIEL	18 000 000,00	10,00%	9 456 182,47	9 456 182,47	31/12/2020	29 904 731,65	7 540 800,94	527 855,99
STE IMMOB SANAD (Mly YOUSSEF)	IMMOBILIER	30 000 000,00	98,00%	33 860 536,00	33 860 536,00	31/12/2020	35 774 827,21	1 222 437,19	
STE IMMOB TAZERM	IMMOBILIER	6 400 000,00	99,99%	2 597 124,37	2 597 124,37	31/12/2020	2 562 701,70	-34 585,00	
				131 497 943,89	129 847 943,89				1 439 047,15
AUTRES TITRES IMMOBILISES									
O.M.I.	PORTEFEUILLE	8 800 000,00	0,0%	505,21	505,21	31/12/2020	67 502 991,33	3 760 865,71	
OULMES	BOISSONS	198 000 000,00	0,0%	86 611,05	86 611,05	31/12/2020	474 436 454,00	-58 831 087,00	
SBVC	BOURSE	387 517 900,00	2,20%	12 128 469,54	12 128 469,54	31/12/2020	713 134 972,69	12 299 606,45	
ASMENT DE TEMARA	BATIMENTS ET MATERIELS DE CONSTRUCTION	495 000 000,00	0,06%	100 000,00	100 000,00	31/12/2020	808 310 455,18	273 487 201,62	
				12 315 585,80	12 315 585,80				0,00
II -PLACEMENTS AFFECTES AUX									
OPERATIONS D'ASSURANCES									
AFRICARE	REASSURANCE	2 652 904 424,40	0,03%	6 480 756,51	6 480 756,51	31/12/2020	9 439 150 522,40	517 001 803,60	685 587,55
CAT	ASSURANCE	162 656 000,00	13,88%	56 053 887,88	56 053 887,88	31/12/2020	780 244 077,51	217 034 545,41	34 545 410,91
SMAEX	ASSURANCE	50 000 000,00	0,50%	644 534,94	644 534,94	31/12/2020	118 690 812,37	-15 185 710,33	
ATLANTA COTE D'IVOIRE NON VIE	ASSURANCE	80 160 000,00	95,00%	79 433 229,29	79 433 229,29	31/12/2020	64 178 305,85	-15 981 694,15	
NAJMAT AL BAHR	IMMOBILIER	228 151 000,00	100,00%	228 150 600,00	228 150 600,00	31/12/2020	228 033 000,67	-30 504,06	
TOURS BALZAC	IMMOBILIER	31 000 000,00	99,98%	67 553 969,95	67 553 969,95	31/12/2020	35 923 005,37	-11 089,51	
JAWHARAT CHAMAL	IMMOBILIER	330 000 000,00	20,61%	244 856 264,09	244 856 264,09	31/12/2020	336 840 980,15	-381 473,65	
				683 173 242,67	683 173 242,67				35 230 998,46
TOTAL				826 986 772,36	825 336 772,36				36 670 045,61

B4 BIS : TABLEAU DES PLACEMENTS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ELEMENTS D'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (1)	Plus ou moins value latente
Terrains (2611, 2311, 2312, 2313, 2316)	128 944 454,43	128 944 454,43	132 559 154,43	3 614 700,00
Constructions (2612, 2321, 2323, 2325, 2327)	186 559 410,64	169 501 068,78	207 879 694,14	38 378 625,36
Parts et actionsde sociétés immobilières (2618,2318,2328)	16 758 893,06	16 758 893,06	16 758 893,06	0,00
Autres placements immobiliers (2618, 2318, 2328)				
Placements immobiliers en cours (2619, 2392)				
Total placements immobiliers	**332 262 758,13**	**315 204 416,27**	**357 197 741,63**	**41 993 325,36**
Obligations d'Etat (26211, 26221)	12 655 485,00	12 655 485,00	12 712 599,00	57 114,00
Bons du Trésor (26213, 26223)				0,00
Obligations garantie par l'Etat (26215, 26225)	25 553 568,62	25 553 568,62	29 324 027,43	3 770 458,81
Titres hypothécaires (2623)				0,00
Titres de créances négociables (2624)	24 707 044,84	24 707 044,84	24 914 127,46	207 082,62
Titres de créance échues (2625)				0,00
Autres obligations et bons (26218, 26228, 2481, 3504, 3506, 3508)	863 799 719,35	863 799 719,35	891 593 981,77	27 794 262,42
Total Obligations, bons et titres de créances négociables	**926 715 817,81**	**926 715 817,81**	**958 544 735,66**	**31 828 917,85**
Titres de participations (2631,2510)	274 110 352,52	272 460 352,52	304 986 201,19	32 525 848,67
Actions cotées	3 015 236 433,77	2 939 178 652,07	3 388 933 496,70	449 754 844,63
OPCVM Obligations	4 170 556 497,93	4 170 556 497,93	4 356 544 862,30	185 988 364,37
OPCVM Actions	494 101 494,13	494 101 494,13	571 582 082,89	77 480 588,76
OPCVM Divers	2 276 842 274,42	2 276 842 274,42	2 345 720 726,13	68 878 451,71
Autres actions et parts sociales	1 606 767 996,54	1 581 425 106,71	1 714 662 106,17	133 236 999,46
Total Actions et Titres de Participations	**11 837 615 049,32**	**11 734 564 377,79**	**12 682 429 475,37**	**947 865 097,58**
Prets en premier hypothèque (2641, 2411)	146 249 420,11	146 249 420,11	146 249 420,11	0,00
Avances sur polices vie (2643)	58 317 735,68	58 317 735,68	58 317 735,68	0,00
prets nantis par des obligations (2644)				0,00
Autres prets (2648,2415,2416,2418,2483,2487,2488,2683,2688)	159 668 006,40	159 668 006,40	159 668 006,40	0,00
Total autres prets et creances immobilisées	**364 235 162,19**	**364 235 162,19**	**364 235 162,19**	**0,00**
dépots à terme (2651)	0,00	0,00	0,00	0,00
OPCVM Monétaires (2653, 3503)	790 737 721,80	790 737 721,80	798 492 658,89	7 754 937,09
Autres dépots (2658, 2486)	53 963 320,19	53 963 320,19	53 963 320,19	0,00
Autres remises aux cédantes(2672)				0,00
Créances pour éspèces remises aux cédantes				0,00
Total Dépots	**844 701 041,99**	**844 701 041,99**	**852 455 979,08**	**7 754 937,09**
Placements immobiliers en cours (2661)				
Obligations et bons (2662)				
Actions et parts autres que les OPCVM (2664)				
Parts et actions OPCVM (2664)				
Parts et actions autres OPCVM (2665)				
Autres placements (2668)				
Total Placements unités de comptes	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	**14 305 529 829,44**	**14 185 420 816,05**	**15 214 863 093,93**	**1 029 442 277,88**

