
SGAM KLESIA ASSURANCES

Société de groupe d'assurance mutuelle

régie par le Code des Assurances

Siège social : 4 rue Georges Picquart 75017 Paris

Immatriculé sous le numéro : 811360 965

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES COMBINES

Exercice clos le 31 décembre 2018

CTF

PricewaterhouseCoopers Audit

23-25, rue de Berri
75008 Paris

63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

À l'Assemblée générale de la société de groupe d'assurance mutuelle KLESIA ASSURANCES,

I - Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes combinés de la SGAM KLESIA ASSURANCES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes combinés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la combinaison.

II - Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes combinés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III - Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes combinés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes combinés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes combinés pris isolément.

- Certains postes techniques propres à l'assurance, à l'actif et au passif des comptes combinés sont estimés sur des bases statistiques et actuarielles. Il en est ainsi notamment des provisions techniques, dont les modalités de détermination sont indiquées dans la note 5.3.4 « Provisions techniques » de l'annexe.

Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues dans les modèles de calculs utilisés, au regard notamment de l'expérience du groupe et de son environnement réglementaire et économique. Nous avons également vérifié la cohérence d'ensemble de ces hypothèses.

- Les provisions pour dépréciation à caractère durable et pour risque de contrepartie sur les placements sont évaluées selon les modalités relatées dans la partie 5.3.3 « Placements » de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation des méthodes d'évaluation de ces actifs, décrites dans cette note de l'annexe.

Nous avons examiné les modalités de recensement des expositions du groupe, ainsi que les modalités de valorisation et de dépréciation des instruments financiers.

IV - Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes combinés.

V - Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes combinés

Il appartient à la direction d'établir des comptes combinés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes combinés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes combinés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes combinés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

VI - Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes combinés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes combinés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes combinés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement

s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes combinés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes combinés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes combinés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes combinés et évalue si les comptes combinés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Paris et à Neuilly-Sur-Seine, le 5 juin 2019

Les commissaires aux comptes

CTF

PricewaterhouseCoopers Audit



Christophe Legué



Christine Billy

Comptes combinés au 31 décembre 2018

SGAM KLESIA ASSURANCES

Société de groupe d'assurance mutuelle régie par le Code des Assurances

Siège social : 4 rue Georges Picquart 75017 Paris

Comptes combinés

Exercice 2018





SOMMAIRE

| | |
|--|----|
| <i>BILAN</i> | 3 |
| <i>ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS</i> | 6 |
| <i>COMPTE DE RÉSULTAT</i> | 8 |
| <i>ANNEXE</i> | 10 |



BILAN



BILAN AU 31 DECEMBRE | ACTIF

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------------|------------------|
| 1.Ecart d'acquisition | 0 | 0 |
| 2.Actifs incorporels | 33 458 | 33 741 |
| 2.a Portefeuilles de contrats | 662 | 752 |
| 2.b Autres | 32 796 | 32 989 |
| 3.Placements des entreprises d'assurance | 2 476 908 | 2 434 256 |
| 3.a Terrains et constructions | 161 732 | 167 635 |
| 3.b Placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquelles existe un lien de participation | 4 670 | 4 147 |
| 3.c Autres placements | 2 310 507 | 2 262 473 |
| 4.Placements représentant les engagements en UC | 69 | 77 |
| 5.Placements des entreprises du secteur bancaire | 0 | 0 |
| 5.a Placements dans les entreprises liées et dans les entreprises avec lesquels existe un lien de participation | 0 | 0 |
| 5.b Autres placements | 0 | 0 |
| 6.Placements des autres entreprises | 0 | 0 |
| 7.Titres mis en équivalence | 19 415 | 19 892 |
| 8.Part des cessionnaires et rétrocessionnaires dans les provisions techniques | 1 083 012 | 1 118 857 |
| 9.Créances nées des opérations d'assurance ou de réassurance | 546 547 | 491 814 |
| 10.Créances sur la clientèle des entreprises du secteur bancaire. | 0 | 0 |
| 11.Créances sur les entreprises du secteur bancaire. | 0 | 16 |
| 12.Autres créances | 167 909 | 235 075 |
| 13.Autres actifs | 150 033 | 146 768 |
| 13.a Immobilisations corporelles | 2 702 | 3 078 |
| 13.b Autres | 147 331 | 143 690 |
| 13.c Actif circulant | 0 | 0 |
| 14.Comptes de régularisation actif | 37 361 | 26 298 |
| 14.a Frais d'acquisition reportés | 0 | 0 |
| 14.b Autres | 37 361 | 26 298 |
| 15.Différence de conversion | 0 | 0 |
| TOTAL | 4 514 712 | 4 506 793 |



BILAN AU 31 DECEMBRE | PASSIF

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Capitaux propres du groupe | 660 016 | 644 142 |
| 1a. capital social ou fonds équivalent | 11 927 | 11 904 |
| 1b. primes | 0 | 0 |
| 1c. réserves et report à nouveau | 637 906 | 624 635 |
| 1d. résultat consolidé | 10 183 | 7 603 |
| 2. Intérêts minoritaires | 28 | 25 |
| 3. Passifs subordonnés | 168 813 | 169 280 |
| 4. Provisions techniques brutes | 2 950 096 | 2 904 526 |
| 4a. Provisions techniques vie | 1 010 398 | 1 000 475 |
| 4b. Provisions techniques non-vie | 1 939 697 | 1 904 052 |
| 5. Provisions techniques en UC | 117 | 116 |
| 6. Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires | 5 986 | 6 239 |
| 7. Provisions pour risques et charges | 43 121 | 44 162 |
| 9. Dettes nées des opérations d'assurance ou de réassurance | 377 009 | 345 706 |
| 10. Dettes envers la clientèle des entreprises du secteur bancaire | 0 | 0 |
| 11. Dettes représentées par des titres | 292 | -179 |
| 12. Dettes envers les entreprises du secteur bancaire | 0 | 0 |
| 13. Autres dettes | 309 263 | 392 774 |
| 14. Compte de régularisation - passif | -28 | 1 |
| 15. Différences de conversion | 0 | 0 |
| TOTAL | 4 514 712 | 4 506 793 |



ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS



ENGAGEMENTS REÇUS ET DONNÉS

| En Keuros | Total N | Exercice N-1 |
|--|------------------|------------------|
| Engagements reçus | 0 | 0 |
| Engagements donnés | 138 312 | 354 947 |
| Avals, cautions et garanties de crédit | 0 | 273 |
| Titres et actifs avec engagements de revente | 0 | 0 |
| Autres engagements sur titres, actifs ou revenus | 136 912 | 353 613 |
| Autres engagements donnés | 1 400 | 1 060 |
| Valeurs reçues en nantissement des cessionnaires et rétrocessionnaires | 1 092 352 | 1 034 188 |
| Valeurs remises par des organismes réassurés avec caution solidaire ou avec substitution | 0 | 0 |
| Valeur appartenant à des institutions de prévoyance | 0 | 0 |
| Autres valeurs détenues pour compte de tiers | 0 | 0 |



