



RCS : NIORT

Code greffe : 7901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NIORT atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1980 B 00107

Numéro SIREN : 320 281 025

Nom ou dénomination : INTER MUTUELLES ASSISTANCE SA

Ce dépôt a été enregistré le 24/07/2017 sous le numéro de dépôt 3296

INTER MUTUELLES ASSISTANCE

SA à directoire et à conseil de surveillance au capital de 31 407 216 euros

Siège social : 118, avenue de Paris 79000 NIORT CEDEX

RCS NIORT 320 281 025

**PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 21 JUIN 2017**

Extrait



.../...

PREMIERE RESOLUTION

(Approbation des comptes sociaux)

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2016, approuve le rapport de gestion et les comptes annuels (à savoir le bilan, le compte de résultat et son annexe) tels qu'ils lui ont présentés, ainsi que les opérations retracées dans ces comptes et rapports.

En conséquence, l'assemblée générale donne quitus de leur gestion, pour l'exercice écoulé, aux membres du directoire et du conseil de surveillance.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à *la majorité* des voix présentes ou représentées.

DEUXIEME RESOLUTION

(Approbation des comptes consolidés)

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2016 tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations retracées dans ces comptes et rapports.

En conséquence, l'assemblée générale donne quitus de leur gestion, pour l'exercice écoulé, aux membres du directoire et du conseil de surveillance.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à *la majorité* des voix présentes ou représentées.

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat)

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice net comptable s'élevant à 1 580 139,99 euros de la façon suivante :

Réserve légale :	79 006,99 €
Report à nouveau :	<u>1 501 133,00 €</u>
	1 580 139,99 €

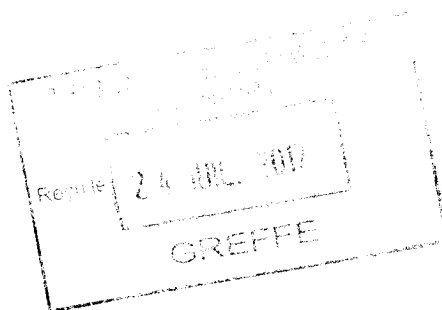
Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à *la majorité* des voix présentes ou représentées.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois précédents exercices.

.../....

Certifié conforme
A Niort, le 7 juillet 2017

Claude SARCIA
Président du Directoire



Rapport annuel **2016** IMA SA

Certifié conforme.

Niort, le 7 juillet 2017

Claude SARCIA

Président du Directoire



Inter Mutuelles Assistance SA
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 31 407 216 euros
Siège social : 118 avenue de Paris
79 000 NIORT
320 281 025 RCS NIORT

ASSEMBLEE GENERALE DU 21 JUIN 2017
RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle en application des statuts et des dispositions du code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais impartis.

Situation et activité de la société au cours de l'exercice écoulé

En tant que société holding, IMA SA détient des participations dans les sociétés du Groupe pour une valeur nette de 40,8M€. Elle assure le financement de ses filiales.

En 2016, IMA SA a procédé à :

- une augmentation de capital pour les filiales suivantes :
 - IMA Services pour un montant de 2M€,
 - Domissima pour un montant de 10K€.
- une avance en compte courant pour la filiale SCI Bellune pour un montant total de 179K€.
- IMA SA a perçu 2 052 K€ de dividendes (1 500K€ d'IMA Assurances, 300K€ d'IMA Téléassistance, 152K€ de WAFA-IMA et 100K€ d'IMA Technologies).
- Les filiales françaises du Groupe sont intégrées dans une centralisation de trésorerie dont IMA SA est le pivot.

Les revenus de placements basés sur des investissements à court et moyen terme s'établissent à 1,51 % en moyenne en 2016.

Le taux EONIA ressort en moyenne sur 2016 à -0,32 %, le taux EURIBOR 3 mois à -0,265 % et le taux EURIBOR 12 mois à - 0,035 %.

Le résultat financier, incluant les dotations/reprises aux dépréciations des titres de participation et des valeurs mobilières de placement, ressort à 2 178K€ au lieu de +3 190K€ en 2015.

Evénements intervenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis la date de clôture de l'exercice.

Activités en matière de recherche et de développement

Conformément aux dispositions de l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la société n'effectue aucune activité de recherche et de développement.

Evolution prévisible de la situation de la société et perspectives d'avenir

En 2017, IMA SA continuera à assurer le soutien financier de ses filiales (IMA UK, Séréna et IMA Deutschland) notamment.

Elle pourra participer au financement de projets Groupe :

- Projets immobiliers,
- Développement commercial lié au plan stratégique 2015-2017.

Filiales et participations

Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Concernant ces filiales et participations, nous vous apportons les informations suivantes :

- IMA Assurances

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 6 527K€ contre 3 364K€ en 2015.

Les primes acquises brutes d'un montant de 54 023K€ (48 516K€ en 2015) sont en augmentation de 11,4 % par rapport à 2015.

Un versement de 1 500 K€ de dividendes à IMA SA a été réalisé en 2016.

- Assurima

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 847K€ contre 917K€ en 2015.

Les primes acquises brutes d'un montant de 9 955K€ (6 774K€ en 2015) sont en augmentation de 47 % par rapport à 2015.

Cette augmentation correspond principalement à l'arrivée du client Renault « Révision » France.

- IMA Services

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 292K€, contre 342K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires est en progression de 19 % par rapport à 2015, passant à 29 981K€ contre 25 129K€ en 2015.

Cette augmentation correspond principalement au développement de l'activité des clients Peugeot et Renault/Dacia France et Carsat.

La provision pour pertes à terminaison (1 048K€), constituée en 2011, a été reprise pour son dernier 1/3 en 2016, soit 349K€.

- SERENA

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à -376K€ contre -346K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires 2016 s'élève à 6 086K€ contre 7 407K€, soit une baisse de 18 %.

L'activité « service à la personne » continue de baisser en 2016 -12% , de même que l'activité assurantielle -47% mais atténuée par la nouvelle activité autonom@dom pour +586K€.

A noter le montant du CICE* au titre de 2016 : 36K€.

*Crédit Impôt Compétitivité et Emploi

- **IMA Technologies**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 575K€, contre 477K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires s'élève à 21 409K€ contre 20 577K€ en 2015, soit une croissance de 4% au titre de 2016.

Cette progression de chiffre d'affaires 2016 est liée à l'accroissement de nouvelles activités.
Un versement de 100K€ de dividendes à IMA SA a été réalisé en 2016.

A noter le montant du CICE* au titre de 2016 : 543K€

- **IMA Téléassistance**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 1 656K€ contre 1 460K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires 2015 s'élève à 31 782K€ contre 30 668K€ en 2014, soit +4 %.
Cette progression est due à la croissance du portefeuille, soit 68 496 abonnés contre 65 080 fin 2015.

Le montant des commissions 2016 versées aux mutuelles partenaires s'élève à 2 518K€ net des opérations commerciales financées sur l'exercice, contre 2 442K€ en 2015.

Un versement de 300 K€ de dividendes à IMA SA a été réalisé en 2016.

A noter le montant du CICE* au titre de 2016 : 290K€.

- **SCI Bellune**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à : 816K€, contre 471K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires, constitué des loyers, s'établit à 4 600K€. Les bâtiments sont loués aux sociétés du Groupe IMA (notamment IMA GIE).

La mise en service du nouveau bâtiment a été faite en date du 11 janvier 2016.
Ce bâtiment comprend des bureaux, un restaurant et des nouveaux parkings.
Le montant de l'immobilisation créée est de 23 525K€ hors taxes.

- **IMA Voyages**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 105K€ contre 103K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires de 761K€ est en progression de +11% par rapport à 2015. Cette augmentation résulte de la hausse de l'activité des clients IMA GIE.

Le volume brut d'activité en 2016 est de : 9,8M€ contre 8,8M€ en 2015 soit +11 %.

A noter le montant du CICE* au titre de 2016 : 12K€.

*Crédit Impôt Compétitivité et Emploi

- **IMA Benelux**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 182K€ contre 330K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires s'établit à 7 105K€ contre 6 790K€ au 31 décembre 2015, soit une progression de +4,6 %.

Elle correspond essentiellement à l'augmentation de l'activité du groupe P&V, de l'activité « constructeur » en prestation, et en LPS.

- **IMA UK**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 6 K€ contre 29K€ en 2016.

Le chiffre d'affaires sur l'exercice est en hausse de +3 % à 4 084K€ principalement sur l'activité avec les clients Rescue Service, Call Assist, l'arrivée du client HAI European Breakdowns et malgré le départ du client Equity.

- **IMA Deutschland**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à -249K€ contre -87K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires de 3 682K€ est en progression de 6 % par rapport au chiffre d'affaires 2015.

Cette progression s'effectue grâce à l'augmentation de l'activité intragroupe et du client en prestation « Viking », ainsi que de l'activité du nouveau client Chubb.

- **IMA Iberica**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 239K€ contre 295K€ en 2015.

Les primes acquises brutes en 2016 s'élèvent à 8 252K€ contre 9 004K€ en 2015, soit une baisse de 8,3 %.

Cette variation est liée essentiellement au départ du client Atlantis, compensé de la croissance des primes pour le client Lagun Aro et de l'arrivée en 2016 du client RACVN.

- **Prestima**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 474K€ contre 608K€ en 2015.

Le chiffre d'affaires en 2016 s'élève à 8 699K€ contre 7 774K€ en 2015, soit une hausse de 12 %.

Cette hausse correspond essentiellement à l'activité importée, de la croissance de l'activité des clients Mutuaide, CALL et Britannia, Cardif et Fidelidade.

- **IMA Italia**

Le résultat de l'exercice ressort à 1 567K€ en 2016 contre 3 026K€ en 2015.

Le montant des primes acquises 2015 brutes est de 21 261K€ contre 34 759K€ en 2015, soit - 39 %.

En 2016, le client UNIPOL a représenté plus de 55% du chiffre d'affaires principalement sur les 6 premiers mois de l'année.

Les dossiers d'assistance sont sous traités à IMA Servizi qui possède le plateau technique.

- **IMA Servizi**

Le résultat net est égal à zéro car la société est un consortium (équivalent GIE).

Le chiffre d'affaires s'élève à 28 575K€ contre 36 384K€ en 2015, soit une variation de -21 %. Cette baisse résulte essentiellement de la diminution de l'activité avec IMA Italia consécutif à l'arrêt du partenariat avec le client UNIPOL à partir du 01.07.2016, atténuée avec l'arrivée de nouveaux clients comme Renault.

