

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2015

COMPTES SOCIAUX

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2015

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort/Prov..	Net	
ACTIF IMMOBILISE	5 101 005 465,06	272 896 246,04	4 828 109 219,02	4 562 722 238,39
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	23 861 438,39	10 809 633,10	13 051 805,29	1 484 837,74
Frais préliminaires	526 316,00	526 316,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	23 335 122,39	10 283 317,10	13 051 805,29	1 484 837,74
Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 346 509,87	4 160 529,00	185 980,87	116 053,39
Immobilisation en recherche et développement				0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				0,00
Fonds commercial				0,00
Autres immobilisations incorporelles	4 346 509,87	4 160 529,00	185 980,87	116 053,39
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	81 948 911,20	68 302 135,20	13 646 776,00	13 984 427,47
Terrains				0,00
Constructions	21 714 926,23	17 646 941,76	4 067 984,47	4 321 082,05
Installations techniques, matériel et outillage				0,00
Matériel de transport	9 391 494,27	7 383 281,39	2 008 212,88	2 725 067,33
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	50 842 490,70	43 271 912,05	7 570 578,65	6 938 278,09
Autres immobilisations corporelles				0,00
Immobilisations corporelles en cours				0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	47 268 522,77	11 549 887,02	35 718 635,75	38 849 078,07
Prêts immobilisés	15 379 911,75		15 379 911,75	18 594 528,54
Autres créances financières	125 466,06		125 466,06	113 734,06
Titres de participation	31 756 000,00	11 549 887,02	20 206 112,98	20 133 670,51
Autres titres immobilisés	7 144,96		7 144,96	7 144,96
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	4 943 580 082,83	178 074 061,72	4 765 506 021,11	4 508 287 841,72
Placements immobiliers	147 913 221,03	49 813 516,15	98 099 704,88	93 556 735,48
Obligations et bons et titres de créances négociables	137 800 000,00		137 800 000,00	615 054 239,30
Actions et parts sociales	4 462 405 431,86	128 260 545,57	4 334 144 886,29	3 664 725 698,65
Prêts et effets assimilés	32 254 020,46		32 254 020,46	25 428 027,71
Dépôts en comptes indisponibles	145 002 101,01		145 002 101,01	91 300 444,11
Placements affectés aux contrats en unités de compte				0,00
Dépôts auprès des cédantes				0,00
Autres placements	18 205 308,47		18 205 308,47	18 222 696,47
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)	2 462 064 032,75	338 672 636,05	2 123 391 396,70	1 961 311 186,26
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	627 434 309,34	0,00	627 434 309,34	644 542 390,43
Provisions pour primes non acquises	16 609 508,36		16 609 508,36	15 251 464,71
Provisions pour sinistres à payer	522 735 577,28		522 735 577,28	521 552 748,25
Provisions des assurances vie	65 067 035,64		65 067 035,64	83 462 876,27
Autres provisions techniques	23 022 188,06		23 022 188,06	24 275 301,20
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 821 674 052,12	335 995 609,30	1 485 678 442,82	1 235 182 118,51
Cessionnaires et cptes rattachés débiteurs	212 962 983,04	668 970,72	212 294 012,32	165 649 094,30
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	1 366 708 121,88	329 086 441,28	1 037 621 680,60	881 311 401,46
Personnel débiteur	1 194 950,70		1 194 950,70	1 257 498,94
Etat débiteur	32 594 128,79		32 594 128,79	31 341 254,29
Comptes d'associés débiteurs				0,00
Autres débiteurs	113 879 345,17	6 240 197,30	107 639 147,87	71 559 665,84
Comptes de régularisation-actif	94 334 522,54		94 334 522,54	84 063 203,68
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	12 955 671,29	2 677 026,75	10 278 644,54	81 586 677,32
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TRESORERIE	8 316 255,73	0,00	8 316 255,73	6 714 564,99
TRESORERIE-ACTIF	8 316 255,73	0,00	8 316 255,73	6 714 564,99
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, TGR, C.C.P.	8 174 928,45		8 174 928,45	6 649 530,00
Caisses, régies d'avances et accreditifs	141 327,28		141 327,28	65 034,99
TOTAL GENERAL	7 571 385 753,54	611 568 882,09	6 959 816 871,45	6 530 747 989,64