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

I - PROVISIONS TECHNIQUES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

NATURE	Montant au début de l'exercice			Variations de l'exercice			Montant à la fin de l'exercice		
	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net
Provisions pour primes non acquises	541 998 900,56	0,00	541 998 900,56	-49 307 350,12	0,00	-49 307 350,12	492 691 550,44	0,00	492 691 550,44
Provisions pour sinistres à payer	9 122 250 306,18	1 688 016 358,42	7 434 233 947,76	212 952 550,60	-42 698 545,02	255 651 095,62	9 335 202 856,78	1 645 317 813,40	7 689 885 043,38
Provisions des assurances vie	3 533 769 080,14	91 969 610,29	3 441 799 469,85	546 998 578,80	-7 016 228,13	554 014 806,93	4 080 767 658,94	84 953 382,16	3 995 814 276,78
Provisions pour fluctuation de sinistralité	589 491 581,04		589 491 581,04	-19 619 764,40	0,00	-19 619 764,40	569 871 816,64		569 871 816,64
Provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Provisions des contrats en unités de comptes	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Provision pour participations aux bénéfices	24 541 497,46		24 541 497,46	-3 686 716,69	0,00	-3 686 716,69	20 854 780,77		20 854 780,77
Provisions techniques sur placements	18 929 246,86		18 929 246,86	0,00	0,00	0,00	18 929 246,86		18 929 246,86
Autres provisions techniques	24 956 662,29	102 143 096,47	-77 186 434,18	-228 460,49	-5 615 299,46	5 386 838,97	24 728 201,80	96 527 797,01	-71 799 595,21
TOTAL	13 855 937 274,53	1 882 129 065,18	11 973 808 209,35	687 108 837,70	-55 330 072,61	742 438 910,31	14 543 046 112,23	1 826 798 992,57	12 716 247 119,66

II - AUTRES PROVISIONS

NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		d'exploitation	financières	non techniques	d'exploitation	financières	non techniques	
1 - Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	151 500 976,87		0,00	0,00		75 769 816,83	0,00	75 731 160,04
2 - Provisions réglementées	104 529,09			133 243,01			34 859,29	202 912,81
3 - Provisions durables pour risques et charges	310 115 503,19						10 853 540,61	299 261 962,58
SOUS TOTAL (A)	461 721 009,15	0,00	0,00	133 243,01	0,00	75 769 816,83	10 888 399,90	375 196 035,43
4 - Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	1 320 891 363,54	95 436 495,59	25 342 890,01	1 336,77	0,00		724 322,35	1 440 947 763,57
5 - Autres provisions pour risques et charges	0,00							0,00
6 - Provisions p/ dépréciation des comptes trésorerie	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	1 320 891 363,54	95 436 495,59	25 342 890,01	1 336,77	0,00	0,00	724 322,35	1 440 947 763,57
TOTAL (A+B)	1 782 612 372,69	95 436 495,59	25 342 890,01	134 579,78	0,00	75 769 816,83	11 612 722,25	1 816 143 799,00