- **WAFA IMA Assistance (société mise en équivalence à 35 %)**

Le résultat de l'exercice 2016 ressort à 1 898K€ contre 1 398K€ en 2015, soit 664K€ de contribution aux résultats consolidés du Groupe en 2016 par mise en équivalence.

Les primes acquises brutes de l'exercice s'élèvent à 17 855K€ contre 14 624K€ en 2015 (une progression de 22 %).

Cette augmentation s'explique par la progression de l'ensemble des activités et plus particulièrement de l'assistance automobile et des activités en contrats d'agents et courtiers.

Les frais de sinistres sont de 9 281K€ au 31 décembre 2016. Ils varient de +15 % par rapport à l'exercice précédent en raison de l'augmentation des parcs et des taux de fréquence.

Un versement de 152K€ de dividendes à IMA SA a été réalisé en 2016.

Sociétés contrôlées

L'information, concernant le contrôle par IMA SA d'autres sociétés au sens de l'article L. 233-3 du code de commerce, est donnée dans le tableau des filiales et participations de l'annexe aux comptes.

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans notre société.

Participation des salariés au capital

Les dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, concernant la participation des salariés au capital de la société, ne sont pas applicables à IMA SA en l'absence de salariés.

Délais de paiement au 31 décembre 2016

Conformément à la loi de Modernisation de l'Economie, la décomposition du solde des dettes fournisseurs au 31 décembre 2016 est donnée ci-dessous :

Solde	Echéances en nombre de jours après la date de clôture									
	Factures à échéance dépassée	15	30	35	40	45	50	55	60	>60
1 676 K€ au 31/12/2015	0		1676							
0 K€ au 31/12/2016	0									

Résultats économiques et financiers

Les chiffres de l'exercice clos le 31 décembre 2016 peuvent se résumer comme suit :

Montants en K€	Exercice 2016	Exercice 2015	2016/2015
<u>Eléments du bilan</u>			
Capitaux propres	80 574	77 131	3 443
Résultat au bilan	1 580	3 443	-1 863
Valeurs mobilières de placement	56 320	37 044	19 276
Participations nettes	49 346	44 464	4 882
<u>Eléments du compte de résultat</u>			
Charges d'exploitation	3 173	2 003	1 170
Produits des participations	2 052	1 835	217
Produits des placements	837	665	172
Charges financières	711	84	627
Résultat financier	2 178	3 190	-1 042

Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues sont celles du plan comptable général.

Affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice s'élevant à 1 580 139,99 euros de la façon suivante :

Réserve légale :	79 006,99 €
Report à nouveau :	<u>1 501 133,00 €</u>
	1 580 139,99 €

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à une distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

Dépenses somptuaires et charges non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Observations du Comité d'Entreprise

Les dispositions de l'article L 432-4 du Code du travail ne sont pas applicables à la société en l'absence de Comité d'Entreprise.

Informations concernant les mandataires sociaux

Liste des mandats sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1, al. 3 du code de commerce, nous vous communiquons ci-joint la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés par chacun des mandataires sociaux de la société.

Rémunération des mandataires sociaux

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du code de commerce, nous vous rendons compte de la rémunération totale et des avantages de toute nature versés durant l'exercice écoulé à chaque mandataire social : une rémunération de 30 000 euros a été versée par IMA SA au Président de son Conseil de Surveillance en application de l'article 28 des statuts d'IMA SA.

En application de l'article L. 225-102-1, al. 2, nous vous indiquons également qu'aucune rémunération ou avantage de toute nature n'a été perçu par les mandataires sociaux d'IMA SA de la part des sociétés qu'elle contrôle au sens de l'article L.233-16 du Code de Commerce, au titre de l'exercice écoulé.

Contrôle des commissaires aux comptes

Nous tenons à votre disposition le rapport sur les comptes annuels des commissaires aux comptes et le rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et s. du code de commerce.

Situation des mandats des commissaires aux comptes

Les mandats des Commissaires aux comptes titulaires et suppléants expirent en 2017. Leur renouvellement interviendra lors de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos en 2016.

Commissaires aux comptes titulaires : MAZARS et GROUPE Y Audit

Commissaires aux comptes suppléants : Michel BARBET- MASSIN et Arnaud MOYON

Situation des mandats des membres du Directoire

Les mandats des membres du Directoire ont été renouvelés à compter du 19 novembre 2016 pour une durée de 4 ans. Cependant, Monsieur Jean-Dominique Antoni a fait valoir ses droits à la retraite le 31 décembre 2016.

A compter du 1 janvier 2017 le nombre de membres a été réduit à 3, sous la présidence de Monsieur Claude SARCIA.

Situation des mandats des membres du Conseil de Surveillance

Un représentant des membres du Conseil de Surveillance a été remplacé au cours de l'année 2016 :

- Nathalie BROUTELE a remplacé Paul KERANGUEVEN en tant que représentant de BPCE Assurances à compter du 1^{er} novembre 2016.

Autorisation du Conseil de Surveillance de cautions, avals et autres garanties

Aucune nouvelle convention n'est intervenue directement ou par personne interposée entre la société et les personnes visées à l'article (C. com. Art. L225-102-1).

La société s'est portée caution de sa filiale, IMA Voyages, pour :

- l'utilisation de la carte bleue VISA servant au paiement de la mise en place de moyens logistiques à hauteur de 120 000 euros,
- l'utilisation de la carte bleue AMEX servant au paiement de la mise en place de moyens logistiques à hauteur de 50 000 euros.

Le Directoire

Mandats et fonctions des mandataires sociaux

Liste des mandats et/ou fonctions exercés par les Mandataires Sociaux d'Inter Mutuelles Assistance SA en 2016.

Prénom Nom	Société	Forme juridique	Mandat 2016	Dates ⁽¹⁾
Jean- Dominique ANTONI	ASSURIMA	SA	Président Directeur Général	
	IMA Assurances	SA	Président Directeur Général	
	IMA Benelux	SA	Représentant d'Inter Mutuelles Assistance SA Président du CA	
	IMA Iberica	SA	Représentant d'Inter Mutuelles Assistance SA Président du CA Représentant d'Inter Mutuelles Assistance Services Administrateur	
	IMA Italia	SA	Président du CA & Administrateur délégué	
	Inter Mutuelles Assistance Services	SAS	Représentant du Président Inter Mutuelles Assistance SA	
	IMA Servizi	Société consortium à responsabilité limitée	Administrateur unique	
	IMA UK	SARL	Directeur délégué	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Président du Directoire	
	WAFA IMA Assistance	SA	Représentant d'Inter Mutuelles Assistance SA Vice-Pdt du CA	
Nathalie BARRE- TRICOIRE	Inter Mutuelles Assistance	SA	Représentant AGPM Assurances au Conseil de Surveillance	
	AGPM Assurances	SAM	Directeur général adjoint	
	AGPM Services	Société coopérative	Directeur général adjoint	
	AGPM Vie	SAM	Directeur général adjoint	
	Epargne Crédit des Militaires	UES	Directeur général	
	AGPM Conseil	SARL	Gérant	
	AGPM Loisirs	SARL	Gérant	
	SCP AGPM	Société civile	Gérant	
	Banque Populaire Méditerranée	SA	Censeur	Début le 23 mai
Nathalie BROUTELE	BPCE Assurances	SA	Directeur général	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Représentant BPCE Assurances au Conseil de Surveillance	Début le 1 ^{er} nov.
	NATIXIS Assurances	SA	Directeur général	
	Ecureuil Vie Développement	SAS	Présidente	
	NATIXIS LIFE (Luxembourg)	SA	Présidente	
	ADIR (Liban)	SA	Administrateur	
Carlo CIMBRI	Unipol Assicurazioni	S.p.A *	Administrateur Délégué	Fin le 27 avril
			Président	Début le 27 avril
	Unipol Gruppo Finanziario	S.p.A *	Administrateur Délégué et Directeur Général	
	EURESIA	GEIE	Administrateur	
	NOMISMA	S.p.A *	Administrateur	
	Rizzoli Corriere della Sera MediaGroup	S.p.A.*	Administrateur	Début le 26 sept
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Membre du Conseil de surveillance	

* Société Par Actions (Società per Azioni)

Prénom Nom	Société	Forme juridique	Mandat 2016	Dates ⁽¹⁾
Pascal DEMURGER	ALTIMA	SA	Président du CA	
	BPCE Assurances	SA	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Représentant FILIA-MAIF au Conseil de Surveillance	
	MAIF	SAM	Directeur	Fin le 6 fév
			Directeur général	Début le 6 fév
	PARNASSE MAIF	SA	Administrateur	
Pierre DUFOUR	Inter Mutuelles Assistance	SA à Dir. et CS	Membre du Directoire	
	IMT	SASU	Représentant du Président Inter Mutuelles Assistance SA	
François FARCY	Inter Mutuelles Assistance	SA	Représentant MATMUT PJ au Conseil de Surveillance	
	DARVA	SA à Directoire et CS	Membre du Conseil de Surveillance	
	SFEREN Réparation	SAS	Président du Comité de gestion	Fin le 4 janvier
			Membre du Comité de gestion	Début le 4 janv
Nicolas GOMART	ALLAN BEKER	SAS	Président du Conseil de Surveillance	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	RP MATMUT au Conseil de Surveillance	
	INFRAVIA Capital Partner	SAS	Membre du Collège de Surveillance	
	Inter Mutuelles Entreprises	SA à directoire et CS	Membre du Directoire	
	MATMUT	SAM	Directeur Général	
	MATMUT Développement	SAS	Directeur Général	
	MUTRE	SA	Administrateur	
	OFI ASSET Management	SA	RP MATMUT - Administrateur	
	OFI Holding	SA	RP MATMUT - Administrateur	
	OFI LUX (Luxembourg)	SA	Administrateur	
	PHENIX Aviation	SA	Président du CA	
	FONCIERE DU LUTECE	SA	RP MATMUT - Administrateur	
	SCI LA SALLE	SCI	Gérant	
	SCI LANCEREAUX	SCI	Gérant	
	SCI MPI	SCI	Gérant	
	SFEREN Innovation	SAS	Président	
	VIANA	SGAM	RP MATMUT VIE - Administrateur	
	ZENCAP ASSET Management	SAS	Président du Conseil de Surveillance	
Ali HARRAJ	Wafa ASSURANCE	SA	Président Directeur Général	
	LA COMPAGNIE NOUVELLE D'ASSURANCE (ATTIJARI ASS. TUNISIE)		Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	PANORAMA	SA	Président Directeur Général	
	Wafa IMA ASSISTANCE	SA	Président du Conseil d'Administration	
	Wafa Assurance SENEGAL	SA	Administrateur intuitu personae.	
	Wafa Assurance VIE SENEGAL	SA	Administrateur intuitu personae	
	Wafa Assurance Vie CAMEROUN	SA	Administrateur	
	Wafa Assurance Cote d'Ivoire		Administrateur	
	Wafa Assurance Vie Cote d'Ivoire		Administrateur	
	A6 IMMOBILIER	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	ACAMSA	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	INTER MUTUELLE ASSISTANCE	SA à directoire et CS	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	SUTA	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	SUCRUNION	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	MOROCCAN INFRASTRUCTURE FUND (MIF)	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	AKWA AFRICA	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	
	COSUMAR	SA	Représentant Wafa ASSURANCE en qualité d'Administrateur	