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE

Libellé	EXERCICE			Exercice 2014
	Brut	Cessions	Net	
1 PRIMES	209 897 708,37	17 661 128,72	192 236 579,65	178 648 936,63
Primes émises	209 897 708,37	17 661 128,72	192 236 579,65	178 648 936,63
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	1 163 157,27	0,00	1 163 157,27	1 154 232,27
Subventions d'exploitation				0,00
Autres produits d'exploitation	1 102 526,42		1 102 526,42	1 102 142,48
Reprises d'exploitation, transferts de charges	60 630,85		60 630,85	52 089,79
3 PRESTATIONS ET FRAIS	123 419 444,92	-2 095 763,31	125 515 208,23	83 070 473,93
Prestations et frais payés	104 023 783,08	11 783 117,23	92 240 665,85	81 861 760,02
Variation des provisions pour sinistres à payer	26 043 117,33	4 516 960,09	21 526 157,24	2 422 414,36
Variation des provisions des assurances vie	-9 272 334,01	-18 395 840,63	9 123 506,62	-8 046 371,86
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	3 762 410,64		3 762 410,64	4 436 521,03
Variation des provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	0,00
Var. des prov. Tech. des contrats en unités de cpte				0,00
Variation des provisions pour participation aux bénéfices	-1 137 532,12		-1 137 532,12	2 396 150,38
Variation des autres provisions techniques				0,00
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	58 927 192,96	0,00	58 927 192,96	50 747 648,70
Charges d'acquisition des contrats	37 157 269,16		37 157 269,16	33 342 524,69
Achats consommés de matières et fournitures	531 431,21		531 431,21	474 586,87
Autres charges externes	9 825 706,26		9 825 706,26	7 003 307,87
Impôts et taxes	670 893,20		670 893,20	612 027,98
Charges de personnel	8 228 530,57		8 228 530,57	7 799 020,15
Autres charges d'exploitation	165 270,84		165 270,84	117 560,42
Dotations d'exploitation	2 348 091,72		2 348 091,72	1 398 620,72
5 PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	70 773 450,67	0,00	70 773 450,67	101 461 545,10
Revenus des placements	21 587 021,21		21 587 021,21	27 507 409,77
Gains de change	0,00		0,00	0,00
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir				413 737,51
Profits sur réalisation de placements	49 186 429,46		49 186 429,46	40 072 636,05
Ajust. de VARCUC (1)(plus-values non réalisées)				0,00
Profits provenant de la réévaluation des placements affectés				0,00
Intérêts et autres produits de placements				0,00
Reprises sur charges de plact.; Transf. de charges				33 467 761,77
6 CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	36 893 797,77	0,00	36 893 797,77	29 809 559,29
Charges d'intérêts	0,00		0,00	0,00
Frais de gestion des placements	476 759,61		476 759,61	692 630,02
Pertes de change	0,00		0,00	0,00
Amortissement des différences sur prix de remboursement				451 842,19
Pertes sur réalisation de placements	29 559 663,02		29 559 663,02	27 172 654,86
Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés				0,00
Ajust. de VARCUC(1)(moins values non réalisées)				0,00
Autres charges de placements				0,00
Dotations sur placement	6 857 375,14		6 857 375,14	1 492 432,22
				0,00
				0,00
RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3-4+5-6)	62 593 880,66	19 756 892,03	42 836 988,63	117 637 032,07

