

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2016

ACTIF	Exercice			
	Brut	Amort/Prov..	Net	Exercice Précédent
ACTIF IMMOBILISE	5 313 382 183,62	281 000 117,92	5 032 382 065,70	4 828 109 219,02
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	20 391 649,08	13 304 470,63	7 087 178,45	13 051 805,29
Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	20 391 649,08	13 304 470,63	7 087 178,45	13 051 805,29
Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	6 313 050,67	4 513 908,39	1 799 142,28	185 980,87
Immobilisation en recherche et développement				0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				0,00
Fonds commercial			0,00	0,00
Autres immobilisations incorporelles	6 313 050,67	4 513 908,39	1 799 142,28	185 980,87
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 925 162,90	69 775 179,80	15 149 983,10	13 646 776,00
Terrains			0,00	0,00
Constructions	22 052 368,98	18 756 048,01	3 296 320,97	4 067 984,47
Installations techniques, matériel et outillage	0,00		0,00	0,00
Matériel de transport	6 900 302,26	5 454 716,96	1 445 585,30	2 008 212,88
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	55 972 491,66	45 564 414,83	10 408 076,83	7 570 578,65
Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours	0,00		0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	67 342 358,44	9 879 090,20	57 463 268,24	35 718 635,75
Prêts immobilisés	21 902 372,62		21 902 372,62	15 379 911,75
Autres créances financières	125 466,06		125 466,06	125 466,06
Titres de participation	45 327 375,00	9 879 090,20	35 448 284,80	20 206 112,98
Autres titres immobilisés	7 144,96		7 144,96	7 144,96
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	5 134 389 962,33	183 527 468,90	4 950 862 493,43	4 765 506 021,11
Placements immobiliers	157 276 611,03	53 991 138,01	103 285 473,02	98 099 704,88
Obligations et bons et titres de créances négociables	144 281 665,55		144 281 665,55	137 800 000,00
Actions et parts sociales	4 699 626 084,20	129 536 330,89	4 570 089 753,31	4 334 144 886,29
Prêts et effets assimilés	28 274 861,28		28 274 861,28	32 254 020,46
Dépôts en comptes indisponibles	86 771 464,02		86 771 464,02	145 002 101,01
Placements affectés aux contrats en unités de compte			0,00	0,00
Dépôts auprès des cédantes			0,00	0,00
Autres placements	18 159 276,25		18 159 276,25	18 205 308,47
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)	2 780 501 093,64	342 144 499,42	2 438 356 594,22	2 123 391 396,70
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	785 295 693,44	0,00	785 295 693,44	627 434 309,34
Provisions pour primes non acquises	17 461 498,87		17 461 498,87	16 609 508,36
Provisions pour sinistres à payer	689 121 119,32		689 121 119,32	522 735 577,28
Provisions des assurances vie	59 140 358,21		59 140 358,21	65 067 035,64
Autres provisions techniques	19 572 717,04		19 572 717,04	23 022 188,06
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 967 442 211,42	339 293 738,18	1 628 148 473,24	1 485 678 442,82
Cessionnaires et cptes rattachés débiteurs	248 747 224,64	668 970,72	248 078 253,92	212 294 012,32
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	1 428 707 570,34	332 384 570,16	1 096 323 000,18	1 037 621 680,60
Personnel débiteur	1 018 630,12		1 018 630,12	1 194 950,70
Etat débiteur	29 990 885,14		29 990 885,14	32 594 128,79
Comptes d'associés débiteurs			0,00	0,00
Autres débiteurs	146 386 544,28	6 240 197,30	140 146 346,98	107 639 147,87
Comptes de régularisation-actif	112 591 356,90		112 591 356,90	94 334 522,54
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	27 763 188,78	2 850 761,24	24 912 427,54	10 278 644,54
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (Eléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TRESORERIE	25 099 874,86	0,00	25 099 874,86	8 314 255,73
TRESORERIE-ACTIF	25 099 874,86	0,00	25 099 874,86	8 314 255,73
Chèques et valeurs à encaisser				0,00
Banques, TGR, C.C.P.	24 987 043,96		24 987 043,96	8 174 928,45
Caisses, régies d'avances et accreditifs	112 830,90		112 830,90	141 327,28
TOTAL GENERAL	8 118 983 152,12	623 144 617,34	7 495 838 534,78	6 959 816 871,45