(1) Date de début ou de fin de mandat si changement en cours d'année

Prénom Nom	Société	Forme juridique	Mandat 2016	Dates ⁽¹⁾
Daniel HAVIS	Allan Beker	SA à directoire et CS	Censeur	
	AMF Assurances	SA à directoire et CS	Vice-Président du Conseil de Surveillance	
	BOEILDIEU	SCCV	Gérant	
	CORNEILLE	SCCV	Gérant	
	FLAUBERT	SCCV	Gérant	
	GALVANI	SCI	Gérant	
	GERICAULT	SCI	Gérant	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	Président du Conseil de Surveillance	
	MATMUT	SAM	Président	
	MATMUT Développement	SAS	Président	
	Inter Mutuelles Entreprises	SA à directoire et CS	Président du Conseil de Surveillance	
	MATMUT Immobilier	SASU	Président	
	MATMUT Loc. de véhicules	SASU	Président	
	MATMUT Mutualité	Mutuelle Livre II	Président du Conseil d'Administration	
	MATMUT Mutualité Livre III	Mutuelle Livre III	Président du Conseil d'Administration	
	MATMUT Protection Jur.	SA à Directoire	Président du Conseil d'Administration	
	MATMUT Santé Prévoyance	Mutuelle Livre II	Président du Conseil d'Administration	
	MATMUT Vie	SA à directoire et CS	Président du Conseil de surveillance	
	MAUPASSANT	SCCV	Gérant	
	MUTRÉ SA	SA	Administrateur	
	OCIANE	Mutuelle Livre II	Administrateur	
	OFI ASSET MANAGEMENT	SA	Président du Conseil d'Administration	
	OFI HOLDING	SA	Président Directeur Général	
	OFIMALLIANCE	SA	Rep. OFI Asset Management Administrateur	
	OFIVALMO Partenaires	SA à directoire et CS	Rep. MATMUT Administrateur	
	Palais des Congres de Rouen	SCI	Gérant	
	SFEREN	SGAM	Président du Conseil d'Administration	
	VIANA	SGAM	Président du Conseil d'Administration	
	VISAUDIO	SAS	Représentant FNMF au Conseil de Surveillance	
Patrick JACQUOT	Assurance Mutuelle Des Motards	SAM	PDG	
	ESS France	SA	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	Vice-Président du Conseil de Surveillance	
	MATMUT - Protection Juridique	SA	Membre du Conseil de Surveillance	
	OFI HOLDING	SA	Administrateur	
	OFIVALMO Partenaires	SA	Administrateur	
	SOCRAM	SA	Administrateur	
Paul KERANGUE- VEN	BPCE Assurances	SA	Directeur Général	Fin le 4 avril
	BPCE APS	SAS	Président du Comité de Surveillance	
	SAINT EXUPERY	SCI	Représentant du gérant, BPCE ASSURANCES	
	LAS CASES ECUREUIL	SCI	Représentant du gérant, BPCE ASSURANCES	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Membre du Conseil de Surveillance, représentant permanent de BPCE ASSURANCES	Fin le 4 avril
	ABP IARD	SA	Membre du Directoire	

(1) Date de début ou de fin de mandat si changement en cours d'année

Prénom Nom	Société	Forme juridique	Mandat 2016	Dates ⁽¹⁾
Jean-François LEQUOY	NATIXIS ASSURANCES	SA	Président du CA	
	BPCE ASSURANCES	SA	Président du CA	
	BPCE PREVOYANCE	SA	Président du CA & Dirigeant effectif	
	Ecureuil Vie Développement	SAS	Administrateur	
	BPCE VIE	SA	Président	
	BPCE IARD	SA à Dir & CS	Représentant permanent de Natixis Assurances au CS	
	SURASSUR	SA	Président du CA	
	REACOMEX	SA	Président du CA	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à Dir & CS	Représentant permanent de BPCE Assurances au CS	Début le 4 avril Fin le 31 oct
Vincent LOIZEIL	Inter Mutuelles Assistance	SA	Représentant Permanent MAPA - Membre du Conseil de Surveillance	
	MAPA	Sté d'Assurance Mutuelle	Directeur Général	
	MATMUT Protection Juridique	SA à Directoire	Représentant Permanent MAPA - Membre du Conseil de Surveillance	
	MUTAVIE	SA à Directoire	Censeur	Fin le 24 mai
			Membre du Conseil de surveillance	Début le 25 mai
	OFIVALMO PARTENAIRES	SA à Directoire	Représentant Permanent MAPA – Membre du Conseil de Surveillance	
	SOCRAM	SA	Représentant Permanent MAPA - Administrateur	
Dominique MAHÉ	FILIA-MAIF	SA	PDG	Fin le 6 fév
			Président du CA	Début le 6 fév
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	Vice-Président du CS	
	MAIF	Sté Assurance Mutuelle	PDG	Fin le 6 fév
			Président du CA	Début le 6 fév
	PARNASSE	SA	PDG	Fin le 6 fév
			Président du CA	Début le 6 fév
	BPCE Assurances	SA	MAIF Administrateur/Représentant permanent	
Jean-Philippe MARIETTE	SOCRAM Banque	SA	Censeur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	Représentant MAIF au Conseil de Surveillance	
	FILIA-MAIF	SA	Administrateur	
Thierry MASSON	MAIF	SAM	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	Membre du Conseil de Surveillance	
	Inter Mutuelles Entreprises	SA à directoire et CS	Membre du Directoire	
	EQUASANTE	SAS	Administrateur	
	MUTEX	SA à Dir. & CS	Rep. MATMUT Mutualité au Conseil de Surveillance	
	VIANA	SGAM	Rep. MATMUT au Conseil de Surveillance	
	MATMUT Vie	SA à directoire et CS	Président du Directoire	
	MATMUT Mutualité	Mutuelle livre III	Administrateur	
	MATMUT Santé Prévoyance	Mutuelle livre II	Directeur Général	
Edgard MATHIAS	OFI GP	SA à directoire et CS	Membre du Conseil de Surveillance	
	CASDEN	SA coopérative	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à directoire et CS	Représentant MAE au Conseil de Surveillance	
	MAE	SAM	Président Directeur Général	
	Mutuelle MAE	SA	Président	
	MAE VIE	SA	Président	
	MAE du Haut-Rhin		Président	
	OFI MANDATS	SA	Membre du Conseil de Surveillance	
	ARTS & VIE		Administrateur	

(1) Date de début ou de fin de mandat si changement en cours d'année

Prénom Nom	Société	Forme juridique	Mandat 2016	Dates ⁽¹⁾
Jean- Philippe MERIT	ASSURIMA	SA	Administrateur	
	IMA Assurances	SA	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA à Dir. & CS	Membre du Directoire	
	IMA Technologies	SASU	Représentant du Président Inter Mutuelles Assistance SA	
	SCI Bellune	SCI	Gérant	
	2 M Immobilier	SCI	Co-gérant	
	IMA Iberica	SA	Administrateur	
	IMA Italia	SA	Administrateur	
Alain MONTARANT	APIVIA MUTUELLE (ex SMIP)	Mutuelle Code de la Mutualité	Administrateur	
	BPCE ASSURANCES	SA	Administrateur	
	Compagnie foncière de la MACIF	SAS	Administrateur	
	Foncière De Lutèce	SA	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Vice-président et membre du conseil de surveillance	
	MACIF	SAM	Président du conseil d'administration et administrateur	
	MACIFIMO	SAS	Membre du conseil d'orientation	
	MACIF Participations	SAS	Administrateur	
	MACIF SGAM	SGAM	Président du conseil d'administration et administrateur	
	MACIF-MUTUALITE	Mutuelle Code de la Mutualité	Administrateur	
	MUTAVIE	SE	Membre du conseil de surveillance	
	OFI ASSET MANAGEMENT	SA à directoire et CS	Président et membre du conseil de surveillance	
	OFI HOLDING	SA	Vice-président du conseil d'administration et administrateur	
	SIEM	SAS	Membre du comité de direction	
	SOCRAM BANQUE	SA	Administrateur	
	SFEREN	SGAM	Vice-président du conseil d'administration et administrateur	
	SYNETERISTIKI (Grèce)	SA	Administrateur	
Philippe PERRAULT	MACIF	SAM	Vice-président et Administrateur	
	MACIFILIA	SA	Représentant permanent MACIF - administrateur	Fin le 14 juin
			Président du CA	Début le 14 juin
	MACIF SGAM	SGAM	Administrateur	
	FINORPA Financement	SAS	Représentant permanent MACIF PARTICIPATIONS – administrateur	
	Inter Mutuelles Entreprises	SA	Représentant permanent MACIF – membre du conseil de surveillance	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Représentant permanent MACIFILIA – membre du conseil de surveillance	
	IDMACIF	SAS	Président et membre du conseil de surveillance	
	MACIF Participations	SAS	Administrateur	
	Caisse Solidaire Du Nord	SA	Représentant permanent MACIF PARTICIPATIONS – administrateur	
	Tele Nord Pas De Calais	Société d'Economie Mixte	Représentant permanent MACIF PARTICIPATIONS - censeur	
	FINOVAM	SAS	Représentant permanent MACIF PARTICIPATIONS - censeur	
	SFEREN	SGAM	Administrateur	
	BPCE Assurances	SA	Administrateur	
	SFEREN Innovation	SAS	Membre du collège de surveillance	Fin le 16 déc
	MACIF INNOVATION	SAS	Membre du comité d'investissement	Début le 26 oct
	THEMIS	SA	Président et administrateur	Début le 14 juin