B6 : TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
_ Immobilisations financières								
- Prêts immobilisés	96 735 874,99	93 135 874,99	3 600 000,00					
- Autres créances financières	5 007 760,74	5 007 760,74						
_ Placements affectés aux opérations d'assurance								
- Obligations et bons et TCN	926 685 977,81	866 981 096,00	59 704 881,81					
- Prêts et effets assimilés	107 913 079,48	101 113 079,48	6 800 000,00					
- Créances pour dépôts auprès des cédantes	0,00							
	1 136 342 693,02	1 066 237 811,21	70 104 881,81					
DE L'ACTIF CIRCULANT								
- Part des réassureurs dans les provisions techniques	1 826 798 992,57		1 826 798 992,57		575 680 071,13			
- Céssionnaires et comptes rattachés	552 534 836,41		552 534 836,41		220 066 493,06			
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	4 045 638 967,72		1 298 207 306,01	2 747 431 661,71	0,00			226 237 914,00
- Personnel	3 730 844,11		3 730 844,11					
- Etat	127 276 458,83		127 276 458,83			127 276 458,83		
- Comptes d'associés	0,00		0,00					
- Autres débiteurs	255 434 550,92		255 434 550,92		1 151 441,24		120 821 514,57	
- Comptes de régularisation-actif	406 100 495,26		406 100 495,26					
	7 217 515 145,82	0,00	4 470 083 484,11	2 747 431 661,71	796 898 005,43	127 276 458,83	120 821 514,57	226 237 914,00
TOTAL	8 353 857 838,84	1 066 237 811,21	4 540 188 365,92	2 747 431 661,71	796 898 005,43	127 276 458,83	120 821 514,57	226 237 914,00

B7 : TABLEAU DES DETTES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'État et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres dettes de financement	7 565 597,05	7 565 597,05						
	7 565 597,05	7 565 597,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DES AUTRES PASSIFS CIRCULANTS								
- Dettes pour dépôts des réassureurs	752 360 747,53		752 360 747,53		313 984 968,55			
Cessionnaires et cptes rattachés créditeurs	406 001 593,95		406 001 593,95		246 884 405,50			
Assurés, intermédiaires , cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	738 731 108,68		144 855 969,12	593 875 139,56				
Personnel créditeur	8 535 570,25		8 535 570,25					
Organismes sociaux créditeurs	3 861 764,96		3 861 764,96					
Etat créditeur	201 136 069,80		201 136 069,80			201 136 069,80		
Comptes d'associés créditeurs	2 648 892,09		2 648 892,09					
Autres créanciers	88 106 082,69		88 106 082,69		0,00		50 422 826,08	
Comptes de régularisation-passif	288 090 184,47		288 090 184,47					
	2 489 472 014,41	0,00	1 895 596 874,85	593 875 139,56	560 869 374,05	201 136 069,80	50 422 826,08	0,00
TOTAL	2 497 037 611,46	7 565 597,05	1 895 596 874,85	593 875 139,56	560 869 374,05	201 136 069,80	50 422 826,08	0,00

B8 : SURETES DONNES OU RECUES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

TABLEAU I - SURETES REELLES DONNEES

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
N E A N T					

TABLEAU II - SURETES REELLES RECUES

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
DIVERS Débiteur (MEMBRE DU PERSONNEL)	72 855 885,00	Hypothèque	DIVERS	LE DEBITEUR	49 489 057,80

B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES	Montant Exercice	Montant Exercice précédent
- Avals et cautions - Valeurs remises aux cédantes - Autres engagements données	0,00	0,00
Total (1)	0,00	0,00
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	0,00	

ENGAGEMENTS RECUS	Montant Exercice	Montant Exercice précedent
- Avals et cautions	0,00	
- Valeurs remises par les réassureurs	0,00	
- Autres engagements reçus	81 379 961,16	76 920 858,49
Total	**81 379 961,16**	

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2021

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 – 3ème étage
La Marina - Casablanca
Maroc

ATLANTASANAD

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS SOCIAUX PROVISOIRES
AU 31 DECEMBRE 2021**

En application des dispositions de l'article 114 de la circulaire ACAPS n°01/AS/19 du 2 janvier 2019 relatives à la publication d'informations par les entreprises d'assurances et de réassurance, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la société d'assurances et de réassurance ATLANTASANAD S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et les états d'informations complémentaires indiqués au niveau de la circulaire précitée, relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2021. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 3.709.801.494,05, dont un bénéfice net de MAD 454.821.691,52. Cette situation a été arrêtée par le conseil d'administration le 17 mars 2022 dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de la pandémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Nous avons effectué notre examen limité 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 provisoire 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 la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société ALTANTASANAD arrêtés au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 30 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Abdelmejid FAIZ
Associé

DELOITTE AUDIT
Sakina BENSOUDA-KORACHI
Associée

Entreprise régie par la loi N°17-99 portant code des Assurances, au capital social de 602.835.950 DH - R.C. Casablanca : 16747

Finances News Hebdo du 31 Mars 2022