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE VIE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Libellé	EXERCICE			Exercice 2015
	Brut	Cessions	Net	
1 PRIMES	240 368 485,90	15 180 517,55	225 187 968,35	192 236 579,65
Primes émises	240 368 485,90	15 180 517,55	225 187 968,35	192 236 579,65
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	1 420 973,70	0,00	1 420 973,70	1 163 157,27
Subventions d'exploitation			0,00	0,00
Autres produits d'exploitation	871 852,70		871 852,70	1 102 526,42
Reprises d'exploitation, transferts de charges	549 121,00		549 121,00	60 630,85
3 PRESTATIONS ET FRAIS	167 264 731,57	9 397 772,87	157 866 958,70	125 515 208,23
Prestations et frais payés	161 521 094,57	19 764 311,99	141 756 782,58	92 240 665,85
Variation des provisions pour sinistres à payer	-4 718 924,72	-4 439 861,69	-279 063,03	21 526 157,24
Variation des provisions des assurances vie	6 953 101,93	-5 926 677,43	12 879 779,36	9 123 506,62
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	3 309 608,70		3 309 608,70	3 762 410,64
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
Variation des provisions pour participation aux bénéfices	199 851,09		199 851,09	-1 137 532,12
Variation des autres provisions techniques			0,00	0,00
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	66 677 602,85	0,00	66 677 602,85	58 927 192,96
Charges d'acquisition des contrats	39 557 399,55		39 557 399,55	37 157 269,16
Achats consommés de matières et fournitures	510 853,75		510 853,75	531 431,21
Autres charges externes	12 020 932,26		12 020 932,26	9 825 706,26
Impôts et taxes	943 594,67		943 594,67	670 893,20
Charges de personnel	9 584 331,84		9 584 331,84	8 228 530,57
Autres charges d'exploitation	1 687 626,70		1 687 626,70	165 270,84
Dotations d'exploitation	2 372 864,08		2 372 864,08	2 348 091,72
5 PRODUITS DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	44 795 178,14	0,00	44 795 178,14	70 773 450,67
Revenus des placements	17 585 061,87		17 585 061,87	21 587 021,21
Gains de change	0,00		0,00	0,00
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir			0,00	0,00
Profits sur réalisation de placements	27 210 116,27		27 210 116,27	49 186 429,46
Ajust. de VARCUC (1)(plus-values non réalisées)			0,00	0,00
Profits provenant de la réévaluation des placements affectés			0,00	0,00
Intérêts et autres produits de placements			0,00	0,00
Reprises sur charges de plac. ; Transf. de charges			0,00	0,00
6 CHARGES DES PLACTS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	7 592 399,85	0,00	7 592 399,85	36 893 797,77
Charges d'intérêts	0,00		0,00	0,00
Frais de gestion des placements	404 408,56		404 408,56	476 759,61
Pertes de change	0,00		0,00	0,00
Amortissement des différences sur prix de remboursement	0,00		0,00	0,00
Pertes sur réalisation de placements	12 702,15		12 702,15	29 559 663,02
Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés			0,00	0,00
Ajust. de VARCUC(1)(moins values non réalisées)			0,00	0,00
Autres charges de placements			0,00	0,00
Dotations sur placement	7 175 289,14		7 175 289,14	6 857 375,14
RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2 - 3 - 4+5 - 6)	45 049 903,47	5 782 744,68	39 267 158,79	42 836 988,63