COMPTE DE RÉSULTAT



COMPTE DE RESULTAT

| En Keuros | Activités Assurance NON-VIE | Activités Assurance VIE | Autres activités | Total N | Exercice N-1 |
|--|-----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------|
| 1. Primes émises | 1 225 413 | 223 340 | | 1 448 753 | 1 431 216 |
| 2. Variation des primes non acquises | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| 3. Primes acquises | 1 225 413 | 223 340 | | 1 448 753 | 1 431 216 |
| 4. Produits d'exploitation bancaire | | | | 0 | 0 |
| 5. Chiffre d'affaires ou produits des autres activités | | | 16 546 | 16 546 | 15 964 |
| 6. Autres produits d'exploitation | 8 989 | 1 450 | 6 355 | 16 794 | 12 206 |
| 7. Comptes de transferts intersectoriels | -8 536 | 0 | 8 244 | -292 | -56 |
| 8. Produits financiers nets de charges | 47 429 | 23 410 | 0 | 70 839 | 93 651 |
| 9. Total des produits d'exploitation courants | 47 882 | 24 860 | 31 146 | 103 888 | 121 765 |
| 10. Charges des prestations d'assurance | 1 027 917 | 176 070 | | 1 203 987 | 1 205 591 |
| 11. Charges ou produits des cessions en réassurance | 15 313 | 34 768 | | 50 081 | 27 993 |
| 12. Charges d'exploitation bancaire | | | | 0 | 0 |
| 13. Charges des autres activités | | | 14 064 | 14 064 | 10 442 |
| 14. Charges de gestion | 207 223 | 41 971 | 10 099 | 259 293 | 279 688 |
| 15. Total des charges d'exploitation courantes | 1 250 452 | 252 809 | 24 162 | 1 527 424 | 1 523 714 |
| 16. RESULTAT DE L'EXPLOITATION COURANTE | 22 843 | -4 610 | 6 983 | 25 217 | 29 267 |
| 17. Autres produits nets | | | | -9 057 | -8 757 |
| 18. Résultat exceptionnel | | | | -6 050 | -14 496 |
| 19. Impôts sur les résultats | | | | 90 | 1 123 |
| 20. RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES | | | | 10 199 | 7 137 |
| 21. Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | | | | -9 | 469 |
| 22. Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition | | | | 0 | 0 |
| 23. RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | | | | 10 190 | 7 606 |
| 24. Intérêts minoritaires | | | | 7 | 4 |
| 25. Résultat net (part du groupe) | | | | 10 183 | 7 603 |



ANNEXE



SOMMAIRE DE L'ANNEXE

| | |
|---|-----------|
| 1. REFERENTIEL COMPTABLE ET REGLEMENTAIRE | 12 |
| 2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE..... | 12 |
| 3. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE..... | 12 |
| 4. PERIMETRE DE COMBINAISON..... | 13 |
| 5. REGLES ET MÉTHODES COMPTABLES..... | 15 |
| 5.1 Modalités de combinaison..... | 15 |
| 5.2 Changements dans les règles et méthodes comptables, changements d'estimation ou de présentation..... | 16 |
| 5.3 Méthodes et règles d'évaluation..... | 16 |
| 6. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU RÉSULTAT..... | 22 |
| 6.1 Informations sur les postes de l'actif | 22 |
| 6.2 Informations sur les postes du passif | 27 |
| 6.3 Informations relatives au compte de résultat..... | 30 |
| 7. AUTRES..... | 33 |
| 7.1 Honoraires des commissaires aux comptes..... | 33 |
| 7.2 Avantages alloués aux dirigeants, conseils d'administration et autres..... | 33 |
| 7.3 Prêts alloués aux dirigeants, conseils d'administration et autres | 34 |
| 7.4 Entité combinante..... | 34 |



1. REFERENTIEL COMPTABLE ET REGLEMENTAIRE

Les institutions de prévoyance et les organismes mutualistes sont tenus d'établir et de publier des comptes combinés en application de l'obligation du second alinéa de l'article L.931-34 du code de la Sécurité Sociale.

Les comptes combinés des activités concurrentielles du Groupe KLESIA ont été établis conformément aux dispositions de la législation française définies par le Règlement ANC n° 2015-11 Art 500-1.

2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

■ Evolution du périmètre de combinaison

Les sorties du périmètre de combinaison sont :

- Liquidation des SCI Saint Marc et SCI Charonne
- Liquidation de la SARL Domissimo
- Exclusion du périmètre de la SAS UMC courtage

■ Convention d'intégration fiscale

Les sociétés membre de l'ancien groupe d'intégration fiscale qui avait pour tête de groupe le GAPS KLESIA Assurances ont signé, avec la SGAM KLESIA Assurances (Société de Groupe d'Assurance Mutuelle), une convention d'intégration fiscale et se placent ainsi sous le régime fiscal 223 A et suivants du Code général des impôts à effet du 1er janvier 2017.

■ Taux techniques

En 2018, les taux techniques utilisés pour l'évaluation des provisions techniques brutes et cédées sont les suivants :

- 0,60% en non vie, contre 0.50 en 2017 ;
- 0,25% comme en 2017 pour les garanties vie.

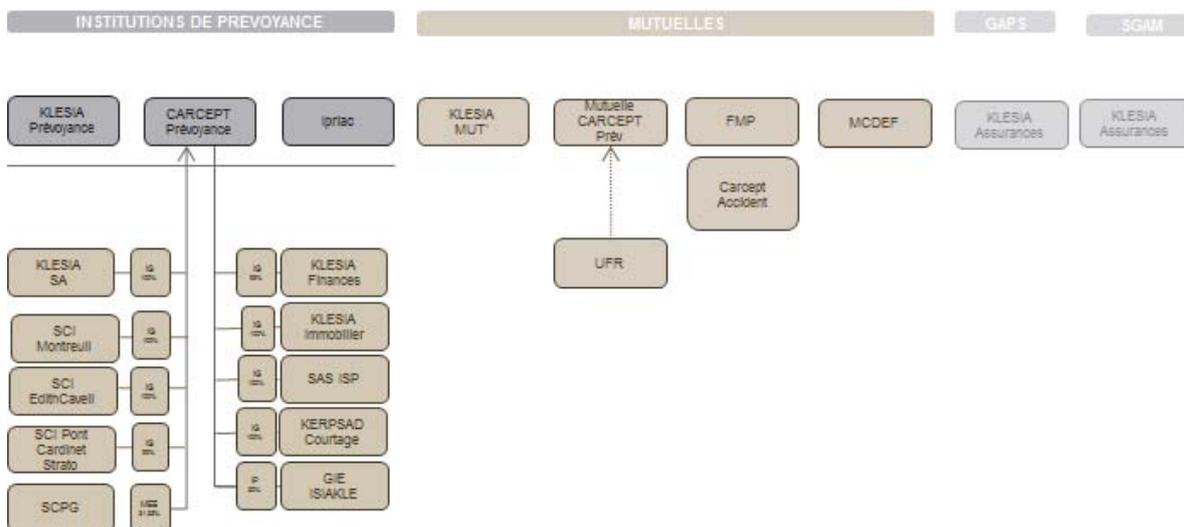
3. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE

- NÉANT -



4. PERIMETRE DE COMBINAISON

Le périmètre de combinaison 2018 du SGAM KLESIA Assurances est composé des entités suivantes :



| Entité | Forme juridique | Méthode de combinaison | % de contrôle | |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|---------------|---|
| GAPS KLESIA Assurances | GAPS | Combinée | - | |
| SGAM KLESIA Assurances | SGAM | Combinée | | |
| KLESIA Prévoyance | IP | Combinée | - | |
| Carcept Prévoyance | IP | Combinée | - | |
| Ipriac | IP | Combinée | - | |
| Klesia Mut | Mutuelle | Combinée | - | |
| Mutuelle Carcept Prev | Mutuelle | Combinée | - | |
| Mutuelle UFR | Mutuelle | Combinée | - | |
| FMP | Mutuelle | Combinée | - | |
| Carcept Accident | Mutuelle | Combinée | - | |
| MCDEF | Mutuelle | Combinée | - | |
| KLESIA SA | Société d'assurance | IG | 45% | Carcept Prévoyance KLESIA Prévoyance Ipriac |
| KLESIA Finances | SAS | IG | 29% | Carcept Prévoyance Ipriac |
| KLESIA Immobilier | SAS | IG | 11% | KLESIA Prévoyance |
| SAS Informatique Santé Prévoyance | SAS | IG | 59% | Carcept Prévoyance Ipriac |
| Mutrafra Courtage (MCCA) | SAS | IG | 60% | KLESIA Prévoyance |
| SCI Edith Cavell | SCI | IG | 33% | Carcept Prévoyance KLESIA Prévoyance |
| GIE ISIAKLE | GIE | IP | 33% | FMP |
| SCPG | SCI | MEE | 100% | Carcept Accident |
| SCI Strato | SCI | IG | 100% | KLESIA Prévoyance KLESIA Mutuelle |
| SCI Montreuil | SCI | IG | 17% | Carcept Prévoyance Ipriac |
| | | | 17% | KLESIA Prévoyance |
| | | | 17% | Ipriac |
| | | | 32% | KLESIA Prévoyance |
| | | | 10% | Carcept Prévoyance |
| | | | 4% | Ipriac |
| | | | 86% | KLESIA Prévoyance |
| | | | 44% | Carcept Prévoyance |
| | | | 39% | KLESIA Prévoyance |
| | | | 17% | Ipriac |



Les sociétés ci-dessous sont exclus du périmètre de combinaison 2018 de la SGAM KLESIA Assurances :

| Entité | Motif de l'exclusion |
|--------------------------------------|--|
| SCI Joffre St Thiebaud | Exclusion de droit commun Non significatif. |
| Domissimo Services | Exclusion de droit commun Non significatif. |
| Association de moyens KLESIA | Exclusion spécifique Groupement de moyen dont la quote-part de résultat est enregistrée dans l'exercice dans les comptes individuels |
| GIE KLESIA Cotisations | Exclusion spécifique Groupement de moyen dont la quote-part de résultat est enregistrée dans l'exercice dans les comptes individuels |
| SCI Fraternelle | Exclusion de droit commun Non significatif. |
| SCI IMUTUFR | Exclusion de droit commun Non significatif. |
| SARL Caribis | Exclusion de droit commun Informations non disponibles sans frais excessifs dans des délais compatibles avec les délais d'établissement des comptes combinés. |
| Mutuelle CYBELE | Exclusion de droit commun Informations non disponibles sans frais excessifs dans des délais compatibles avec les délais d'établissement des comptes combinés. |
| UMC courtage | Exclusion de droit commun Non significatif. |
| Mutuelle de l'entreprise GUILLERM | Exclusion de droit commun Informations non disponibles sans frais excessifs dans des délais compatibles avec les délais d'établissement des comptes combinés. |
| UGM KLESIA Mutualité | Exclusion spécifique Groupement de moyen dont la quote-part de résultat est enregistrée dans l'exercice dans les comptes individuels |



5. REGLES ET METHODES COMPTABLES

5.1 Modalités de combinaison

Une combinaison par agrégation est réalisée pour les entités appartenant au périmètre de combinaison : institutions de prévoyance, mutuelles, et autres sociétés. Le fonds d'établissement des comptes combinés correspond au cumul des fonds et capital social de ces entités, après élimination des titres et retraitement du fonds d'établissement de la Mutuelle Carcept Prév.

Les sociétés contrôlées de manière exclusive sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Le contrôle exclusif résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote à l'assemblée.

Sont consolidées par intégration proportionnelle, les sociétés que le groupe détient à hauteur de 40 % ou plus et pour lesquelles existe un accord entre les actionnaires au terme duquel ces derniers exercent un contrôle conjoint.

Sont mises en équivalence les sociétés dès lors que le Groupe y exerce une influence notable, présumée exister à partir d'une détention d'au moins 20 % des titres, et qu'elles ne répondent pas aux critères définis ci-dessus.

La combinaison consiste à l'addition du patrimoine et des résultats des entités combinées, après retraitements éventuels et élimination des opérations et comptes entre l'entité combinante et les autres entités combinées.

Ces éliminations concernent :

- les comptes de liaison entre entités du groupe ;
- les prêts octroyés entre entités ;
- les charges et produits financiers des prêts octroyés entre entités ;
- les opérations internes de réassurance, annulées au bilan et compte de résultat ; les opérations de gestion interne ;
- les dividendes intragroupes.

L'ensemble des comptes statutaires des entités entrant dans le périmètre de combinaison ainsi que ceux de l'entité combinante sont arrêtés au 31 décembre 2018.