(1) Date de début ou de fin de mandat si changement en cours d'année

Prénom Nom	Société	Forme juridique	Mandat 2016	Dates ⁽¹⁾
Jean-Marc RABY	Compagnie foncière de la MACIF	SAS	Administrateur	
	Foncière De Lutèce	SA	Président et Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Membre du Conseil de surveillance	
	MACIF	SAM	Directeur Général	
	MACIF Participations	SAS	Administrateur	
	MACIF SGAM	SGAM	Directeur Général	
	MACIFILIA	SA	Censeur	
	MACIFIMO	SAS	Membre du Conseil d'orientation	
	MUTAVIE	SE	Censeur	
	OFI ASSET Management	SA	Membre du Conseil de surveillance	
	OFI HOLDING	SA	Administrateur	
	OFIVALMO PARTENAIRES	SA	Censeur	
	SIEM	SAS	Membre du Comité de Direction	
	SOCRAM Banque	SA	Censeur	Début le 1er déc
	SFEREN	SGAM	Directeur Général	
	SCOR	SE	Administrateur	
Claude SARCIA	ASSURIMA	SA	Administrateur	
	IMA Assurances	SA	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance Benelux	SA	Administrateur délégué	
	IMA Deutschland	SARL	Gérant	
	IMA Iberica	SA	Administrateur	
	IMA Italia	SA	Administrateur	
	Inter Mutuelles Assistance	SA	Membre du Directoire	
	WAFA IMA Assistance	SA	Représentant Inter Mutuelles Assistance Assurances au CA	
Hilde VERNAILEN	CLU Invest	SA	Administrateur	
	Financière Botanique	SA	Président	
	Inter Mutuelles Assistance Benelux	SA	Vice-Président du Conseil d'administration Président du Comité d'audit	
	Inter Mutuelles Assistance SA	SA	Conseil de Surveillance	
	IU	SA	Président du Conseil d'administration	
	MULTIPAR	SCRL	Président du Conseil d'administration	
	Multipharma Group	SCRL	Président du Conseil d'administration	
	P&V Assurances	SCRL	Administrateur Président du Comité de direction	
	P&V Caisse Commune Contre Les Accidents Du Travail	Mutuelle d'assurances	Administrateur Président du Comité de direction	
	Partena Business Services	SCRL	Administrateur	
	Partena Business Solutions	SA	Administrateur	
	PSH	SCRL	Président du Comité de direction	
	Société Générale Coopérative	SCRL	Président du Conseil d'administration	
	Société Générale Coopérative	SCRL	Président du Conseil d'administration	

(1) Date de début ou de fin de mandat si changement en cours d'année



- 1- Bilan
- 2- Compte de résultat
- 3- Annexe aux comptes
- 4- Résultats de la société
au cours des 5 derniers exercices
- 5- Répartition du capital
au 31 décembre 2016



Comptes **2016**

IMA SA



1- Bilan



Comptes **2016**
IMA SA

BILAN ACTIF

Intitulés	2016			2015
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	300,00		300,00	300,00
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	300,00		300,00	300,00
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	53 302 385,10	3 956 173,00	49 346 212,10	44 463 629,00
Créances rattachées à des participations				131 390,00
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<i>Total immobilisations financières</i>	53 302 385,10	3 956 173,00	49 346 212,10	44 595 019,00
ACTIF IMMOBILISE	53 302 685,10	3 956 173,00	49 346 512,10	44 595 319,00
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 988 491,05		4 988 491,05	5 306 448,00
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	4 988 491,05		4 988 491,05	5 306 448,00
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	56 325 262,05	5 266,00	56 319 996,05	37 043 619,00
Disponibilités	8 531 226,78		8 531 226,78	12 197 675,00
Charges constatées d'avance				
<i>Total disponibilités et divers</i>	64 856 488,83	5 266,00	64 851 222,83	49 241 294,00
ACTIF CIRCULANT	69 844 979,88	5 266,00	69 839 713,88	54 547 742,00
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	123 147 664,98	3 961 439,00	119 186 225,98	99 143 061,00

BILAN PASSIF

Intitulés	2016	2015
<u>Situation nette</u>		
Capital social ou individuel Dont versé : 31 407 216,84	31 407 216,84	31 407 217,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	21 485 818,70	21 485 819,00
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 725 524,24	2 553 390,00
Réserves statutaires ou contractuelles	9 832,51	9 833,00
Réserves réglementées	7 352,59	7 353,00
Autres réserves		
Report à nouveau	24 937 921,91	21 667 373,00
<u>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</u>	1 580 139,99	3 442 682,00
<i>Total situation nette</i>	<i>82 153 806,78</i>	<i>80 573 667,00</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	82 153 806,78	80 573 667,00
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
<u>Dettes financières</u>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2,62	
Emprunts et dettes financières divers		
<i>Total dettes financières</i>	<i>2,62</i>	
<u>Dettes d'exploitation</u>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	178 568,00	1 780 102,00
Dettes fiscales et sociales		
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>178 568,00</i>	<i>1 780 102,00</i>
<u>Dettes diverses</u>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	36 853 848,58	16 789 292,00
<i>Total dettes diverses</i>	<i>36 853 848,58</i>	<i>16 789 292,00</i>
<u>Comptes de régularisation</u>		
Produits constatés d'avance		
DETTES	37 032 419,20	18 569 394,00
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	119 186 225,98	99 143 061,00



2- Compte de résultat



Comptes 2016
IMA SA

COMPTE DE RESULTAT

	2016			2015
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			27 064,34	35 789,00
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			27 064,34	35 789,00
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 142 553,50	1 972 737,00
<i>Total charges externes</i>			3 142 553,50	1 972 737,00
Impôts, taxes et versements assimilés			268,00	668,00
Charges de personnel				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<i>Total charges de personnel</i>				
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>				
Autres charges			30 000,44	30 005,00
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			3 172 821,94	2 003 410,00
RESULTAT D'EXPLOITATION			(3 145 757,60)	(1 967 621,00)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			2 052 099,83	1 834 629,00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			612 494,36	621 002,00
Reprises sur provisions et transferts de charges				773 343,00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			223 972,67	44 456,00
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			2 888 566,86	3 273 430,00
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			682 953,52	45 926,00
Intérêts et charges assimilées			14 345,20	22 630,00
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			13 745,03	15 047,00
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			711 043,75	83 603,00
RESULTAT FINANCIER			2 177 523,11	3 189 827,00
RESULTAT COURANT			(968 234,49)	1 222 206,00

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2016	2015
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	21,00	
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1,00	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1,00	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	20,00	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(2 548 354,48)	(2 220 476,00)
TOTAL DES PRODUITS	2 915 652,20	3 309 219,00
TOTAL DES CHARGES	1 335 512,21	(133 463,00)
BENEFICE ou PERTE	1 580 139,99	3 442 682,00

◆ DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL AU 31 DECEMBRE 2016

		IMA SA	
LIBELLE		DEDUCTIONS	REINTEGRATIONS
Résultat comptable avant impôt au 31 décembre 2016 (1)		968 214	
84,57% Résultat fiscal GIE IMA	31/12/2016		96 941
80% Résultat fiscal GIE IMH	31/12/2016	137 740	
Plus-values latentes sur OPCVM (VARIATION)		104 463	
Provision pour dépréciation des VMP		45 926	5 266
Dividendes de filiales (régime mère-fille)		2 052 085	
Reprise Prov.titres PRESTIMA			723 614
Quote part de dividendes filles (5% et 1%)			26 604
Amortissements des frais d'acquisition de titres		2 621	
Quote part 99% de résultat de SCI Bellune			815 637
Quote part 10% du résultat de SCI IMIS			5 525
TOTAUX		3 311 050	1 673 586
RESULTAT FISCAL (2)		-1 637 464	
(1) Résultat avant impôt			
Résultat courant avant impôt (compte de résultat)		-968 234	
Résultat exceptionnel (compte de résultat)		20	
Résultat comptable avant impôt		-968 214	
(2) Détail "Impôts sur les bénéfices"			
- Impôt sur les bénéfices IMA SA 2016 (-1 637 464*33,1/3%)		-545 821	
- Régularisations Impôt sur les bénéfices 2015 (CIR+ IS)		-105 113	
- Impôt non déductible (retenue à la source MAROC)		15 209	
- Crédits d'impôts 2016 (quote part IMA GIE)		-93 549	
- CICE 2015 (quote part IMA GIE)		-1 415 165	
- CICE 2015 (quote part IMH GIE)		-399 840	
- Intégration fiscale 2015 (Charges)		4 793	
- Intégration fiscale 2015 (Produits)		-8 868	
Total "Impôts sur les bénéfices"		-2 548 354	
Résultat net comptable après impôt		1 580 140	



3- Annexe aux comptes



Comptes 2016
IMA SA

Annexe aux comptes IMA SA

1- Faits caractéristiques de l'exercice

- ✓ En tant que société holding, IMA SA détient des participations dans les sociétés du Groupe pour une valeur nette de 40,8M€. Elle assure aussi des financements pour ses filiales.
- ✓ En 2016, IMA SA a procédé à :
 - une augmentation de capital pour les filiales suivantes :
 - IMA Services pour un montant de 2M€,
 - Domissima pour un montant de 10K€.
 - une avance en compte courant pour la filiale SCI Bellune d'un montant total de 179 K€.
- ✓ IMA SA a perçu 2 052 K€ de dividendes (1 500K€ d'IMA Assurances, 300K€ d'IMA Téléassistance et 152K€ de WAFA-IMA, 100K€ d'IMA Technologie).
- ✓ Les filiales françaises du Groupe sont intégrées dans une centralisation de trésorerie dont IMA SA est le pivot.
- ✓ Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE), applicable à compter du 1 janvier 2013, a eu un impact positif de 1 815K€ sur le résultat d'IMA SA pour 2016. Il provient des filiales IMA GIE et IMH GIE qui emploient des salariés.
- ✓ Le crédit d'impôt recherche obtenu au titre de l'année 2015 et comptabilisé dans les comptes 2016 s'élève à 158K€.

2- Principes comptables et modes d'évaluation retenus

Les présents comptes ont été établis conformément :

- Aux dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce ;
- Aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France : Le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

BILAN ACTIF

2.1. Actif immobilisé

2.1.1. Immobilisations incorporelles

La société ne possède aucune immobilisation incorporelle.

2.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires).

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée réelle d'utilisation selon le mode linéaire.

2.1.3. Immobilisations financières

2.1.3.1. Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec un lien de participation

Les titres de participation sont représentés essentiellement par les actions détenues par notre société dans ses filiales.

Ils sont enregistrés au bilan à leur coût d'acquisition.

L'évaluation des titres est effectuée sur la base de l'actif net comptable et d'éléments prévisionnels. Les titres en moins-value font l'objet d'un examen en vue de déterminer le caractère durable de la dépréciation. A partir de ces principes, IMA Services, Serena et IMA UK ont été partiellement dépréciés sur les exercices précédents.