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

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2016

PASSIF	Exercice	
	Exercice	Exercice Précédent
FINANCEMENT PERMANENT	6 371 435 450,53	5 938 808 950,39
CAPITAUX PROPRES	1 215 296 909,66	1 144 082 215,83
Capital social ou fonds d'établissement à déduire : Actionnaires, capital souscrit non appelé	601 904 360,00	601 904 360,00
Capital appelé, (dont versé.....)		0,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 362 240,00	105 362 240,00
Ecarts de réévaluation		0,00
Réserve légale	60 190 436,00	60 190 436,00
Autres réserves	207 877 615,51	207 007 711,51
Report à nouveau (1)	79 331 814,32	39 249 523,30
Fonds social complémentaire		0,00
Résultats nets en instance d'affectation (1)		0,00
Résultat net de l'exercice (1)	160 630 443,83	130 367 945,02
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	63 214,33	258 385,43
Provisions réglementées	63 214,33	258 385,43
DETTES DE FINANCEMENT	5 536 226,37	5 536 226,37
Emprunts obligataires		0,00
Emprunts pour fonds d'établissement		0,00
Autres dettes de financement	5 536 226,37	5 536 226,37
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00
Provisions pour risques		0,00
Provisions pour charges		0,00
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	5 150 539 100,17	4 788 932 122,76
Provisions pour primes non acquises	228 198 244,75	210 375 625,42
Provisions pour sinistres à payer	3 847 841 931,95	3 520 465 397,15
Provisions des assurances vie	840 613 037,00	833 659 935,07
Provisions pour fluctuation de sinistralité	191 662 750,20	181 448 998,55
Provisions pour aléas financiers	0,00	0,00
Provisions techniques des contrats en unités de compte		0,00
Provisions pour participation aux bénéfices	9 252 536,97	8 573 002,73
Provisions techniques sur placements	14 931 485,66	14 931 485,66
Autres provisions techniques	18 039 113,64	19 477 678,18
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF	0,00	0,00
Augmentation des créances immobilisées et des placements		0,00
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques		0,00
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	1 011 217 187,91	916 296 971,52
DETTES POUR ESPECES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES	313 228 331,60	300 020 391,53
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	313 228 331,60	300 020 391,53
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	697 988 856,31	616 276 579,99
Cessionnaires et cptes rattachés créditeurs	182 605 273,13	142 806 162,02
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	217 913 281,52	269 762 978,62
Personnel créditeur	4 420 949,71	3 460 045,41
Organismes sociaux créditeurs	1 868 142,78	2 368 398,57
Etat créditeur	57 952 956,85	51 680 125,00
Comptes d'associés créditeurs		0,00
Autres créanciers	161 752 733,20	84 048 637,03
Comptes de régularisation-passif	71 475 519,12	62 150 233,35
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (éléments circulants)	0,00	0,00
TRESORERIE	113 185 896,34	104 710 949,54
TRESORERIE-PASSIF	113 185 896,34	104 710 949,54
Crédits d'escompte		0,00
Crédits de trésorerie		0,00
Banques	113 185 896,34	104 710 949,54
TOTAL GENERAL	7 495 838 534,78	6 959 816 871,45

(1) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

II - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCE NON VIE

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Libellé	EXERCICE			Exercice 2015
	Brut	Cessions	Net	
1 PRIMES	1 681 255 033,98	293 544 366,72	1 387 710 667,26	1 229 019 856,55

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

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Libellé	Opérations		Totaux Exercice	Exercice 2015
	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices précédents		
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	6 192 016,12	367,37	6 192 383,49	7 751 592,14
Produits d'exploitation non techniques courants	2 640,00	0,00	2 640,00	21 012,50
Intérêts et autres produits non techniques courants	4 149 743,57	367,37	4 150 110,94	6 931 269,73
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir			0,00	0,00
Autres produits non techniques courants	315 000,00	0,00	315 000,00	315 743,80
Reprises non techniques, transferts de charges	1 724 632,55		1 724 632,55	483 566,11
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	18 495 145,72	0,00	18 495 145,72	16 211 700,96
Charges d'exploitation non techniques courantes	17 389 288,90		17 389 288,90	10 970 072,48
Charges financières non techniques courantes	878 286,60		878 286,60	3 649 440,68
Amortissement des différences sur prix de remboursement			0,00	0,00
Autres charges non techniques courantes	0,00		0,00	210 377,31
Dotations non techniques	227 570,22	0,00	227 570,22	1 381 810,49
Résultat non technique courant (1 - 2)	-12 303 129,60	367,37	-12 302 762,23	-8 460 108,82
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	827 204,58	0,29	827 204,87	775 773,64
Produits des cessions d'immobilisations	541 000,00		541 000,00	182 000,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00
Autres produits non courants	27 819,15	0,29	27 819,44	347 313,06
Reprises non courantes, transferts de charges	258 385,43		258 385,43	246 460,58
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	177 724,72	0,96	177 725,68	873 909,01
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	114 510,39	0,96	114 511,35	615 523,58
Dotations non courantes	63 214,33		63 214,33	258 385,43
Résultat non technique non courant (3 - 4)	649 479,86	-0,67	649 479,19	-98 135,37
RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	-11 653 649,74	366,70	-11 653 283,04	-8 558 244,19