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

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2015

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
	Brut	Net	
FINANCEMENT PERMANENT	5 938 808 950,39	5 656 354 232,06	
CAPITAUX PROPRES	1 144 082 215,83	1 103 130 020,81	
Capital social ou fonds d'établissement	601 904 360,00	601 904 360,00	0,00
à déduire : Actionnaires, capital souscrit non appelé			0,00
Capital appelé, (dont versé.....)			0,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 362 240,00	105 362 240,00	0,00
Ecarts de réévaluation			0,00
Réserve légale	60 190 436,00	60 190 436,00	0,00
Autres réserves	207 007 711,51	206 137 807,51	0,00
Report à nouveau (1)	39 249 523,30	28 435 887,27	0,00
Fonds social complémentaire			0,00
Résultats nets en instance d'affectation (1)			0,00
Résultat net de l'exercice (1)	130 367 945,02	101 099 290,03	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	258 385,43	246 460,58	
Provisions réglementées	258 385,43	246 460,58	
DETTES DE FINANCEMENT	5 536 226,37	5 058 686,53	
Emprunts obligataires			0,00
Emprunts pour fonds d'établissement			0,00
Autres dettes de financement	5 536 226,37	5 058 686,53	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00	
Provisions pour risques			0,00
Provisions pour charges			0,00
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	4 788 932 122,76	4 547 919 064,14	
Provisions pour primes non acquises	210 375 625,42	193 920 336,33	
Provisions pour sinistres à payer	3 520 465 397,15	3 305 657 194,31	
Provisions des assurances vie	833 659 935,07	842 932 269,08	
Provisions pour fluctuation de sinistralité	181 448 998,55	171 651 359,78	
Provisions pour aléas financiers	0,00	0,00	
Provisions techniques des contrats en unités de compte			0,00
Provisions pour participation aux bénéfices	8 573 002,73	10 076 014,46	
Provisions techniques sur placements	14 931 485,66	14 931 485,66	
Autres provisions techniques	19 477 678,18	8 750 404,52	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF			
Augmentation des créances immobilisées et des placements			0,00
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques			0,00
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	916 296 971,52	789 741 877,17	
DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	300 020 391,53	315 072 032,22	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	300 020 391,53	315 072 032,22	
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	616 276 579,99	474 669 844,94	
Cessionnaires et cptes rattachés créditeurs	142 806 162,02	77 184 985,69	
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	269 762 978,62	217 501 092,40	
Personnel créancier	3 460 045,41	3 014 480,41	
Organismes sociaux créditeurs	2 368 398,57	2 153 291,91	
Etat créancier	51 680 125,00	49 424 953,80	
Comptes d'associés créditeurs	0,00	0,00	
Autres créanciers	84 048 637,03	77 954 533,58	
Comptes de régularisation-passif	62 150 233,35	47 436 507,15	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	0,00	0,00	
TRESORERIE	104 710 949,54	84 651 880,42	
TRESORERIE-PASSIF	104 710 949,54	84 651 880,42	
Crédits d'escompte			0,00
Crédits de trésorerie			0,00
Banques	104 710 949,54	84 651 880,42	
TOTAL GENERAL	6 959 816 871,45	6 530 747 989,64	