En 2016 au vu des perspectives de la filiale Serena, une provision complémentaire a été constituée pour un montant de 723 614 euros, portant ainsi la provision totale à hauteur de 830 633 euros à fin décembre 2016.

2.1.3.2. Autres titres immobilisés

Il s'agit des titres, autres que les titres de participation, que notre société a l'intention de conserver durablement. Ils sont représentatifs de parts de capital ou de placements à long terme. Leur détention n'est pas directement liée à l'activité de la société. Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

2.2. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée pour les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.3. Valeurs mobilières de placement

Ces valeurs représentent des parts d'OPCVM, des certificats de dépôt négociables et des comptes à terme. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire de ces titres est calculée sur la base du dernier cours coté au jour de l'inventaire.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'entrée.

Le montant brut total du poste « valeurs mobilières de placement » au 31 décembre 2016 est de 56 325 262 euros.

Ces placements représentent pour une partie la contrepartie de la centralisation de trésorerie (sommes prêtées par les autres sociétés du Groupe pour 30 115 K€) et, pour le solde des fonds propres d'IMA SA (26 210 K€).

Au 31 décembre 2016, la valeur du poste est la suivante :

	Valeur d'achat	Valeur d'inventaire	Plus-value latente	Dépréciations titres
Parts d'OPCVM	10 543	10 767	230	5
Certificats de dépôt, comptes à terme*	45 782	45 782		
Total	56 325	56 549	230	5

*Certificats de dépôt et comptes à terme sont présentés hors intérêts courus et non échus au 31/12/2016 (183 K€)

2.4. Comptes de régularisation actif

Les charges payées au cours de l'exercice mais non imputables à ce dernier sont portées en charges constatées d'avance.

BILAN PASSIF

2.5. Capitaux propres

Le capital social est composé de 2 060 841 actions de 15,24euros, entièrement libérées.

2.6. Provisions

Aucune provision n'a été constatée au cours de l'exercice 2016

2.7. Dettes financières

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement.

Dans le cas de notre société, les dettes financières sont essentiellement des soldes créditeurs de banques.

2.8. Hors bilan

La société a donné des engagements financiers pour un montant de 104 603K€

Ces engagements sont essentiellement des cautions sur des baux et des emprunts souscrits par ses filiales, ainsi que les passifs externes des GIE et SCI dans lesquels elle a des participations.

Elle a reçu des engagements pour 3 137K€. Ces opérations sont détaillées dans le chapitre 9.

3- Changement de méthode

3.1. Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

3.2. Changement de méthode de présentation

Pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice 2016.

4- Evénements marquants depuis la clôture de l'exercice

Aucun fait significatif n'est intervenu depuis le 31 décembre.

Les éléments présentés ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

5- Informations complémentaires sur le bilan

5.1. Actif immobilisé et créances rattachées

● Analyse des variations de certains postes d'actif immobilisé

Nature	Valeur brute début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
. Participations par mise en équilibre				
. Autres participations	42 656	2 010		44 666
. Autres titres immobilisés	102			102
. Prêts et autres immobilisations financières	5 070	3 464		8 534
Total	47 828	5 474		53 302

● Actif avec clause de réserve de propriété

Aucune acquisition d'immobilisation non réglée au 31 décembre 2016.

● Décomposition de la variation des dépréciations liées à l'actif immobilisé

Nature	Dépréciations cumulées début d'exercice	Dotations aux dépréciations de l'exercice	Reprises sur dépréciations de l'exercice	Dépréciations cumulées fin d'exercice
Immobilisations financières				
. Autres participations	3 233	724		3 957
. Autres titres immobilisés				
Créances				
. Autres créances rattachées à des participations				
Total	3 233	724		3 957

● Postes d'actif net

Nature	Valeur brute fin d'exercice	Dépréciations	Valeur nette fin d'exercice
Immobilisations financières			
. Autres participations	44 666	(*) 3 957	40 709
. Autres titres immobilisés	102		102
. Prêts et autres immobilisations financières	8 534		8 534
Créances			
. Autres créances rattachées à des participations	2 644		2 644
Total	55 946	3 957	51 989

(*) Dépréciation des titres de participation 986 K€ IMA UK / 2 140 K€ IMA Services / 831 K€ Serena

5.2. État des échéances des créances

Le total des créances nettes de dépréciation à la clôture de l'exercice s'élève à 4 988K€.

<i>Etat des créances</i>	Montant	1 an au plus	Plus d'1 an
Créances clients			
Etat, autres collectivités : Taxe sur la valeur ajoutée			
Etat impôt sur les sociétés	2 320	2 320	
Groupe et Associés	2 644	2 644	
Débiteurs divers et produits à recevoir	24	1	23
Total	4 988	4 965	23

5.3. Autres créances

● Débiteurs actifs nets de dépréciations

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Comptes courants des entreprises liées	2 644	2 234
Débiteurs divers	24	22
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance		
Total	2 668	2 256

● Etat, Sécurité Sociale et collectivités publiques

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Impôt sur les sociétés	2 321	3 051
Total	2 321	3 051

5.4. Etat des échéances des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 37 033 K€.

<i>Etat des dettes</i>	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an Moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissement de crédit				
Fournisseurs et comptes rattachés	179	179		
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes : sur immobilisations				
Groupe et associés*	36 854	36 854		
Charges à payer				
Total général	37 033	37 033		

(*) Dettes de cash pooling : 32 759 K€.

5.5. Autres dettes

● Etat, organismes Sécurité Sociale et collectivités publiques

N/A

● Créiteurs divers nets

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Comptes courants des entreprises liées	36 735	15 184
Dette d'intégration fiscale des filiales	119	1 605
Fournisseurs frais généraux	0	1 676
Charges à payer	179	104
Total	37 033	18 569

6 - Etats des placements et de la trésorerie

6.1. Centralisation de trésorerie

La centralisation de la trésorerie est une procédure qui consiste à faire remonter sur une même société, les encaissements et les décaissements affectant les comptes bancaires d'entités formant un groupe d'entreprises afin d'optimiser la gestion de la trésorerie.

Dans le Groupe IMA, c'est dans la société IMA SA que le compte centralisateur (ou compte pivot) est ouvert.

IMA SA est chargée de collecter, de distribuer ou de placer les fonds disponibles.

La centralisation de trésorerie a été mise en place à compter du 1 mars 2006 sur les sociétés françaises du Groupe.

La position des soldes bancaires du 31 décembre 2016, apportée à la centralisation de la trésorerie, s'établit ainsi :

	Solde bancaire reçu de la centralisation de trésorerie
Société Générale	30 116
Total	30 116

Cette somme est comptabilisée au bilan pour les montants suivants :

ACTIF	Autres créances	-2 644 K€
PASSIF	Autres dettes	<u>32 759 K€</u>
		30 116 K€

La position globale de la trésorerie du compte centralisateur au 31 décembre 2016 s'établit ainsi :

Société Générale	
IMA GIE	15 031
IMA Assurances	7 689
IMA Services	-2 167
IMA Voyages	247
ASSURIMA	- 298
IMA Technologies	3 396
IMA Téléassistance	4 928
SCI Bellune	-179
Inter Mutuelles Habitat GIE	776
Domissima	15
Serena	677
TOTAL	30 116

La centralisation de trésorerie repose sur des mouvements effectifs de fonds entre le compte centralisateur et les comptes participants et génère, par conséquent, une relation de prêt/emprunt intragroupe nécessitant la mise en place d'une rémunération calculée de la façon suivante :

Les avances consenties portent intérêt au taux Eonia -0,20 (avec un taux minimum de 0 %) sur les positions créditrices (emprunts) et Eonia +0,20 sur les positions débitrices (prêts).

Ces rémunérations ressortent comme suit pour l'exercice :