ETATS DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

	Exercice	Exercice Précédent
1 Primes acquises (1a - 1b)	1 921 623 519,88	1 744 180 217,29
1a Primes émises	1 939 446 139,21	1 760 635 506,38
1b variation des provisions pour primes non acquises	17 822 619,33	16 455 289,09
2 Variations des provisions mathématiques [60311+60317+6032+6033+60261+60267]	-45 905 207,18	-41 377 543,73
3 Ajustement VARCUC		
4 Charges des prestations (4a +4b)	1 453 730 843,47	1 194 832 246,00
4a Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	1 109 543 777,31	972 375 265,40
4b Variation des provisions pour prestations et diverses	344 187 066,16	222 456 980,60
A - Solde de souscription (Marge Brute) (1-2-3-4)	513 797 883,59	590 725 515,02
5 Charges d'acquisition	258 279 569,12	236 866 492,61
6 Autres charges techniques d'exploitation	268 837 990,78	229 668 924,25
7 Produits techniques d'exploitation	28 433 364,61	20 847 580,95
B - Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	498 684 195,29	445 687 835,91
C - Marge d'exploitation (A - B)	15 113 688,30	145 037 679,11
8 Produits nets de placements (73 - 63)(hors ajustements VARCUC)	212 335 102,49	183 235 832,95
9 Participations aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316,60125, 60266, 607)	51 034 186,90	51 251 906,61
D - Solde financier (8 - 9)	161 300 915,59	131 983 926,34
E - Résultat technique brut (C+ D)	176 414 603,89	277 021 605,45
10 Part des réassureurs dans les primes acquises	308 724 884,27	322 923 781,09
11 Part des réassureurs dans les prestations payées	160 732 997,66	216 578 104,59
12 Part des réassureurs dans les provisions	157 009 393,59	-18 466 124,74
F - Solde de réassurance (11+12-10)	9 017 506,98	-124 811 801,24
G - Résultat technique net (E+ F)	185 432 110,87	152 209 804,21
13 Résultat non technique courant	-12 302 762,23	-8 460 108,82
14 Résultat non technique non courant	649 479,19	-98 135,37
H - Résultat non technique (13+ 14)	-11 653 283,04	-8 558 244,19
I - Résultat avant impôt (G + H)	173 778 827,83	143 651 560,02
15 Impôts sur les sociétés	13 148 384,00	13 283 615,00
J - Résultat net (I - 15)	160 630 443,83	130 367 945,02
16 C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)	24 131 195,28	20 225 877,87

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

	Bénéfice + Perte -	160 630 443,83	130 367 945,02
1 Résultat net de l'exercice			
2 + Dotations d'exploitation (1)		11 136 483,52	11 498 212,06
3 + Dotations sur placements (1)		14 795 627,20	32 633 238,29
4 + Dotations non techniques courantes		227 570,22	1 381 810,49
5 + Dotations non techniques non courantes		63 214,33	258 385,43
6 - Reprises d'exploitation (2)		0,00	0,00
7 - Reprises sur placements (2)		9 342 220,02	7 830 289,12
8 - Reprises non techniques courantes		1 724 632,55	483 566,11
9 - Reprises non techniques non courantes (2) (3)		258 385,43	246 460,58
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		541 000,00	182 000,00
13 + Valeur nette d'amortissements des immobilisations cédées		0,00	0,00
= CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		174 987 101,10	167 397 275,48
14 - Distribution de bénéfices		89 415 750,00	89 415 750,00
= AUTOFINANCEMENT		85 571 351,10	77 981 525,48

(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

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

	EXERCICE	Exercice 2015
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	39 267 158,79	42 836 988,63
II RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	146 164 952,08	109 372 815,58
III RESULTAT NON TECHNIQUE	-11 653 283,04	-8 558 244,19
IV RESULTAT AVANT IMPOTS	173 778 827,83	143 651 560,02
V IMPOTS SUR LES RESULTATS+ FOND DE SOLIDARITE DES ASSURANCES + CONT COHESION SOCIALE	13 148 384,00	13 283 615,00
VI RESULTAT NET	160 630 443,83	130 367 945,02
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	271 404 120,19	264 173 187,59
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	1 611 583 161,57	1 501 892 296,60
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	7 019 588,36	8 527 365,78
TOTAL DES PRODUITS	1 890 006 870,12	1 774 592 849,97
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	232 136 961,40	221 336 198,96
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	1 465 418 209,49	1 392 519 481,02
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	18 672 871,40	17 085 609,97
IMPOTS SUR LES RESULTATS	13 148 384,00	13 283 615,00
TOTAL DES CHARGES	1 729 376 426,29	1 644 224 904,95
RESULTAT NET	160 630 443,83	130 367 945,02