(1) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

II - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2015

COMPTES SOCIAUX

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

Libellé	Opérations		Totaux Exercice	Exercice 2014
	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices précédents		
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	7 732 779,64	18 812,50	7 751 592,14	8 367 489,25
Produits d'exploitation non techniques courants	2 200,00	18 812,50	21 012,50	1 540,00
Intérêts et autres produits non techniques courants	6 931 269,73	0,00	6 931 269,73	6 212 919,98
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir			0,00	0,00
Autres produits non techniques courants	315 743,80	0,00	315 743,80	317 168,99
Reprises non techniques, transferts de charges	483 566,11		483 566,11	1 835 860,28
			0,00	0,00
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	15 998 162,65	213 538,31	16 211 700,96	13 473 682,79
Charges d'exploitation non techniques courantes	10 966 911,48	3 161,00	10 970 072,48	10 840 547,52
Charges financières non techniques courantes	3 649 440,68		3 649 440,68	0,00
Amortissement des différences sur prix de remboursement			0,00	0,00
Autres charges non techniques courantes	0,00	210 377,31	210 377,31	0,00
Dotations non techniques	1 381 810,49		1 381 810,49	2 633 135,27
			0,00	0,00
Résultat non technique courant (1 - 2)	-8 265 383,01	-194 725,81	-8 460 108,82	-5 106 193,54
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	770 619,60	5 154,04	775 773,64	418 693,68
Produits des cessions d'immobilisations	182 000,00		182 000,00	0,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00
Autres produits non courants	342 159,02	5 154,04	347 313,06	406 971,85
Reprises non courantes, transferts de charges	246 460,58		246 460,58	11 721,83
			0,00	0,00
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	873 904,29	4,72	873 909,01	3 204 204,89
Valeurs nettes d'amts des immobilisations cédées			0,00	0,00
Subventions accordées			0,00	0,00
Perte provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00
Autres charges non courantes	615 518,86	4,72	615 523,58	2 878 228,31
Dotations non courantes	258 385,43		258 385,43	325 976,58
			0,00	0,00
Résultat non technique non courant (3 - 4)	-103 284,69	5 149,32	-98 135,37	-2 785 511,21
RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	-8 368 667,70	-189 576,49	-8 558 244,19	-7 891 704,75

ETATS DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

	Exercice	Exercice Précédent
1 Primes acquises (1a - 1b)	1 744 180 217,29	1 574 376 346,84
1a Primes émises	1 760 635 506,38	1 599 750 067,08
1b variation des provisions pour primes non acquises	16 455 289,09	25 373 720,24
2 Variations des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	-41 377 543,73	-22 643 182,17
3 Ajustement VARCUC		
4 Charges des prestations (4a + 4b)	1 194 832 246,00	1 074 351 425,74
4a Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	972 375 265,40	806 794 374,89
4b Variation des provisions pour prestations et diverses	222 456 980,60	267 557 050,85
A - Solde de souscription (Marge Brute) (1-2-3-4)	590 725 515,02	522 668 103,27
5 Charges d'acquisition	236 866 492,61	212 517 265,84
6 Autres charges techniques d'exploitation	229 668 924,25	209 527 603,84
7 Produits techniques d'exploitation	20 847 580,95	40 835 937,07
B - Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	445 687 835,91	381 208 932,61
C - Marge d'exploitation (A - B)	145 037 679,11	141 459 170,66
8 Produits nets de placements (73 - 63)(hors ajustements VARCUC)	183 235 832,95	182 105 550,19
9 Participations aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316, 60125, 60266, 607)	51 251 906,61	58 853 301,03
D - Solde financier (8 - 9)	131 983 926,34	123 252 249,16
E - Résultat technique brut (C + D)	277 021 605,45	264 711 419,82
10 Part des réassureurs dans les primes acquises	322 923 781,09	228 899 965,78
11 Part des réassureurs dans les prestations payées	216 578 104,59	91 706 491,55
12 Part des réassureurs dans les provisions	-18 466 124,74	3 028 600,19
F - Solde de réassurance (11+12-10)	-124 811 801,24	-134 164 874,04
G - Résultat technique net (E + F)	152 209 804,21	130 546 545,78
13 Résultat non technique courant	-8 460 108,82	-5 106 193,54
14 Résultat non technique non courant	-98 135,37	-2 785 511,21
H - Résultat non technique (13+ 14)	-8 558 244,19	-7 891 704,75
I - Résultat avant impôt (G + H)	143 651 560,02	122 654 841,03
15 Impôts sur les sociétés	13 283 615,00	21 555 551,00
J - Résultat net (I - 15)	130 367 945,02	101 099 290,03
16 C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)	20 225 877,87	7 294 296,62