	Intérêts versés	Intérêts perçus
Exercice 2016	0	6

6.2. Placements

ETAT DETAILLE DES PLACEMENTS IMA SA AU 31/12/16							
CODES ISIN	NOMBRE ET DESIGNATION DES VALEURS	AFF.	LOC.	VALEUR INSCRITE AU BILAN		VALEUR NETTE AU BILAN	VALEUR DE REALISATION
				VALEUR BRUTE	CORRECTION VALEUR		
OPCVM							
FR0010303909	1475,00 INSERTION EMPLOIS EQUILIBRE	F	FRANCE	150 471		150 471	204 642
FR0000008997	112,05 OFI TRESOR ISR	F	FRANCE	491 434		491 434	491 312
FR0000011066	72,90 OFI BOND ALLOCATION I	F	FRANCE	283 561		283 561	285 027
FR0000971160	1800,00 OFI EURO ACTIONS ISR	F	FRANCE	179 892		179 892	198 144
FR0000979866	25991,94 OFI INVESTMENT GRADE CT	F	FRANCE	2 781 160		2 781 160	2 850 016
FR0010058164	5000,00 OFI RISK ABSOLU	F	FRANCE	637 400		637 400	650 250
FR0010320887	18,00 TAUX REELS EUROPEENS	F	FRANCE	192 860		192 860	192 889
FR0010596783	1750,00 OFI EURO HIGH YIELD	F	FRANCE	155 960		155 960	173 828
FR0010947184	5608,01 OFI PERFORMANCE ABSOLUE DIVERSIFIE	F	FRANCE	628 992		628 992	638 808
FR0011249408	82,00 OFI OBLIMUT COURT TERME	F	FRANCE	849 525		849 525	851 973
FR0011381227	29,28 OFI TRESORERIE PERFORMANCE ISR	F	FRANCE	2 952 283		2 952 283	2 959 512
IE00B3TH3V40	480000,00 BNY MELLON ABS RETURN EQ T HED	IE	IRLANDE	566 002	5 266	560 736	560 736
LU0185497350	1000,00 OFI MULTISELECT EUROPE ISR	L	LUXEMBOURG	98 340		98 340	126 190
LU0227127643	2600,00 AXA WF EURO CDT SH DUR I	L	LUXEMBOURG	352 001		352 001	353 236
LU0482270666	2600,00 AXA WF GLOBAL INFLATION BOND	L	LUXEMBOURG	223 002		223 002	230 802
SOUS - TOTAL OPCVM				10 642 866	5 266	10 637 610	10 767 365
BMN - COMPTE A TERME							
FR0122427794	BMN PROG. CCO 15/07/14 - 13/07/17	F	FRANCE	2 050 000		2 050 000	2 050 000
	CAT TRESORERIE LIBRE LCL 09/12/16 - 09/01/17 reconductible	F	FRANCE	3 281 164		3 281 164	3 281 164
	CAT TRESORERIE LIBRE LCL 11/12/16 - 11/01/17 reconductible	F	FRANCE	1 026 203		1 026 203	1 026 203
	CAT TRESO PLUS SG 17/12/16 - 17/01/17 reconductible	F	FRANCE	5 000 000		5 000 000	5 000 000
	CSL CE	F	FRANCE	20 000 010		20 000 010	20 000 010
	CAT RYTHMIC PROG. BP 27/04/12 - 27/04/17	F	FRANCE	3 000 000		3 000 000	3 000 000
	CAT RYTHMIC PROG. BP 16/05/12 - 16/05/17	F	FRANCE	4 000 000		4 000 000	4 000 000
	CAT CE 17/10/15 - 17/10/17	F	FRANCE	5 125 000		5 125 000	5 125 000
	CAT FIDELIS PROG. BP 28/11/16 - 18/11/19	F	FRANCE	2 300 000		2 300 000	2 300 000
SOUS - TOTAL BMN - CAT				46 782 379		46 782 379	46 782 379
TITRES DE PARTICIPATION EN FRANCE							
	3000000 IMA GIE 84,57% du capital	F	FRANCE	3 000 000		3 000 000	3 285 609
	1045097 IMA SERVICES	F	FRANCE	6 547 354	2 140 000	4 407 354	4 312 400
	20966 IMA TECHNOLOGIES	F	FRANCE	642 686		642 686	4 143 234
	115313 IMA TELEASSISTANCE	F	FRANCE	4 317 460		4 317 460	10 903 307
	3280 IMA VOYAGES	F	FRANCE	95 793		95 793	787 493
	699999 IMA ASSURANCES	F	FRANCE	6 999 990		6 999 990	29 067 619
	419999 ASSURIMA	F	FRANCE	4 199 990		4 199 990	7 942 426
	8000 IMA HABITAT 80% du capital	F	FRANCE	80 000		80 000	80 000
	2500 DOMISSIMA	F	FRANCE	25 000		25 000	25 000
	8436256 SERENA	F	FRANCE	1 500 002	830 633	669 369	669 369
	1 TELEMEDICINE TECHNOLOGIES	F	FRANCE	20		20	20
	PRÊT SCI BELLUNE	F	FRANCE	8 534 000		8 534 000	8 534 000
	10099 SCI BELLUNE	F	FRANCE	2 019 800		2 019 800	9 079 001
	80 SCI IMIS	F	FRANCE	121 959		121 959	235 736
	2 SCI DU GEMA	F	FRANCE	29 786		29 786	101 891
TITRES DE PARTICIPATION A L'ETRANGER							
	25000 IMA BENELUX 50% du capital	B	BELGIQUE	250 000		250 000	1 318 266
	38235 IMA IBERICA SA.	E	ESPAGNE	4 201 843		4 201 843	9 618 884
	21795 IMA ITALIA SPA.	I	ITALIE	2 319 608		2 319 608	15 398 539
	81260 IMA UK	GB	ANGLETERRE	2 022 059	985 540	1 036 519	964 728
	3600 IMA DEUTSCHLAND GMBH.	D	ALLEMAGNE	650 660		650 660	1 734 171
	4500 IMA SERVIZI SPA. 4,5% du capital	I	ITALIE	702		702	74 625
	15049 PRESTIMA	E	ESPAGNE	4 001 256		4 001 256	3 704 217
	174998 WAFIA IMA ASSISTANCE 35% du capital	M	MAROC	1 640 812		1 640 812	2 478 278
SOUS - TOTAL TITRES DE PARTICIPATION				63 280 781	3 965 173	48 244 607	114 488 812
AUTRES TITRES IMMOBILISES							
	2 TITRES D'ARVA	F	FRANCE	1 524		1 524	1 566
	6040 TITRES S.A.C.R.A	F	FRANCE	92 079		92 079	92 110
	800 TITRES SEMTAN	F	FRANCE	8 000		8 000	8 000
SOUS - TOTAL AUTRES TITRES				101 604	0	101 604	101 676
ENSEMBLE DES VALEURS				109 627 647	3 961 439	105 666 206	171 110 231

6.3. Entreprises liées ou avec lesquelles il existe un lien de participation

● **Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2016**

Toutes les filiales clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Les données d'IMA UK et WAFA IMA Assistance sont converties au taux de clôture.

Sociétés	Capital	Autres capitaux propres	% du capital détenu	Valeur brute	Valeur nette	Prêts avances consentis par IMA SA	Cautions avals donnés par IMA SA	CA HT ou primes brutes acquises de l'exercice	Résultat net comptable de l'exercice	Dividendes encaissés par IMA SA en 2016
A1- Filiales détenues à plus de 50 %										
A1-1 Sociétés d'assurance										
IMA Assurances (SA)	7 000	21 977	99,99	7 000	7 000	-	-	54 023	6 527	1 500
ASSURIMA (SA)	4 200	4 588	99,99	4 200	4 200	-	-	9 955	847	
A- Filiales et participations										
IMA Italia (SPA)	2 507	12 895	99,98	2 320	2 320	-	-	*21 261	*1 567	
IMA Iberica (SA)	5 430	4 192	99,99	4 202	4 202	-	-	8 252	239	
<i>*Données non définitives</i>										
A1-2 Sociétés d'assistance										
Prestima (SRL)	2 623	1 082	99,99	4 001	4 001	-	-	8 699	474	
IMA Deutschland (GMBH)	652	1 082	100,00	651	651	-	-	3 682	-249	
IMA UK Assistance (Ltd)	949	30	100,00	2 022	1 036		-	4 084	6	
A1-3 GIE										
IMA GIE	3 547	338	84,57	3 000	3 000	-	-	441 114	0	
IMH GIE	100	0	80,00	80	80	-	-	27 514	0	
A1-4 Sociétés de services										
IMA Voyages (SASU)	50	737	100,00	96	96	-	-	761	105	
IMA Technologies (SASU)	500	3 643	100,00	643	643	-	-	21 409	575	100
IM Téléassistance (SASU)	1 300	9 738	100,00	4 317	4 317	-	-	31 782	1 656	300
IMA Services (SASU)	3 553	759	100,00	6 547	4 407	-	-	30 521	292	
Serena (SA)	500	169	100,00	1 500	669			6 086	-376	
Domissima (SARL)	25	-8	100,00	25	25			0	0	
A1-5 SCI										
SCI Bellune	2 020	4 228	99,99	2 020	2 020	8 534	-	4 600	816	

Sociétés	Capital	Autres capitaux propres	% du capital détenu	Valeur brute	Valeur nette	Prêts avances consentis par IMA SA	Cautions avals donnés par IMA SA	CA HT ou primes brutes acquises de l'exercice	Résultat net comptable de l'exercice	Dividendes encaissés par IMA SA en 2014
----------	---------	-------------------------	---------------------	--------------	--------------	------------------------------------	----------------------------------	---	--------------------------------------	---

A2- Participations détenues entre 10 % et 50 %

A2-1 Société d'assurance

WAFA IMA Assistance	4 572	2 509	35,00	1 641	1 641		-	17 855	1 898	152
---------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--	---	--------	-------	-----

A2-2 Sociétés d'assistance

IMA Benelux	500	2 137	50,00	250	250	-	-	7 105	182	
-------------	-----	-------	-------	-----	-----	---	---	-------	-----	--

A3- Autres participations

A3-1 Participations françaises non comprises en A2

SCI IMIS	700	278	14,29	122	122	-	-	39	NC	
SCI du GEMA	2	NC	2	30	30	22	-	NC	NC	

A3-2 Participations étrangères non comprises en A2

IMA Servizi (SPA)	100	1 558	4,50	1	1	-	-	*28 575	0	
-------------------	-----	-------	------	---	---	---	---	---------	---	--

*Données non définitives

B- Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations

	Filiales		Participations	
	Françaises	Etrangères	Françaises	Etrangères
Valeur comptable des titres détenus (dont autres titres SACRA/DARVA/SEMTAN)				
Brute	29 428	13 196	252	1 892
Nette	26 459	12 210	252	1 892
Montant des prêts et avances accordés (valeurs brutes)	8 534	-	22	

6.4. Placements et opérations se rapportant à des entreprises liées et à des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation

Société	Montant brut des parts détenues	Montant brut des créances	Montant brut des dettes
IMA Assurances	7 000	714(2)	7 689 (4)
Assurima	4 200	63(2) 298(4)	-
IMA Benelux	250		
IMA Deutschland (GMBH)	651		
IMA GIE	3 000		15 031 (4)
IMA Iberica (SA)	4 202		
IMA Italia (SPA)	2 320		
IMA Services	6 547	2 167 (4)	2(2)
IMA Servizi (SPA)	1		
IMA Technologies	643		3 396 (4) 602 (2)
IMA UK Assistance (LTD)	2 022		
IMA Voyages	96		247 (4) 12 (2)
IMIS	122		
Inter Mutuelles Téléassistance	4 317		4 928 (4)
		31(2)	
Inter Mutuelles Habitat	80		4 005 (1) 776 (4)
Prestima (SRL)	4 001		
SCI Bellune	2 020	8 534 (5) 179 (4)	
WAFA IMA Assistance	1 641		
Domissima	25		15 (4) 1 (2)
Serena	1 500		310 (2) 677 (4)
Autres titres (dont titres du Gema)	131	26 (1)	
TOTAL	44 769	12 012	37 691
Dépréciations	-3 956	0	0
Montants nets	40 813	12 012	37 691
Dont au titre d'opérations d'assurance	19 363	1 075	7 689
Dont au titre d'autres opérations	21 450	10 937	30 002
(1) compte courant		26	4 005
(2) intégration fiscale		808	927
(3) créances clients / dettes fournisseurs		0	0
(4) centralisation trésorerie		2 644	32 759
(5) prêts / autres dettes		8 534	

7- Informations complémentaires sur les autres postes du passif

7.1. Composition de l'actionnariat

Le capital social à la clôture de l'exercice est constitué de 2 060 841 actions simples d'une valeur nominale de 15,24 euros.

Chaque action confère un et un seul droit de vote à son détenteur.

Aucune obligation convertible n'a été émise par IMA SA.

7.2. Mouvements des fonds propres et réserves

Nature	31.12.15	Affectation du résultat N-1	Mouvements N résultat N	31.12.16
Capital	31 407			31 407
Primes liées au capital	21 486			21 486
Réserve légale	2 553	172		2 725
Réserve statutaire ⁽¹⁾	10			10
Autre réserve	7			7
Report à nouveau	21 667	3 271		24 938
Résultat de l'exercice	3 443	-3 443	1 580	1 580
Total	80 573	0	1 580	82 153

⁽¹⁾ Réserve statutaire créée dans le cadre de statuts antérieurs

7.3. Réévaluation au cours de l'exercice

Aucun élément du bilan n'a fait l'objet d'une réévaluation au cours de l'exercice.