5.2 Changements dans les règles et méthodes comptables, changements d'estimation ou de présentation

5.2.1 Changements dans les règles et méthodes comptables

- NÉANT -

5.2.2 Changements d'estimation

- NÉANT -

5.2.3 Changements de présentation

- NÉANT -

5.3 Méthodes et règles d'évaluation

5.3.1 Actifs incorporels

Les actifs incorporels comprennent essentiellement :

- des portefeuilles de contrats dépréciés éventuellement au rythme des perspectives de résultats techniques,
- des logiciels amortis de façon linéaire.

5.3.2 Écart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à leur date d'acquisition.

5.3.3 Placements

Les placements immobiliers sont inscrits à leur prix d'achat ou de revient net de frais d'impôt.



Les immeubles réévalués dans le cadre des dispositions légales sont inscrits pour leur coût déterminé à l'occasion de l'opération. Les coûts des travaux d'amélioration sont portés en augmentation des actifs concernés. Les coûts des immeubles sont répartis entre la valeur du terrain et celle de la construction, laquelle est amortie sur une durée de n années.

Les titres à revenu variable sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition (frais inclus pour les titres de participation).

Les titres à revenu fixe sont enregistrés pour leur prix d'achat hors coupon couru.

Les prêts, les autres créances financières et les dépôts sont inscrits à l'actif du bilan pour leur valeur nominale.

■ Immeubles

Les placements immobiliers comprennent les parts des SCI non intégrées comptabilisées à leur coût historique, les terrains et constructions comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis selon le mode linéaire y compris ceux acquis par crédit-bail.

En application du Règlement ANC n°2015-11 Livre I titre II, les immeubles ont fait l'objet d'un examen en vue de déterminer le caractère durable des éventuelles moins-values latentes constatées à la date de l'arrêté.

Pour les immeubles utilisés pour l'exploitation et destinés à être conservés, aucune provision pour dépréciation n'est constituée.

Pour tout immeuble locatif destiné à être conservé, la valeur nette comptable est comparée à la valeur de réalisation majorée de 15 %. La moins-value éventuelle fait intégralement l'objet d'une provision pour dépréciation.

Pour tout immeuble pour lequel une cession est envisagée, deux modalités ont été utilisées selon le cas :

- si un mandat a déjà été confié à un négociateur, la valeur nette comptable est comparée à la valeur de mandat ; la moins-value éventuelle fait en totalité l'objet d'une provision pour dépréciation ;
- si aucun mandat n'a encore été confié à un négociateur, la valeur nette comptable est comparée à la valeur d'expertise. La moins-value éventuelle fait intégralement l'objet d'une provision pour dépréciation.

La valeur de réalisation de ces placements est déterminée en fonction d'expertises quinquennales actualisées annuellement par un expert agréé. Sont aussi comptabilisés des écarts d'évaluation sur immeubles correspondant à la différence entre leur d'entrée au bilan combiné et leur valeur inscrite au bilan des entités contrôlées.

■ Titres à revenus variables

Les dispositions contenues dans le Règlement ANC n°2015-11 Livre I titre II relatives aux provisions à caractère durable ont été appliquées.



En conséquence, les titres sont présumés durablement dépréciés dans les deux cas suivants :

- le placement a été constamment en situation de moins-value latente d'au moins 20 % par rapport à son prix d'acquisition pendant 6 mois consécutifs précédant la période d'arrêt,
- il existait déjà une provision pour dépréciation à l'arrêt comptable précédent.

La valeur d'inventaire des titres présentant une dépréciation présumée durable s'analyse, de manière prospective, comme la valeur recouvrable de ces placements, déterminée en prenant en compte la capacité de l'entreprise à détenir ces placements à l'horizon de détention envisagé. La provision pour dépréciation est égale à la différence entre le prix d'acquisition du titre et sa valeur recouvrable.

Pour les titres répondant aux critères de dépréciation durable, et afin d'évaluer les valeurs recouvrables, l'application de cet avis a amené le groupe à distinguer les titres à détention longue des autres titres.

- pour les titres à détention longue : une valeur recouvrable est calculée selon une approche multicritères quand cela est possible sinon, par application d'un taux sans risque, majoré d'une prime de risque, à la dernière valeur de marché de la date d'arrêt, sur la durée de détention envisagée,
- pour les autres titres : ils sont valorisés sur la base du dernier cours coté à la date d'inventaire.

Les titres représentatifs d'une participation au sens de l'article 20 du décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 sont évalués en fonction de leur utilité pour l'entreprise détentrice, compte tenu de la situation financière de l'entreprise émettrice.

La valeur de réalisation des autres titres à revenu variable est déterminée selon la nature du titre concerné. Les titres cotés sont évalués au dernier cours de l'exercice. Les titres non cotés sont évalués en tenant compte de l'actif net de l'entreprise, corrigé des plus ou moins-values latentes, et de leur valeur probable de négociation dans le cadre de conditions normales de marché. Les parts d'OPCVM sont estimées selon la dernière valeur de rachat publiée.

■ Titres à revenu fixe

Les moins-values latentes éventuelles de ces actifs, relevant de l'article R 343-3, ne font pas l'objet d'une provision pour dépréciation. Cependant, quand il est considéré que le débiteur ne respectera pas, en partie ou en totalité, ses engagements, une provision est constituée à due concurrence.

Les prêts et autres créances font l'objet de provisions spécifiques en cas de risque de défaillance ou de contrepartie.

La différence entre le prix d'achat et la valeur de remboursement du titre est rapportée au résultat, selon une méthode actuarielle, sur la durée restant à courir jusqu'à la date du remboursement conformément à l'article R 343-3 du Code des Assurances. Au bilan, les différences sur les prix de remboursement à percevoir et l'amortissement des différences sur les prix de remboursement sont inscrites dans le poste "Placements". Les intérêts acquis et non échus sont enregistrés au compte de résultat.



5.3.4 Provisions techniques

■ Provisions mathématiques

Les provisions mathématiques correspondent à la valeur actuelle des engagements du groupe envers les assurés et autres bénéficiaires de prestations majorés des frais de gestion future.

Elles sont constituées afin de garantir :

- le versement des rentes viagères pour invalidité de travail et dépendance,
- le maintien des garanties décès des personnes en arrêt de travail,
- la différence entre la valeur actuelle des engagements pris par l'assureur et ceux de l'assuré au titre des garanties décès.

Elles sont calculées d'après les tables de mortalité en vigueur avec un taux technique de 0,60% pour les risques non vie et de 0,25% pour les risques vie.

■ Provisions pour sinistres à payer

Les provisions pour sinistres à payer représentent le montant y compris frais de gestion des sinistres survenus non encore réglés à la date d'inventaire, à savoir :

- les sinistres inconnus dont le montant est estimé sur la base des cadences de règlement observées au cours des exercices antérieurs,
- les sinistres connus dont le règlement est en suspens,
- l'estimation actuarielle des rentes invalidité en attente ainsi que des prestations au titre des incapacités de travail.