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	Bénéfice +	Perte -
1 Résultat net de l'exercice	130 367 945,02	101 099 290,03
2 + Dotations d'exploitation (1)	11 498 212,06	5 447 358,37
3 + Dotations sur placements (1)	32 633 238,29	4 169 936,40
4 + Dotations non techniques courantes	1 381 810,49	2 633 135,27
5 + Dotations non techniques non courantes	258 385,43	325 976,58
6 - Reprises d'exploitation (2)	0,00	0,00
7 - Reprises sur placements (2)	7 830 289,12	121 383 698,11
8 - Reprises non techniques courantes	483 566,11	1 835 860,28
9 - Reprises non techniques non courantes (2) (3)	246 460,58	11 721,83
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	182 000,00	0,00
13 + Valeur nette d'amortissements des immobilisations cédées	0,00	0,00
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	167 397 275,48	-9 555 583,57
14 - Distribution de bénéfices	89 415 750,00	58 708 595,00
= AUTOFINANCEMENT	77 981 525,48	-68 264 178,57

(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.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) IV - RECAPITULATION

Libellé	EXERCICE	Exercice 2014
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	42 836 988,63	117 637 032,07
II RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	109 372 815,58	12 909 513,70
III RESULTAT NON TECHNIQUE	-8 558 244,19	-7 891 704,75
IV RESULTAT AVANT IMPOTS	143 651 560,02	122 654 841,03
V IMPOTS SUR LES RESULTATS+ FOND DE SOLIDARITE DES ASSURANCES + CONT COHESION SOCIALE	13 283 615,00	21 555 551,00
VI RESULTAT NET	130 367 945,02	101 099 290,03
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	264 173 187,59	281 264 713,99
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	1 501 892 296,60	1 409 200 177,11
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	8 527 365,78	8 786 182,93
TOTAL DES PRODUITS	1 774 592 849,97	1 699 251 074,04
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	221 336 198,96	163 627 681,92
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	1 392 519 481,02	1 396 290 663,41
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	17 085 609,97	16 677 887,68
IMPOTS SUR LES RESULTATS	13 283 615,00	21 555 551,00
TOTAL DES CHARGES	1 644 224 904,95	1 598 151 784,01
RESULTAT NET	130 367 945,02	101 099 290,03

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

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)	1 149 876 827,63	1 108 435 167,92		41 441 659,71
2 Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	62 603 197,91	54 434 396,67	8 168 801,24	
3 = Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	1 087 273 629,72	1 054 000 771,25		33 272 858,47
4 provisions techniques nettes de cessions (16-32)	4 161 497 813,42	3 903 376 673,71		258 121 139,71
5 Placements moins dépôts des réassureurs (26-42)	4 465 485 629,58	4 193 215 809,50	272 269 820,08	
6 = Besoin en couvertures (4-5) (B)	-303 987 816,16	-289 839 135,79	14 148 680,37	
7 Actif circulant (moins rubrique 32)	1 495 957 087,36	1 316 768 795,83	179 188 291,53	
8 Moins passif circulant (moins rubrique 42)	616 276 579,99	474 669 844,94		141 606 735,05
9 = Besoin de financement (7-8) (C)	879 680 507,37	842 098 950,89	37 581 556,48	
10 Trésorerie nette (actif - passif) = (A+B-C)	-96 394 693,81	-77 937 315,43		18 457 378,38