7.4. Provisions pour risques et charges

La société ne dispose pas de provisions pour risques et charges au 31 décembre 2016.

8- Autres informations sur les postes du bilan

● *Détail des charges à payer*

CHARGES A PAYER	31.12.16	31.12.15
DETTES FOURNISSEURS COMPTES RATTACHES		
Factures à recevoir	179	104
TOTAL DES CHARGES A PAYER	179	104

● *Détail des charges constatées d'avance*

N/A

● *Détail des produits à recevoir*

PRODUITS A RECEVOIR	31.12.16	31.12.15
DISPONIBILITES		
Intérêts courus à recevoir	185	204
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	185	204

9- Engagements hors bilan

Engagements hors bilan				
Libellé	31/12/2016	dont engagement à l'égard des		TOTAL 31/12/2015
		Dirigeants	Entreprises Participations liées	
Engagements reçus (1)	3 137		160	2 977
Engagements donnés	104 603		104 603	0
Avals, cautions et garanties de crédit donnés (2)	6 159		6 159	11 052
Titres et actifs acquis avec engagement de revente	0		0	0
Autres engagements sur titres, actifs ou revenus (3)	714	0	714	5 624
Autres engagements donnés (4)	97 731		97 731	90 652
(1) Engagements reçus	3 137		160	2 977
- PRESTIMA: abandon de créance en mai 2006 avec clause de retour à meilleure fortune	160		160	160
- Garantie de ventes d'actions	2 977			2 977
(2) Avals, cautions et garanties de crédit donnés	6 159		6 159	11 052
- caution d'IMA SA en faveur d'AMEX pour l'utilisation de la carte IMA	50		50	50
- caution d'IMA SA en faveur de la SOCIETE GENERALE pour l'utilisation de la carte bleue VISA IMA VOYAGES	120		120	120
- caution solidaire d'IMA SA à l'égard du bailleur SCI Marie-Galante dont le siège social est situé 2 rue Fernand Pelloutier à Nantes (44300) avec la société Inter Mutuelles Téléassistance à l'exécution de l'ensemble des clauses du sous bail pour la location de bureaux sis 10 rue Henri Picherit à Nantes (début de location 01/05/2008)	232		232	927
- caution solidaire d'IMA SA à l'égard du bailleur SARL Bâti France Finances dont le siège social est situé 60 rue Félix Thomas à Nantes (44000), avec la société Inter Mutuelles Assistance Technologies à l'exécution de l'ensemble des clauses du bail pour la location de bureaux sis Zac Armor à Saint Herblain (début de location 1/01/2008)	4 626		4 626	8 409
- caution solidaire en faveur du prêteur avec la société SCI Bellune pour le remboursement d'un emprunt de 8 200 000 euros contracté en mars 2006 pour la construction d'un nouveau bâtiment au 30 rue de Bellune à NIORT (79000)	809		809	951
- caution solidaire en faveur du prêteur avec la société Inter Mutuelles Assistance Technologies pour le remboursement d'un emprunt de 2 500 000 € contracté le 18 octobre 2007 auprès de la Caisse d'Epargne pour une durée de 10 ans	323		323	595
(3) Autres engagements sur titres, actifs ou revenus	714	0	714	0
- Garantie de rachats d'actions	714		714	5 624
(4) Autres engagements donnés	97 731		97 731	90 652
Engagements liés à la responsabilité d'associé ou de membres de certaines entités				
Passifs externes	97 731		97 731	90 652
- SCI Bellune : quote-part du passif externe de la filiale à la clôture de	24 302		24 302	29 101
- IMA GIE : passif externe de la filiale à la clôture de l'exercice	65 823		65 823	53 815
- IMH GIE : passif externe de la filiale à la clôture de l'exercice	7 606		7 606	7 736
Engagements hors bilan				
- IMA UK : lettre de soutien pour les 12 prochains mois non valorisée.				

A l'occasion de diverses opérations sur des participations stratégiques (IMA Benelux, WA), IMA SA a été conduite à prendre et à recevoir des garanties de ventes ou de rachats sur titres à dire d'expert.

A l'occasion de deux contrats de prêt souscrits par la Sci Bellune auprès de la Société Générale pour la construction d'un nouveau bâtiment, IMA sa a pris l'engagement de conserver les parts qu'elle détient dans la Sci Bellune et dans IMA Gie jusqu'au remboursement complet des emprunts.

10- Informations sur le compte de résultat

10.1. Commissions

La société n'a perçu aucune commission sur l'exercice 2016.

10.2. Ventilation du chiffre d'affaires

La société ayant uniquement une activité de gestion de participations et de trésorerie, elle n'a donc comptabilisé aucun chiffre d'affaires en 2016.

10.3. Entrées et sortie du portefeuille

Voir paragraphe précédent.

10.4. Production immobilisée

La société n'a réalisé aucune production immobilisée en 2016.

10.5. Ventilation des produits et des charges de placement

● Ventilation des produits et des charges de placement de l'exercice

Nature des revenus	Entreprises liées	Autres revenus	Total
Revenus des participations			
dont dividendes reçus des filiales (IMA Assurances : 1 500K€, IMT : 300 K€, WAFA : 152 K€, IMA Technologie : 100 K€)	2 052		2 052
dont autres revenus des titres de participations			
dont intérêts sur comptes courants des filiales			
dont intérêts cash pooling	0		0
Revenus des placements immobiliers			
Revenus des autres placements		904	904
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,...)			
Reprise sur dépréciation des éléments financiers			
TOTAL	2 052	904	2 956
Frais financiers (commission, honoraires, intérêts et agios,...)			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de participation	724		724
Pertes sur créances			
Total des autres charges de placements (moins values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes,...)		28	28
TOTAL	724	28	752

10.6. Ventilation des charges de personnel

IMA SA n'a aucun salarié depuis le transfert de l'ensemble de son personnel à IMA GIE au 1^{er} janvier 2001.

10.7. Proportion dans laquelle le résultat de l'exercice a été affecté par des dérogations aux principes généraux d'évaluation

Aucune dérogation aux principes généraux d'évaluation en application de la réglementation fiscale n'a été pratiquée au cours de l'exercice.

10.8. Impôt sur les sociétés

● Ventilation de l'impôt sur les sociétés

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Opérations ordinaires	-968 234	-2 548 361	1 580 127
Opérations exceptionnelles	20	7	13
Total	-968 214	- 2 548 354	1 580 140

● Situation fiscale différée ou latente

	Déductions - réintégrations fiscales			Impôt
	Début d'exercice	Variation	Fin d'exercice	
1. Décalage certains ou éventuels				
- Provisions pour dépréciations non déductibles temporairement	3 279	683	3 962	1 321
- Charges non déductibles temporairement	2	-2	0	0
- Plus-values latentes imposées	375	-145	230	77
- Moins-values latentes déduites				
- Ecart de conversion passif				
- Ecart de conversion actif				
- Plus values en instance d'imposition				
- Moins values en instance d'imposition				
Total	3 656	536	4192	1398
2. Eléments à imputer				
- Amortissements différés				
- Moins values à long terme			0	
3. Eléments de taxation éventuelle				

● Intégration fiscale

L'application de la convention d'intégration fiscale emporte pour l'exercice 2016, les conséquences suivantes :

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE), applicable à compter du 1 janvier 2013, a permis une diminution globale de l'impôt du Groupe IMA de 2 696K€ pour 2016.

	Résultat avant IS et CICE	Impôt (-) ou subvention IS (+)	CICE	Résultat net
IMA SA *	-968	733	1 815	1 580
IMA Technologies	-13	45	543	575
IMA Voyages	139	-46	12	105
IMA Télésassistance	1 939	-573	290	1 656
IMA Services	325	-33		292
Assurima	1 234	-387		847
IMA Assurances	9 084	-2557		6 527
Domissima	-1	0		-1
SERENA	-685	274	36	-376
Groupe fiscal	11 054	-2 543	2 696	11 206

* Dont 105 K€ de régularisation sur l'impôt 2015 comptabilisé en 2016 (crédit impôt recherche, crédit d'impôt apprentissage et mécénat, IS GIE).

Le CICE est comptabilisé au crédit des comptes de charges de personnel pour les sociétés qui emploient des salariés (IMA Technologies, IMA Voyages, IMA Télésassistance et Serena).

Dans les comptes d'IMA SA, du fait de la transparence fiscale des GIE (IMA GIE et IMH GIE), cela se traduit, en 2016, par un produit d'impôt sur le trésor de 1 815K€ qui vient diminuer l'impôt société versé.

Cette économie est utilisée par IMA SA dans l'intérêt du Groupe et cela se traduit, notamment, par des créations d'emplois, des investissements destinés à améliorer la compétitivité.

La répartition de l'impôt au sein du Groupe est la suivante :

- Chaque société filiale verse à IMA SA, la société mère, au titre de sa contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat ou sa plus value à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement.
- En cas de déficit ou de moins value nette à long terme, chaque société filiale recevra à titre définitif de la société mère, une subvention égale à l'économie d'impôt sur les sociétés procurée à cette dernière par la prise en compte de ce déficit ou de cette moins value nette.

L'incidence de l'intégration fiscale pour IMA SA est la suivante :

Charge d'impôt 2016 : -2 454K€
(Sans intégration fiscale)

Impôt comptabilisé 2016 : -2 548K€
(Avec intégration fiscale)
(Hors régularisations au titre des exercices antérieurs)

La différence provient des retraitements liés à l'intégration fiscale (quote-part de dividendes déductibles et supplément de contribution sociale sur impôt).

10.9. Ventilation des produits et charges exceptionnels

● *Produits exceptionnels*

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Profits sur exercices antérieurs		
Produits cession immobilisations financières		0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		0
TOTAL	0	0

● *Charges exceptionnelles*

LIBELLES	31.12.16	31.12.15
Valeurs nettes des immobilisations financières cédées		
Dotations aux provisions exceptionnelles		
TOTAL	0	0

11- Autres informations

11.1. Identité de la société consolidante

Les comptes du Groupe IMA sont consolidés par mise en équivalence dans les groupes :

- MACIF
- MAIF
- MATMUT

IMA SA et ses filiales forment un sous groupe de consolidation qui comprend les sociétés suivantes :

- Inter Mutuelles Assistance SA
- IMA Assurances
- ASSURIMA
- IMA GIE
- IMA Services
- IMA Voyages
- IMA Iberica
- IMA Italia
- IMA Deutschland
- IMA Servizi
- Prestima
- IMA Benelux
- IMA Technologies
- Inter Mutuelles Téléassistance
- SCI Bellune
- IMA UK Assistance Limited
- Inter Mutuelles Habitat GIE
- WAFA IMA Assistance
- Serena

IMA SA consolide :

- En intégration globale les filiales dans lesquelles elle détient une part majoritaire soit toutes sauf WAFA IMA Assistance et IMA Benelux.
- En intégration proportionnelle, les filiales dans lesquelles sa participation est égale à 50 %, seule IMA Benelux est concernée.
- En mise en équivalence, les filiales dans lesquelles sa participation est inférieure à 50 %, c'est le cas de WAFA IMA Assistance.