■ Provisions pour risques croissants

Ces provisions représentent la différence entre la valeur actuelle des engagements pris par l'assureur et ceux de l'assuré au titre des garanties non vie.

Le groupe en constitue sur ses contrats de dépendance ainsi que pour le maintien des garanties frais de soin pour les personnes en invalidité ou en incapacité de travail.

■ Provisions pour égalisation

Les provisions pour égalisation sont destinées à faire face aux fluctuations de sinistralité afférentes aux opérations collectives. Celles constituées dans les comptes individuels sont dans les comptes combinés :

- Soit reclassées en Provisions pour Excédents dès lors que leurs modalités de constitution sont définies par les contrats,



- Soit éliminées à moins qu'elles n'aient pour objet de faire face à des événements caractérisés par une faible fréquence et un coût unitaire élevé.

■ Provision Globale de Gestion

Une Provision Globale de Gestion a été constituée par le Groupe pour les garanties Vie conformément à l'article R931-11-1 du code de la sécurité sociale par projection des comptes de résultats prévisionnels.

■ Provisions pour aléas financiers

La provision pour aléas financiers n'a pas lieu d'être dotée, le taux de rendement des actifs réduit aux 4/5, étant supérieur aux intérêts crédités aux provisions mathématiques et au minimum garanti rapportés aux provisions mathématiques.

5.3.5 Réassurance

Les acceptations en réassurance sont comptabilisées sur la base des comptes transmis par les cédantes ou à défaut d'informations suffisantes, sur la base d'estimations.

Les cessions en réassurance sont comptabilisées sur la base des conditions fixées par les traités. La part des réassureurs dans les provisions techniques est calculée avec les mêmes méthodes que les provisions techniques brutes hors chargements pour frais de gestion.

Les titres donnés et reçus en nantissement au titre des engagements de réassurance sont inscrits en hors bilan à leur valeur de réalisation.

5.3.6 Impôts différés

Les impôts sur les bénéfices regroupent tous les impôts assis sur le résultat, qu'ils soient exigibles ou différés des entités soumises à l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun et au taux réduit. Une différence temporaire, source d'impôt différé, apparaît des lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale.

Les impôts différés sont déterminés selon la méthode du report variable sur la base des éléments suivants :

- écart de réévaluation fiscale,
- décalage temporaire entre résultat comptable et résultat fiscal,
- déficits fiscaux reportables,
- retraitements de combinaison.



La situation au regard des impôts différés est appréhendée au niveau de chaque entité fiscale. Pour chacune d'entre elles, tous les passifs et actifs d'impôts différés sont pris en compte. Néanmoins, seuls les soldes passifs nets sont inscrits au passif du bilan consolidé. Lorsqu'une entité fiscale présente un solde actif net, ce dernier n'est porté à l'actif du bilan consolidé que dans la mesure où sa récupération est jugée probable à court terme. Au 31 décembre 2018, aucun solde net d'impôt différé actif n'a été porté à l'actif du bilan consolidé. A cette date, le total des soldes nets d'impôt différé non constatés s'élève à 122 millions d'euros.

5.3.7 Provision pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées conformément aux dispositions du Règlement ANC n° 2015-11 Art 500-1. Elles sont déterminées par chaque société combinée et consolidée. Ces provisions sont destinées à faire face à des risques et charges nettement précisés quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours rendent probables. Sont notamment incluses dans ce poste, les provisions pour litiges, les provisions pour engagements de retraite et similaires.

KLESIA Prévoyance assure les engagements de retraite et similaires des salariés de l'Association de Moyens du groupe KLESIA. Le montant des provisions techniques correspondant à la part des entités incluses dans le périmètre de combinaison est reclassé en provisions pour risques et charges dans les comptes combinés.

5.3.8 Ventilation des produits financiers

Les produits financiers nets des charges des entreprises d'assurance sont ventilés entre les résultats techniques vie et non vie d'une part et le résultat non technique d'autre part respectivement dans les mêmes proportions que la répartition des provisions techniques et des fonds propres.



6. INFORMATIONS SUR LES POSTES DU BILAN ET DU RÉSULTAT

6.1 Informations sur les postes de l'actif

■ Ecart d'acquisition

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|--------------------------------|------------|--------------|
| Bruts | 0 | 0 |
| Amortissements et dépréciation | 0 | 0 |
| VALEUR NETTE | 0 | 0 |



■ Actifs incorporels

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Portefeuille de contrats | 1 472 | 1 472 |
| Frais d'établissement | 1 648 | 1 648 |
| Frais de recherche & développement | 1 539 | 1 539 |
| Concessions, marques et logiciels | 49 129 | 43 902 |
| Droit au bail | 0 | 0 |
| Fonds de commerce | 0 | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 8 306 | 8 244 |
| ACTIFS INCORPORELS | 62 094 | 56 805 |

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|---------------|---------------|
| Portefeuille de contrats | 810 | 720 |
| Frais d'établissement | 1 544 | 1 544 |
| Frais de recherche & développement | 1 539 | 1 539 |
| Concessions, marques et logiciels | 23 027 | 17 845 |
| Droit au bail | 0 | 0 |
| Fonds de commerce | 0 | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 717 | 1 416 |
| AMORTISSEMENTS SUR ACTIFS INCORPORELS | 28 636 | 23 064 |

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Portefeuille de contrats | 662 | 752 |
| Frais d'établissement | 104 | 104 |
| Frais de recherche & développement | 0 | 0 |
| Concessions, marques et logiciels | 26 102 | 26 057 |
| Droit au bail | 0 | 0 |
| Fonds de commerce | 0 | 0 |
| Autres immobilisations incorporelles | 6 590 | 6 828 |
| ACTIFS INCORPORELS NETS | 33 458 | 33 741 |



■ Etat récapitulatif des placements

| En Keuros | Valeur brute | Amortissements / provisions Corrections de valeur | Valeur nette | Valeur de réalisation |
|--|------------------|--|------------------|--------------------------|
| Placements immobiliers | 201 751 | 37 120 | 164 631 | 239 198 |
| Actions et titres à revenus variable | 17 164 | 5 072 | 12 092 | 15 883 |
| Parts d'OPCVM actions | 30 919 | 0 | 30 919 | 29 956 |
| Obligations et autres titres à revenus fixes | 1 945 441 | 0 | 1 945 441 | 2 026 522 |
| Parts d'OPCVM Obligataires | 240 381 | 0 | 240 381 | 243 854 |
| Autres Placements | 83 514 | 0 | 83 514 | 83 648 |
| TOTAL DES PLACEMENTS | 2 519 169 | 42 192 | 2 476 978 | 2 639 062 |
| Total des placements cotés | 2 305 170 | 2 519 | 2 302 651 | 2 393 532 |
| Total des placements non cotés | 213 999 | 39 673 | 174 326 | 245 530 |
| Titres mis en équivalence | 19 415 | 0 | 19 415 | 19 415 |
| TOTAL DES PLACEMENTS | 2 538 584 | 42 192 | 2 496 392 | 2 658 476 |