↗ Augmentation
↘ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

	Exercice	Exercice Précédent
Résultat net	130 367 945,02	101 099 290,03
Variation des provisions techniques nettes de cessions	+	258 121 139,71
Variation des frais d'acquisition reportés	-	0,00
Variation des amortissements et provisions (1)	-	-38 867 623,58
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)	-	0,00
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	+	0,00
+ ou - valeurs réalisées sur cession d'éléments d'actif	-	58 401 554,04
Variation des créances et dettes techniques (341+342-441-442-42)	-	102 487 888,42
Variation des créances pour espèces ou titres déposés (267)	-	0,00
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 - 443 à 448)	-	28 259 861,98
Autres variations (349 - 449)	-	-4 919 947,17
A - flux d'exploitation	243 127 351,04	265 018 473,25
Acquisition - cessions d'immeubles (261)	-	8 502 755,00
Acquisition - cessions d'obligations (262)	-	-519 655 864,60
Acquisition - cessions d'actions (263)	-	674 444 422,47
Autres acquisition - cessions du (26)	-	60 510 261,65
Autres acquisition - cessions (23 24 25 35)	-	-51 632 595,10
B - flux d'investissement	-172 168 979,42	-171 277 796,89
Dividendes versés	-	89 415 750,00
Emissions (remboursement) nets d'emprunts	+	0,00
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	+	0,00
Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues	+	0,00
C - flux de financement	-89 415 750,00	-58 708 595,00
D- impact de change (+17-27-37+47)	-	0,00
E - Variation nette de la trésorerie (A+B+C+D)	-18 457 378,38	35 032 081,36
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	-77 937 315,43	-112 969 396,79
G - Trésorerie en fin de période (E+F)	-96 394 693,81	-77 937 315,43

(1) dotations moins reprises

ETATS DE SYNTHSE ARRETES AU 31/12/2015

COMPTES SOCIAUX

A2 : ETATS DES DEROGATIONS

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
	NEANT	
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation		
	NEANT	
III - Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		
	NEANT	

A3 : ETATS DES CHANGEMENTS DE METHODES

Nature des Changements	Justification du changement	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Changements affectant les méthodes d'évaluation		
	NEANT	
II - Changements affectant les règles de présentation		
	NEANT	

B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

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 émettrice			Produits inscrits au CPC
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
I - IMMOBILISATIONS FINANCIERES									
TITRES DE PARTICIPATION									
DEPOSITAIRE CENTRAL	BOURSE	20 000 000,00	0,94%	187 000,00	187 000,00	31/12/14	271 922 158,36	14 798 318,94	
COLIFAST		1 650 000,00		0,00	0,00				
NEJMAT AL JANOUB	IMMOBILIER	1 500 000,00	40,00%	22 584 000,00	15 536 903,44	31/12/14	38 842 258,60	964 684,22	
FONDS IGRANE	FONDS INVEST	70 000 000,00	7,94%	4 335 000,00	2 649 942,75	31/12/14	33 376 442,15	1 219 359,04	
				28 756 000,00	18 373 846,19				0,00
AUTRES TITRES IMMOBILISES									
O.U.L.M.S				505,21	505,21				2 200,00
OULMES GGA				6 639,75	6 639,75				2 200,00
				7 144,96	7 144,96				2 200,00
II - PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCES									
AFRICARE	REASSURANCE	2 909 611 166,70		2 422 832,91	2 422 832,91	31/12/14	7 299 757 972,50	1 173 865 072,80	225 454,13
CAT	ASSURANCE	162 656 000,00	7,44%	12 105 700,00	12 105 700,00	31/12/14	396 421 652,28	31 261 288,84	
SANAD	ASSURANCE	250 000 000,00	99,66%	500 000 000,02	500 000 000,02	31/12/14	750 393 429,57	100 315 293,11	49 830 000,00
OULMES	AGROALIMENTAIRE	198 000 000,00	19,14%	210 895 563,94	210 895 563,94	31/12/14	540 675 834,80	105 032 626,00	18 076 382,20
B.M.C.I.	BANQUE	1 327 884 300,00	3,69%	481 003 936,78	481 003 936,78	31/12/14	8 186 263 000,00	461 136 000,00	14 715 630,00
CH	BANQUE	2 660 808 500,00	5,71%	430 763 430,90	430 763 430,90	31/12/14	4 354 602 000,00	470 138 000,00	24 295 152,00
NAJMAT AL BAHR	IMMOBILIER	204 000 000,00	100,00%	203 999 600,00	203 999 600,00	31/12/14	200 830 446,61	-436 798,00	
TOURS BALZAC	IMMOBILIER	31 000 000,00	49,99%	15 497 000,00	15 497 000,00	31/12/14	22 867 081,04	-718 648,88	
				1 856 688 064,53	1 856 688 064,53				107 142 618,33
TOTAL				1 885 451 209,51	1 875 069 055,70				107 144 818,33