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I- SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

MASSES	Exercice (a)	Exercice Précédent (b)	Variation (a-b)	
			Emplois (c)	Ressources (d)
1 Financement permanent (moins rubrique 16)	1 220 896 350,36	1 149 876 827,63		71 019 522,73
2 Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	81 519 572,27	62 603 197,91	18 916 374,36	
3 = Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	1 139 376 778,09	1 087 273 629,72		52 103 148,37
4 provisions techniques nettes de cessions (16-32)	4 365 243 406,73	4 161 497 813,42		203 745 593,31
5 Placements moins dépôts des réassureurs (26-42)	4 637 634 161,83	4 465 485 629,58	172 148 532,25	
6 = Besoin en couvertures (4-5) (B)	-272 390 755,10	-303 987 816,16		31 597 061,06
7 Actif circulant (moins rubrique 32)	1 653 060 900,78	1 495 957 087,36	157 103 813,42	
8 Moins passif circulant (moins rubrique 42)	697 988 856,31	616 276 579,99		81 712 276,32
9 = Besoin de financement (7-8) (C)	955 072 044,47	879 680 507,37		75 391 537,10
10 Trésorerie nette (actif - passif) = (A+B-C)	-88 086 021,48	-96 394 693,81		8 308 672,33

↗ Augmentation
↘ Diminution

II - FLUX DE TRESORERIE

	Exercice	Exercice Précédent
Résultat net	160 630 443,83	130 367 945,02
Variation des provisions techniques nettes de cessions	+ 203 745 593,31	258 121 139,71
Variation des frais d'acquisition reportés	-	0,00
Variation des amortissements et provisions (1)	- 11 380 564,15	-38 867 623,58
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)	-	0,00
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	+ 0,00	0,00
+ ou - valeurs réalisées sur cession d'éléments d'actif	- 71 545 639,04	58 401 554,04
Variation des créances et dettes techniques (341+342-441-442-42)	- 96 626 335,98	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)	- 54 709 941,65	28 259 861,98
Autres variations (349 -449)	- 8 931 548,58	-4 919 947,17
A - flux d'exploitation	253 363 019,34	243 127 351,04
Acquisition - cessions d'immeubles (261)	- 9 039 685,50	8 502 755,00
Acquisition - cessions d'obligations (262)	- 6 481 665,55	-519 655 864,60
Acquisition - cessions d'actions (263)	- 166 539 717,80	674 444 422,47
Autres acquisition - cessions du (26)	- 62 255 828,39	60 510 261,65
Autres acquisition - cessions (23 24 25 35)	- 35 833 356,55	-51 632 595,10
B - flux d'investissement	-155 638 597,01	-172 168 979,42
Dividendes versés	- 89 415 750,00	89 415 750,00
Emissions (remboursement) nets d'emprunts	+ 0,00	0,00
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	+ 0,00	0,00
Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues	+ 0,00	0,00
C - flux de financement	-89 415 750,00	-89 415 750,00
D- impact de change (+17-27-37+47)	- 0,00	0,00
E - Variation nette de la trésorerie (A+B+C+D)	8 308 672,33	-18 457 378,38
F - Trésorerie au 1 ^{er} janvier	-96 394 693,81	-77 937 315,43
G - Trésorerie en fin de période (E+F)	-88 086 021,48	-96 394 693,81