■ Parts des cessionnaires et récessionnaires dans les provisions techniques

| En Keuros | Exercice N | | Exercice N-1 |
|---|------------|------------------|------------------|
| | | | |
| Provisions vie | | 368 462 | 380 000 |
| Provision d'assurance vie | | 209 090 | 216 818 |
| Provision pour sinistres à payer | | 81 364 | 68 878 |
| Participations bénéficiaires | | 77 969 | 94 263 |
| Autres provisions techniques | | 0 | 0 |
| Provisions contrats en unités de compte | | 39 | 40 |
| Provisions non-vie | | 714 550 | 738 857 |
| Provisions pour primes non acquises | | 0 | 0 |
| Provision pour sinistres à payer | | 290 439 | 293 200 |
| Participations bénéficiaires | | 58 830 | 64 678 |
| Autres provisions techniques | | 365 281 | 380 979 |
| TOTAL | | 1 083 012 | 1 118 857 |

■ Créances nées d'opérations d'assurance ou de réassurance

| En Keuros | Exercice N | | | | Exercice N-1 |
|---|----------------|-----------|---------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total | |
| Primes acquises non émises | 379 762 | 0 | 0 | 379 762 | 310 771 |
| Autres créances nées d'assurance directe | 83 516 | 0 | 0 | 83 516 | 127 258 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 83 270 | 0 | 0 | 83 270 | 53 785 |
| TOTAL | 546 547 | 0 | 0 | 546 547 | 491 814 |

■ Créances sur les entreprises du secteur bancaire

| En Keuros | Exercice N | | | | Exercice N-1 |
|----------------------------|------------|-----------|---------------|----------|--------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total | |
| Comptes courants et caisse | 0 | | | 0 | 16 |
| TOTAL | 0 | | | 0 | 16 |



Autres créances

| En Keuros | Exercice N | | | | Exercice N-1 |
|---|----------------|-----------|---------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total | |
| Etat, organisme de Sécurité sociale, collectivités publiques | 18 674 | 0 | 0 | 18 674 | 26 714 |
| Personnel | 245 | 0 | 0 | 245 | 239 |
| Autres créances | 151 688 | 0 | 0 | 151 688 | 229 055 |
| Créances sur la clientèle des entreprises du secteur bancaire | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour dépréciation | -2 698 | 0 | 0 | -2 698 | -20 933 |
| TOTAL | 167 909 | 0 | 0 | 167 909 | 235 075 |

Autres actifs

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|----------------|----------------|
| Dépôts et cautionnements | 534 | 537 |
| Autres immobilisations corporelles | 13 350 | 16 342 |
| Banque et valeurs mobilières de placement | 147 342 | 143 690 |
| AUTRES ACTIFS | 161 227 | 160 568 |

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|---------------|---------------|
| Dépôts et cautionnements | 0 | 0 |
| Autres immobilisations corporelles | 11 182 | 13 800 |
| Banque et valeurs mobilières de placement | 12 | 0 |
| AMORTISSEMENTS DES AUTRES ACTIFS | 11 193 | 13 800 |

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|----------------|----------------|
| Dépôts et cautionnements | 534 | 537 |
| Autres immobilisations corporelles | 2 168 | 2 542 |
| Banque et valeurs mobilières de placement | 147 331 | 143 690 |
| AUTRES ACTIFS NETS | 150 033 | 146 768 |

Compte de régularisation actif

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|---------------|---------------|
| Frais d'acquisition reportés vie | 0 | 0 |
| Intérêts non échus | 35 077 | 25 098 |
| Frais d'acquisition des immeubles à répartir sur plusieurs exercices | 0 | 0 |
| Différences sur les prix de remboursement à recevoir | 0 | 0 |
| Autres comptes de régularisation | 2 284 | 1 200 |
| TOTAL | 37 361 | 26 298 |



6.2 Informations sur les postes du passif

▀ Variations des capitaux propres du groupe

| Entité | Capitaux propres au 01/01/2018 | Dividendes versés | Dividendes reçus | Résultat de l'exercice | Variation de périmètre et %age d'intérêts | Autres variations | Capitaux propres au 31/12/2018 |
|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------------|---|-------------------|--------------------------------|
| CARCEPT PRÉVOYANCE | 136 290 | 697 | | -3 089 | -5 824 | | 128 074 |
| KLESIA PRÉVOYANCE | 315 755 | 5 854 | | 2 039 | -6 276 | 0 | 317 373 |
| SCPG | -20 821 | | | -9 | | 9 | -20 821 |
| IPRIAC | 63 261 | 265 | | 2 017 | -2 041 | 0 | 63 503 |
| KLESIA SA | -1 156 | | | 472 | | 0 | -683 |
| MUTUELLE CP | 14 756 | | | 2 167 | | 0 | 16 924 |
| MUTUELLE UFR | 5 704 | | | 514 | 22 | 121 | 6 361 |
| SCI CHARONNE | -7 869 | | | | 7 869 | | 0 |
| SCI ST MARC | -6 278 | | | | 6 278 | | 0 |
| SCI MONTREUIL | 2 904 | -600 | | 590 | | -88 | 2 806 |
| SARL D&O | 1 | | | | -1 | | 0 |
| KLESIA MUT | 92 574 | | | 3 413 | | 6 454 | 102 441 |
| Carcept Accident | 3 082 | | | -216 | | 0 | 2 866 |
| KLESIA FINANCES | 1 049 | -347 | | 686 | | 0 | 1 389 |
| KLESIA IMMOBILIER | 358 | | | -87 | | | 271 |
| KERPSAD COURTAGE | 2 442 | -2 424 | | 1 640 | | | 1 659 |
| SAS INFORMATIQUE SANTÉ ET PREV | -2 782 | | | | | 0 | -2 782 |
| GAPS KLESIA ASSURANCES | -31 | | | | | | -31 |
| UMC courtage | 46 | | | | -46 | | 0 |
| NEL DE LA MUTUALITE FRANCIENNE | | | | | | | 0 |
| SCI PONIATOWSKI | | | | | | | 0 |
| SCI EDITH CAVELL | 451 | -35 | | -54 | | | 362 |
| KLESIA SERVICES | | | | | | | 0 |
| MUTRAFER COURTAGE (MCCA) | 51 | | | 0 | | 1 | 52 |
| PONT CARDINET STRATO SCI | 6 438 | -3 402 | | 2 225 | | -795 | 4 465 |
| GE ISIAKLE | 8 | | | 0 | | 0 | 8 |
| SGAM KLÉSIA ASSURANCES | 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 |
| MCDEF | 35 915 | 0 | 0 | -2 735 | 0 | 0 | 33 180 |
| FMP | 1 973 | | | 607 | | 0 | 2 579 |
| Totaux | 644 142 | 9 | 0 | 10 183 | -18 | 5 700 | 660 016 |