B4 BIS : TABLEAU DES PLACEMENTS

ELEMENTS D'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (1)	Plus ou moins valeur latente
Terrains (2611, 2311, 2312, 2313, 2316)	24 461 077,58	24 461 077,58	24 461 077,58	
Constructions (2612, 2321, 2322, 2323, 2327)	106 693 250,39	56 879 734,24	215 381 583,42	158 501 849,18
Parts et actions 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, 2329)				
Total placements immobiliers	147 913 221,03	98 099 704,88	256 601 554,06	158 501 849,18
Obligations d'Etat (2621, 2622)				0,00
Bons du Trésor (2623, 2623)				0,00
Obligations garantie par l'Etat (2625, 2625)				0,00
Titres hypothécaires (2623)				0,00
Titres de créances négociables (2624)				0,00
Titres de créance échus (2625)				0,00
Autres obligations et bons (26218, 26228, 2481, 3504, 3506, 3508)	137 800 000,00	137 800 000,00	140 914 193,97	3 114 193,97
Total Obligations, bons et titres de créances négociables	137 800 000,00	137 800 000,00	140 914 193,97	3 114 193,97
Titres de participations (2631, 2510)	546 291 677,89	555 939 975,46	21 198 184,58	
Actions cotées	1 479 222 926,53	1 348 285 354,21	1 552 398 700,39	204 113 346,18
OPCVM Obligations	1 778 940 037,32	1 778 940 037,32	1 873 411 938,63	94 471 901,31
OPCVM Actions	480 103 019,58	480 103 019,58	437 856 662,02	-42 246 357,56
OPCVM Divers				0,00
Autres actions et parts sociales	219 496 600,00	219 496 600,00	223 257 349,88	3 760 749,88
Total Actions et Titres de Participations	4 504 054 261,32	4 361 566 801,98	4 642 864 626,37	281 297 824,39
Prêts en premier hypothèque (2641, 2411)	44 030 091,00	44 030 091,00	44 030 091,00	0,00
Avances sur polices vie (2643)	3 522 042,53	3 522 042,53	3 522 042,53	0,00
Prêts nantis par des obligations (2644)				0,00
Autres prêts (2648, 2415, 2416, 2418, 2483, 2487, 2488, 2683, 2688)	18 382 733,21	18 382 733,21	18 382 733,21	0,00
Total autres prêts et créances immobilisées	65 934 866,74	65 934 866,74	65 934 866,74	0,00
dépôts à terme (2651)				0,00
OPCVM Monétaires (2653, 3503)	121 976 276,53	121 976 276,53	122 272 919,62	296 643,09
Autres dépôts (2658, 2486)	26 191 437,33	26 191 437,33	26 191 437,33	0,00
Autres remises aux cédantes (2672)				0,00
Créances pour espèces remises aux cédantes				0,00
Total Dépôts	148 167 713,86	148 167 713,86	148 464 356,95	296 643,09
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 (2666)				
Total Placements unités de comptes	5 003 870 062,95	4 811 569 087,46	5 254 779 598,09	443 210 510,63