(1) dotations moins reprises

A2 : ETATS DES DEROGATIONS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

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 01/01/2016 au 31/12/2016

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	

B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

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 de l'exercice
						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	31/12/15	278 224 266,92	8 529 320,80	
COLIFAST				1 650 000,00	0,00				
NEJMAT AL JANOUB	IMMOBILIER	1 500 000,00	40,00%	22 584 000,00	15 930 341,63	31/12/15	39 825 854,08	983 595,48	
FONDS IGRANE	FONDS INVEST	70 000 000,00	7,94%	4 335 000,00	2 759 568,17	31/12/15	34 757 190,84	1 369 457,09	
MOROCCAN FINANCIAL BOARD	FONDS INVEST	400 000 000,00	1,88%	7 500 000,00	4 489 193,90	31/12/15	346 090 341,22	5 151 413,87	
				36 256 000,00	25 364 103,70				0,00
AUTRES TITRES IMMOBILISES									
O.M.I.				505,21	505,21				
OULMES GGA				6 639,75	6 639,75				
				7 144,96	7 144,96				0,00
II - PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCES									
AFRICARE	REASSURANCE	2 965 508 176,00	0,14%	2 422 832,91	2 422 832,91	31/12/15	7 875 596 816,00	1 046 399 920,00	245 271,48
CAT	ASSURANCE	162 656 000,00	7,44%	12 105 700,00	12 105 700,00	31/12/15	438 310 155,76	42 284 979,31	
SANAD	ASSURANCE	250 000 000,00	99,66%	500 000 000,00	500 000 000,00	31/12/15	771 477 916,21	70 164 337,76	49 830 620,00
ATLANTA COTE D'IVOIRE NON VIE	ASSURANCE	83 680 000,00	95,00%	59 601 041,35	59 601 041,35				
OULMES	AGROALIMENTAIRE	198 000 000,00	18,47%	215 863 216,94	215 863 216,94	31/12/15	582 080 441,22	135 851 321,65	22 065 620,00
B.M.C.I.	BANQUE	1 327 884 300,00	4,80%	485 449 750,78	485 449 750,78	31/12/15	8 141 959 000,00	412 561 000,00	19 139 970,00
CIH	BANQUE	2 660 808 500,00	5,71%	430 763 430,90	430 763 430,90	31/12/15	4 399 884 000,00	471 013 000,00	21 258 398,00
NAJMAT AL BAHR	IMMOBILIER	204 000 000,00	100,00%	203 999 600,00	203 999 600,00	31/12/15	200 797 162,61	-33 286,00	
TOURS BALZAC	IMMOBILIER	31 000 000,00	49,99%	15 497 000,00	15 497 000,00	31/12/15	22 094 678,63	-772 402,41	
				1 925 702 572,90	1 925 702 572,90				112 539 879,48
TOTAL				1 961 965 717,86	1 951 075 821,54				112 539 879,48

B4 BIS : TABLEAU DES PLACEMENTS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

ELEMENTS D'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (1)	Plus ou moins valeur latente
Terrains (2611, 2311, 2312, 2313, 2316)	35 180 764,58	35 180 764,58	35 291 764,58	111 000,00
Constructions (2612, 2321, 2323, 2325, 2327)	105 336 953,39	51 345 815,36	215 888 596,42	164 542 781,06
Parts et actions de 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	157 276 611,03	103 285 473,00	267 939 254,06	164 653 781,06
Obligations d'Etat (2621, 2622)				0,00
Bons du Trésor (2623, 2623)				0,00
Obligations garanties par l'Etat (2625, 2625)				0,00
Titres hypothécaires (2623)				0,00
Titres de créances négociables (2624)				0,00
Titres de créance échues (2625)				0,00
Autres obligations et bons (2628, 2628, 2681, 3504, 3506, 3508)	144 311 505,55	144 311 505,55	149 463 652,03	5 152 146,48
Total Obligations, bons et titres de créances négociables	144 311 505,55	144 311 505,55	149 463 652,03	5 152 146,48
Titres de participations (2631, 2510)	619 454 949,28	609 570 714,13	632 872 851,95	23 302 137,82
Actions cotées	1 483 148 756,53	1 350 761 664,40	1 716 941 361,48	366 179 697,08
OPCVM Obligations	1 874 092 358,78	1 874 092 358,78	1 988 026 357,43	113 933 998,65
OPCVM Actions	480 103 019,58	480 103 019,58	503 802 997,15	23 699 977,57
OPCVM Divers	71 634 277,73	71 634 277,73	71 675 573,73	41 296,00
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	4 747 931 961,90	4 605 658 634,61	5 136 576 491,61	530 917 857,00
Prets en premier hypothèque (2641, 2411)	47 128 319,56	47 128 319,56	47 128 319,56	0,00
Avances sur polices vie (2643)	2 967 115,66	2 967 115,66	2 967 115,66	0,00
prêts nantis par des obligations (2644)				0,00
Autres prêts (2648, 2415, 2416, 2418, 2483, 2487, 2488, 2683, 2688)	18 241 074,93	18 241 074,93	18 241 074,93	0,00
Total autres prêts et créances immobilisées	68 336 510,15	68 336 510,15	68 336 510,15	0,00
dépôts à terme (2651)	50 690 000,00	50 690 000,00	50 690 000,00	0,00
OPCVM Monétaires (2653, 3503)	59 070 755,66	59 070 755,66	59 445 066,84	374 311,18
Autres dépôts (2658, 2486)	1 891 020,50	1 891 020,50	1 891 020,50	0,00
Autres remises aux cédantes (2672)				0,00
Créances pour espèces remises aux cédantes				0,00
Total Dépôts	111 651 776,16	111 651 776,16	112 026 087,34	374 311,18
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				
TOTAL	5 229 508 364,79	5 033 243 899,47	5 734 341 995,19	701 098 095,72