Passif subordonnés

| En Keuros | Exercice N | | | | Exercice N-1 |
|----------------------|------------|-----------|----------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total | |
| Emprunts subordonnés | | | 168 813 | 168 813 | 169 280 |
| Titres participatifs | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 | 168 813 | 168 813 | 169 280 |

Ventilation des provisions techniques brutes

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------------|------------------|
| Provisions vie | 1 010 515 | 1 000 591 |
| Provision d'assurance vie | 614 542 | 618 873 |
| Provision pour sinistres à payer | 189 361 | 166 624 |
| Participations bénéficiaires | 206 495 | 214 977 |
| Autres provisions techniques | 0 | 0 |
| Provisions contrats en unités de compte | 117 | 116 |
| Provisions non-vie | 1 939 697 | 1 904 052 |
| Provisions pour primes non acquises | 0 | 0 |
| Provision pour sinistres à payer | 835 177 | 822 991 |
| Participations bénéficiaires | 133 442 | 152 025 |
| Autres provisions techniques | 971 079 | 929 036 |
| TOTAL | 2 950 212 | 2 904 642 |

Provisions pour risques et charges

| En Keuros | au 01/01/N | Dotations | Reprises | au 31/12/N |
|---|---------------|-----------|--------------|---------------|
| Provisions réglementées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour risques | 17 445 | 0 | 1 069 | 16 377 |
| Provisions pour engagements de retraite et prévoyance | 26 509 | 30 | 0 | 26 538 |
| Provisions pour gros entretien | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions pour charges | 208 | 0 | 2 | 206 |
| TOTAL | 44 162 | 30 | 1 070 | 43 121 |

Par ailleurs, la dotation aux provisions pour engagements de retraite et prévoyance de l'exercice comprend le reclassement des engagements de l'Association de Moyens à hauteur de 26.538 K€.



■ Dettes nées d'opérations d'assurance ou de réassurance

| En Keuros | Exercice N | | | | Exercice N-1 |
|--|----------------|-----------|---------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total | |
| Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 212 189 | 0 | 0 | 212 189 | 160 382 |
| Dettes nées d'opérations de réassurance | 164 820 | 0 | 0 | 164 820 | 185 324 |
| TOTAL | 377 009 | 0 | 0 | 377 009 | 345 706 |

■ Dettes envers les entreprises du secteur bancaire

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|------------|--------------|
| Dettes envers des établissements de crédit | 0 | 0 |
| TOTAL | 0 | 0 |

■ Autres dettes

| En Keuros | Exercice N | | | | Exercice N-1 |
|--|----------------|-----------|---------------|----------------|----------------|
| | 1 an | 1 à 5 ans | Plus de 5 ans | Total | |
| Autres emprunts, dépôts et cautionnements reçus | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Personnel et compte rattachés | 1 522 | 0 | 0 | 1 522 | 1 599 |
| Etat et organismes sociaux | 38 619 | 0 | 0 | 38 619 | 30 152 |
| Autres dettes | 269 121 | 0 | 0 | 269 121 | 361 024 |
| Dettes représentées par des titres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dettes envers la clientèle des entreprises du secteur bancaire | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 309 263 | 0 | 0 | 309 263 | 392 774 |

■ Compte de régularisation passif

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|------------|--------------|
| Produits à répartir sur plusieurs exercices | 0 | 0 |
| Amortissement des différences sur les prix de remboursement à percevoir | 0 | 0 |
| Autres comptes de régularisation | -28 | 1 |
| TOTAL | -28 | 1 |



Impôt sur les résultats

| En Keuros | Activités Assurances | Autres Activités | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|----------------------|------------------|------------|--------------|
| Charge d'impôt exigible | 1 259 | -1 169 | 90 | 1 123 |
| Charge d'impôt différé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 1 259 | -1 169 | 90 | 1 123 |
| Actifs d'impôts différés non comptabilisés (1) | 121 592 | 672 | 122 264 | 147 936 |

(1) : actifs d'impôts différés non comptabilisés en raison de leur non-recouvrabilité à court terme.

6.3 Informations relatives au compte de résultat

Compte de résultat d'assurance non vie

| En Keuros | Exercice N | | | Exercice N-1 |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | Opérations brutes | Cessions et rétrocessions | Opérations nettes | Opérations nettes |
| Primes | 1 225 413 | -344 469 | 880 945 | 888 998 |
| Primes | 1 225 413 | -344 469 | 880 945 | 888 998 |
| Var des primes non acquises, risques en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part du compte technique dans les produits nets de placements | 47 429 | | 47 429 | 62 298 |
| comptes de transfert intersecoriel | -8 536 | | -8 536 | |
| Autres produits techniques | 8 989 | | 8 989 | 9 253 |
| Charges des sinistres | -1 013 733 | 299 230 | -714 503 | -745 152 |
| Prestations et frais payés | -1 005 298 | 302 901 | -702 397 | -737 924 |
| Charges des provisions pour sinistres | -8 436 | -3 671 | -12 106 | -7 229 |
| Charges des autres provisions techniques | -24 407 | -17 868 | -42 275 | -15 906 |
| Participation aux résultats | 10 350 | -2 770 | 7 580 | -3 225 |
| Frais d'acquisition et d'administration | -137 273 | 50 564 | -86 709 | -111 725 |
| Frais d'acquisition | -83 739 | | -83 739 | -96 559 |
| Frais d'administration | -53 534 | | -53 534 | -64 380 |
| Commissions reçues des réassureurs | | 50 564 | 50 564 | 49 214 |
| Autres charges techniques | -69 950 | | -69 950 | -70 121 |
| Variation de la provision pour égalisation | -126 | 0 | -126 | -182 |
| Résultat technique de l'assurance non-vie | 38 156 | -15 313 | 22 843 | 14 238 |
| Participation des salariés | | | 0 | 0 |
| Produits nets des placements hors part du compte technique | | | 0 | 0 |
| Résultat de l'exploitation courante | 38 156 | -15 313 | 22 843 | 14 238 |