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

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	193 920 336,33	15 251 464,71	178 668 871,62	16 455 289,09	1 358 043,65	15 097 245,44	210 375 625,42	16 609 508,36	193 766 117,06
Provisions pour sinistres à payer	3 305 657 194,31	521 552 748,25	2 784 104 446,06	214 808 202,84	1 182 829,03	213 625 373,81	3 520 465 397,15	522 735 577,28	2 997 729 818,87
Provisions des assurances vie	842 932 269,08	83 462 876,27	759 469 392,81	-9 272 334,01	-18 395 840,63	9 123 506,62	833 659 935,07	65 067 035,64	768 592 899,43
Provisions pour fluctuation de sinistralité	171 651 359,78		171 651 359,78	9 797 638,77	0,00	9 797 638,77	181 448 998,55		181 448 998,55
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	10 076 014,46		10 076 014,46	-1 503 011,73	0,00	-1 503 011,73	8 573 002,73		8 573 002,73
Provisions techniques sur placements	14 931 485,66		14 931 485,66	0,00	0,00	0,00	14 931 485,66		14 931 485,66
Autres provisions techniques	8 750 404,52	24 275 301,20	-15 524 896,68	10 727 273,66	-1 253 113,14	11 980 386,80	19 477 678,18	23 022 188,06	-3 544 509,88
TOTAL	4 547 919 064,14	644 542 390,43	3 903 376 673,71	24 013 058,62	-17 108 081,09	258 121 139,71	4 788 932 122,76	627 434 309,34	4 161 497 813,42
II - AUTRES PROVISIONS									
NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin d'exercice			
		d'exploitation	financières	d'exploitation	financières				
1 - Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	119 039 711,49		28 673 452,69		41 123,64	139 810 432,59			
2 - Provisions réglementées	246 460,58				258 385,43	258 385,43			
3 - Provisions durables pour risques et charges	0,00				0,00	0,00			
SOUS TOTAL (A)	119 286 172,07	0,00	28 673 452,69	669 509,07	0,00	148 569 138,83			
4 - Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	335 337 836,08	14 830 185,07	0,00	970 686,85	12 466 071,95	338 672 636,05			
5 - Autres provisions pour risques et charges	0,00				0,00	0,00			
6 - Provisions p/dépréciation des comptes trésorerie	0,00				0,00	0,00			
SOUS TOTAL (B)	335 337 836,08	14 830 185,07	0,00	970 686,85	12 466 071,95	338 672 636,05			
TOTAL (A+B)	454 624 008,15	14 830 185,07	28 673 452,69	1 640 195,92	12 466 071,95	478 241 454,07			

B6 : TABLEAU DES CREANCES

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'Etat et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
Immobilisations financières								
- Prêts immobilisés	15 379 911,75	13 779 911,75	1 600 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres créances financières	125 466,06	125 466,06		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Placements affectés aux opérations d'assurance								
- Obligations et bons et TCN	137 800 000,00	137 800 000,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Prêts et effets assimilés	32 254 020,46	29 254 020,46	3 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Créances pour dépôts auprès des cédantes	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	185 559 398,27	180 959 398,27	4 600 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE L'ACTIF CIRCULANT								
Part des réassureurs dans les provisions techniques	627 434 309,34	0,00	627 434 309,34	0,00	140 333 660,43	0,00	0,00	0,00
- Cessionnaires et comptes rattachés	212 962 983,04	0,00	212 962 983,04	0,00	49 353 190,97	0,00	0,00	0,00
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	1 366 708 121,88	0,00	459 330 466,65	907 407 655,23	1 685 12,00	0,00	0,00	53 250 948,58
- Personnel	1 194 950,70	0,00	1 194 950,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Etat	32 594 128,79	0,00	32 594 128,79	0,00	32 594 128,79	0,00	0,00	0,00
- Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres débiteurs	113 879 345,17	0,00	113 879 345,17	0,00	1 151 441,24	0,00	52 708 938,77	0,00
- Comptes de régularisation-actif	94 334 522,54	0,00	94 334 522,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL	2 449 108 361,46	0,00	1 541 700 706,23	907 407 655,23	190 839 977,76	32 594 128,79	52 708 938,77	53 250 948,58
TOTAL	2 634 667 759,73	180 959 398,27	1 546 300 706,23	907 407 655,23	190 839 977,76</			