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	210 375 624,42	16 609 508,34	193 766 116,08	17 822 619,33	851 990,51	16 970 628,82	228 198 244,75	17 441 498,87	210 736 745,88
Provisions pour sinistres à payer	3 520 465 397,15	522 735 577,28	2 997 729 819,87	327 376 534,80	166 385 542,04	160 990 992,76	3 847 841 931,95	689 121 119,32	3 158 720 812,63
Provisions des assurances vie	833 459 935,07	45 067 035,44	788 392 899,63	6 953 101,93	-9 246 477,43	12 699 779,36	840 613 037,00	59 140 358,21	781 472 678,79
Provisions pour fluctuation de sinistralité	181 448 998,55		181 448 998,55	10 213 751,45	0,00	10 213 751,45	191 662 750,20		191 662 750,20
Provisions pour aléas financiers	0,00	0,00	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	0,00	0,00
Provision pour participations aux bénéfices	8 573 002,73		8 573 002,73	479 534,24	0,00	479 534,24	9 252 536,97		9 252 536,97
Provisions techniques sur placements	14 931 485,64		14 931 485,64	0,00	0,00	0,00	14 931 485,64		14 931 485,64
Autres provisions techniques	19 477 678,18	23 022 188,04	-3 544 509,88	-1 439 564,54	-3 449 471,02	2 010 906,48	18 039 113,64	19 572 717,04	-1 533 603,40
TOTAL	4 798 932 122,76	627 434 309,34	4 161 497 813,42	361 606 977,61	157 861 384,10	203 745 593,51	5 150 539 100,17	785 295 693,44	4 365 243 406,73
II - AUTRES PROVISIONS									
NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice	
		E'exploitation	Financières	Non techniques	D'exploitation	Financières	Non techniques		
1 - Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	139 810 432,59		10 618 005,34	0,00		9 342 220,02	1 670 796,82	139 415 421,09	
2 - Provisions réglementées	258 385,43				63 214,33		258 385,43	63 214,33	
3 - Provisions durables pour risques et charges	0,00					0,00		0,00	
SOUS TOTAL (A)	140 068 818,02	0,00	10 618 005,34	0,00	63 214,33	9 342 220,02	1 929 182,25	139 478 635,42	
4 - Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	338 672 636,05		24 671 668,23	0,00	227 570,22	21 373 539,35	53 835,73	342 144 499,42	
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)	338 672 636,05	24 671 668,23	0,00	227 570,22	21 373 539,35	0,00	53 835,73	342 144 499,42	
TOTAL (A+B)	478 741 454,07	24 671 668,23	10 618 005,34	290 784,55	21 373 539,35	9 342 220,02	1 983 017,98	481 623 134,84	

B6 : TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

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	Montants sur les entreprises liées
DE L'ACTIF IMMOBILISE							
- Immobilisations financières	21 902 372,62	19 552 372,62	2 350 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Prêts immobilisés	125 466,06	125 466,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres créances financières							
- Placements affectés aux opérations d'assurance							
- Obligations et bons et TCN	144 281 665,55	113 663 331,10	30 618 334,45	0,00	0,00	0,00	0,00
- Prêts et effets assimilés	28 274 861,28	24 774 861,28	3 500 000,00	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	194 584 365,51	158 116 031,06	36 468 334,45	0,00	0,00	0,00	0,00
DE L'ACTIF CIRCULANT							
- Part des réassureurs dans les provisions techniques	785 295 693,44	0,00	785 295 693,44	0,00	265 133 444,78	0,00	0,00
- Cessionnaires et comptes rattachés	248 747 224,44	0,00	248 747 224,44	0,00	32 626 537,63	0,00	0,00
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	1 428 707 570,34	0,00	565 791 904,98	862 915 665,36	1 685,12	0,00	115 267 655,48
- Personnel	1 018 630,12	0,00	1 018 630,12	0,00			