Compte de résultat d'assurance vie

| En Keuros | Exercice N | | | Exercice N-1 |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|
| | Opérations brutes | Cessions et rétrocessions | Opérations nettes | Opérations nettes |
| Primes | 223 340 | -84 062 | 139 277 | 138 279 |
| Primes | 223 340 | -84 062 | 139 277 | 138 279 |
| Var des primes non acquises, risques en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Part du compte technique dans les produits nets de placements | 23 418 | | 23 418 | 31 353 |
| Ajustements ACAV (plus-value) | 0 | | 0 | 9 |
| Autres produits techniques | 1 450 | | 1 450 | 2 661 |
| Charges des sinistres | -177 284 | 58 122 | -119 162 | -125 269 |
| Prestations et frais payés | -154 566 | 45 648 | -108 918 | -105 344 |
| Charges des provisions pour sinistres | -22 718 | 12 474 | -10 244 | -19 925 |
| Charges des provisions d'assurance-vie et autres provisions techniques | -8 200 | -8 250 | -16 450 | 16 773 |
| Participation aux résultats | 9 415 | -15 760 | -6 346 | -15 845 |
| Frais d'acquisition et d'administration | -30 669 | 15 182 | -15 486 | -18 759 |
| Frais d'acquisition | -19 174 | | -19 174 | -16 463 |
| Frais d'administration | -11 495 | | -11 495 | -12 243 |
| Commissions reçues des réassureurs | | 15 182 | 15 182 | 9 947 |
| Ajustements ACAV (moins-value) | 8 | | 8 | 0 |
| Autres charges techniques | -11 303 | | -11 303 | -10 389 |
| Résultat technique de l'assurance vie | 30 175 | -34 768 | -4 610 | 18 813 |
| Participation des salariés | | | 0 | 0 |
| Produits nets des placements hors part du compte technique | | | 0 | 0 |
| Résultat de l'exploitation courante | 30 175 | -34 768 | -4 610 | 18 813 |

Primes brutes

| En Keuros | France | U.E hors France | Exercice N | Exercice N-1 |
|-----------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Primes brutes Vie | 223 340 | | 223 340 | 212 221 |
| Primes brutes Non vie | 1 225 413 | | 1 225 413 | 1 218 995 |
| TOTAL | 1 448 753 | 0 | 1 448 753 | 1 431 216 |



■ Produits financiers nets de charges

| En Keuros | Activités Assurances | Autres Activités | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|----------------------|------------------|---------------|---------------|
| Revenus des placements | 57 906 | 0 | 57 906 | 59 341 |
| Autres revenus de placement | 21 408 | 0 | 21 408 | 16 196 |
| Profits provenant de la réalisation des placements | 64 341 | 0 | 64 341 | 46 544 |
| Ajustement ACAV | -8 | 0 | -8 | 9 |
| Frais internes et externes de gestion des placements et intérêts | 9 137 | 0 | 9 137 | 9 454 |
| Autres charges de placement | 6 002 | 0 | 6 002 | 5 299 |
| Pertes provenant de la réalisation des plac | 57 669 | 0 | 57 669 | 13 299 |
| TOTAL | 70 839 | 0 | 70 839 | 94 039 |

■ Charges prestations d'assurance

| En Keuros | Activités Assurance NON-VIE | Activités Assurance VIE | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|-----------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
| Charges des sinistres | 1 013 733 | 177 284 | 1 191 018 | 1 191 815 |
| Prestations et frais payés y compris variation de PSAP | 956 684 | 172 948 | 1 129 632 | 1 131 550 |
| Frais de gestion des sinistres | 57 049 | 4 336 | 61 385 | 60 265 |
| Charges des provisions d'assurance | 24 533 | 8 200 | 32 734 | -6 875 |
| Participation des assurés aux résultats | -10 350 | -9 415 | -19 765 | 20 651 |
| TOTAL | 1 027 917 | 176 070 | 1 203 987 | 1 205 591 |

■ Charges de gestion

| En Keuros | Activités Assurance NON-VIE | Activités Assurance VIE | Exercice N | Exercice N-1 |
|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------------|----------------|----------------|
| Frais acquisition des contrats | 83 739 | 19 174 | 102 913 | 113 022 |
| Frais d'administration | 53 534 | 11 495 | 65 028 | 76 624 |
| Autres charges techniques | 69 950 | 11 303 | 81 253 | 80 510 |
| Frais de gestion technique | 10 143 | 559 | 10 702 | 7 679 |
| Autres charges techniques | 59 807 | 10 744 | 70 551 | 72 831 |
| TOTAL | 207 223 | 41 971 | 249 194 | 270 155 |



Compte d'exploitation des autres activités

| En Keuros | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|--------------|----------------|
| Chiffre d'affaires | 16 546 | 15 964 |
| Autres produits d'exploitation | 6 355 | 293 |
| transferts intersectoriels | 8 244 | |
| Achats consommés | -14 064 | -10 442 |
| Charges de personnels (y compris la participation des salariés) | -1 | 0 |
| Autres charges d'exploitation | -697 | -25 |
| Impôts et taxes | -968 | -1 087 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | -8 432 | -8 421 |
| Reprises sur amortissements et provisions | 0 | 25 |
| Résultat d'exploitation | 6 983 | -3 694 |
| Charges et produits financiers | 0 | 0 |
| Pdts exceptionnels | -748 | -14 496 |
| Impôts sur les sociétés | 90 | 1 123 |
| Quote-part des entreprises mises en équivalence | -9 | 469 |
| Intérêts minoritaires | -7 | -4 |
| Résultat des autres activités | 6 310 | -16 602 |

Résultat exceptionnel

| En Keuros | Activités Assurances | Autres Activités | Exercice N | Exercice N-1 |
|---|----------------------|------------------|---------------|----------------|
| Produits exceptionnels | 4 464 | 135 | 4 599 | 1 513 |
| Utilisations et reprises de provisions pour charges exceptionnelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Charges exceptionnelles | -9 767 | -883 | -10 650 | -16 008 |
| Dotations aux provisions pour charges exceptionnelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | -5 303 | -748 | -6 050 | -14 496 |

7. AUTRES

7.1 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent pour l'exercice 2018 à 1 148 K€ au titre de l'audit légal des comptes.

7.2 Avantages alloués aux dirigeants, conseils d'administration et autres

- NÉANT -



7.3 Prêts alloués aux dirigeants, conseils d'administration et autres

- NÉANT -

7.4 Entité combinante

Société de Groupe d'Assurance Mutuelle KLESIA Assurances

Régi par la section 2 du chapitre III du titre III du livre IX du code de la sécurité sociale

Siège social : 4 rue Georges Picquart 75017 Paris

SIRET : 811 360 9 65 00016