11.2. Personnel et dirigeants

Conformément à l'article 24-18 du décret du 29 novembre 1983, notre société ne fournit pas cette information car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

11.3. Effectifs

IMA SA n'a aucun salarié depuis le transfert de l'ensemble de son personnel à IMA GIE au 1^{er} janvier 2001.

11.4. Informations diverses

Dénomination sociale	Inter Mutuelles Assurances S. A.
Forme	Société Anonyme à Directoire
Siège social	118 avenue de Paris – 79000 NIORT
Capital social	31 407 216 euros
Identifiant	RCS NIORT N°320 281 025



4- Résultats de la société

au cours des 5 derniers exercices



Comptes **2016**
IMA SA

◆ **RESULTATS DE LA SOCIETE**
AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

	IMA SA				
<i>Exercices</i> 2011/2015	2012	2013	2014	2015	2016
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	30 764 241	31 407 216	31 407 216	31 407 216	31 407 216
Nombre d'actions ordinaires existantes	2 018 651	2 060 841	2 060 841	2 060 841	2 060 841
Nombre d'obligations convertibles en actions					
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE					
Chiffre d'affaires hors taxes	0	0	0	0	0
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	856 550	1 093 947	305 169	494 789	-285 261
Impôts sur les bénéfices	4 923	-1 395 308	-1 926 755	-2 220 477	-2 548 354
Participation des salariés au titre de l'exercice.	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	9 702	2 304 843	2 261 430	3 442 683	1 580 140
Résultat distribué					
RESULTATS PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-0,76	1,21	1,08	1,32	1,10
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0,00	1,12	1,10	1,67	0,77
Dividende attribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif à la fin de l'exercice	0	0	0	0	0
Montant de la masse salariale de l'exercice	0	0	0	0	0
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (s.s, oeuvres soc., etc...)	0	0 0	0	0	0



5- Répartition du capital

au 31 décembre 2016



Comptes **2016**
IMA SA

◆ REPARTITION DU CAPITAL AU 31/12/2016

			IMA SA
Actionnaires	Nombre d'actions	Capitaux détenus en €uros	% Intérêt
M A C I F	582 572	8 878 397	28,269%
MACIFILIA	1	15	0,000%
M A I F	549 073	8 367 873	26,643%
F I L I A - M A I F	33 500	510 540	1,626%
M A T M U T	539 970	8 229 143	26,201%
M A T M U T Mutualité - SMAC	41 000	624 840	1,989%
M A T M U T Protection juridique	1 600	24 384	0,078%
Inter Mutuelles Entreprises	1	15	0,000%
A G P M Assurances	7 760	118 262	0,377%
A G P M - Vie	5 172	78 821	0,251%
AMF Assurances	1	15	0,000%
AMF	1	15	0,000%
BPCE Assurances	48 083	732 785	2,333%
M A P A	16 519	251 750	0,802%
S M A C L	8 503	129 586	0,413%
M A E	8 951	136 413	0,434%
Mutuelles MAE	1	15	0,000%
A M D M	9 931	151 348	0,482%
ALTIMA Assurances	1	15	0,000%
P&V Assurances	81 470	1 241 603	3,953%
WAFA Assurances	45 261	689 778	2,196%
UNIPOL Assicurazioni	81 470	1 241 603	3,953%
TOTAL	2 060 841	31 407 216	100,00%



Inter Mutuelles Assistance SA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

GROUPE Y AUDIT

MAZARS

GROUPE Y AUDIT

SIEGE SOCIAL : 53 RUE DES MARAIS - CS 18421 - 79 024 NIORT CEDEX

TEL : +33 (0) 5 49 32 49 01 - FAX : +33 (0) 5 49 32 49 17

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 37 000 EUROS - RCS NIORT B 377 530 563

MAZARS

SIEGE SOCIAL : 61 RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE B 784 824 153

Inter Mutuelles Assistance SA

Société anonyme au capital de 31 407 216 €
Siège social : 118 avenue de Paris - 79000 Niort
RCS : Niort 320 281 025

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

GROUPE Y AUDIT

MAZARS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Inter Mutuelles Assistance SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels 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.

II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Les titres de participation et créances rattachées font l'objet d'une évaluation annuelle selon une méthodologie décrite dans les notes « *Immobilisations financières* » et « *Créances* » de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages l'application de ces méthodes. Nous nous sommes assurés de la correcte application des règles de dépréciation au regard de ces évaluations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

**INTER MUTUELLES
ASSISTANCE SA**

Comptes annuels

*Exercice clos le
31 décembre 2016*

III - Vérifications et informations spécifiques

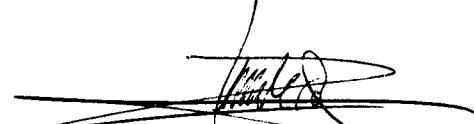
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Niort et à Paris La Défense, le 19 avril 2017

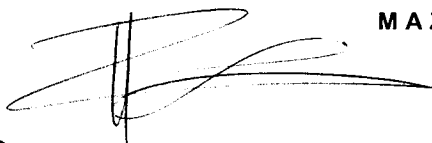
Les Commissaires aux Comptes

GROUPE Y AUDIT



Christophe MALECOT

MAZARS



Pascal PARANT



Nicolas DÜSSON



3.1 Bilan

Bilan actif

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	300		300	300
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	53 302 385	3 956 173	49 346 212	44 463 629
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				131 390
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Actif immobilisé	53 302 685	3 956 173	49 346 512	44 595 319
Stocks et en-cours				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés/commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 988 491		4 988 491	5 306 448
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	56 325 262	5 266	56 319 996	37 043 619
Disponibilités	8 531 226		8 531 226	12 197 675
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance				
Actif circulant	69 844 979	5 266	69 839 713	54 547 742
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	123 147 664	3 961 439	119 186 225	99 143 061



Bilan passif

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé)	31 407 217	31 407 217
Primes d'émission, de fusion, d'apport	21 485 819	21 485 819
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence)		
Réserve légale	2 725 524	2 553 390
Reserves statutaires ou contractuelles	9 833	9 833
Reserves réglementées (dont res. Prov. fluctuation cours)	7 353	7 353
Autres réserves (dont achat d'œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	24 937 921	21 667 373
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 580 139	3 442 683
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Capitaux propres	82 153 806	80 573 667
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques et charges		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 780 102
Dettes fiscales et sociales	178 568	
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	36 853 848	16 789 292
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
Dettes	37 032 419	18 569 394
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	119 186 225	99 143 061
Résultat de l'exercice en centimes	1 580 139,99	
Total du bilan en centimes	119 186 225,98	



3.2

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffres d'affaires nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits			27 064	35 790
Produits d'exploitation			27 064	35 790
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats matières premières, autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variations de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 142 553	1 972 737
Impôts, taxes et versements assimilés			268	668
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			30 000	30 005
Charges d'exploitation			3 172 821	2 003 410
Résultat d'exploitation			(3 145 757)	(1 967 620)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations			2 052 099	1 834 630
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			612 494	621 002
Reprises sur provisions et transferts de charges				720 075
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			223 972	44 457
Produits financiers			2 888 566	3 220 163
Dotations financières aux amortissements et provisions			682 953	(7 342)
Intérêts et charges assimilés			14 345	22 630
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières de placement			13 745	15 048
Charges financières			711 043	30 337
Résultat financier			2 177 523	3 189 827
Résultat courant avant impôts			(968 234)	1 252 205



Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	21	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Produits exceptionnels		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Charges exceptionnels	20	
Résultat exceptionnel		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(2 548 354)	(2 220 477)
Total des produits	2 915 652	3 255 953
Total des charges	(1 335 512)	(186 730)
Bénéfice ou perte	1 580 139	3 442 683

3.3

Annexe aux comptes

Faits caractéristiques de l'exercice

En tant que société holding, IMA SA détient des participations dans les sociétés du Groupe pour une valeur nette de 40,8M€. Elle assure aussi des financements pour ses filiales.

En 2016, IMA SA a procédé à

- une augmentation de capital pour les filiales suivantes :
 - IMA Services pour un montant total de 2M€,
 - Domissima pour un montant total de 10K€,
- une avance en compte courant pour la filiale SCI Bellune d'un montant total de 179K€.

IMA SA a perçu 2 052 K€ de dividendes (1 500K€ d'IMA Assurances, 300K€ d'IMA Téléassistance et 152K€ de Wafa-IMA, 100K€ d'IMA Technologies).

Les filiales françaises du Groupe sont intégrées dans une centralisation de trésorerie dont IMA SA est le pivot.

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE), applicable à compter du 1er janvier 2013, a eu un impact positif de 1 815K€ sur le résultat d'IMA SA pour 2016. Il provient des filiales IMA GIE et IMH GIE qui emploient des salariés.

Le crédit d'impôt recherche obtenu au titre de l'année 2015 et comptabilisé dans les comptes 2016 s'élève à 158K€.

Principes comptables et modes d'évaluation retenus

Les présents comptes ont été établis conformément :

- Aux dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce ;
- Aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France : Le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, a été homologué par arrêté du 26 décembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Bilan actif

Actif immobilisé

Immobilisations incorporelles

La société ne possède aucune immobilisation incorporelle.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat majoré des frais accessoires). Les amortissements sont calculés en fonction de la durée réelle d'utilisation selon le mode linéaire.

Immobilisations financières

Placements dans des entreprises liées et dans des entreprises avec un lien de participation

Les titres de participation sont représentés essentiellement par les actions détenues par notre société dans ses filiales. Ils sont enregistrés au bilan à leur coût d'acquisition. L'évaluation des titres est effectuée sur la base de l'actif net comptable et d'éléments prévisionnels. Les titres en moins-value font l'objet d'un examen en vue de déterminer le caractère durable de la dépréciation. A partir de ces principes, IMA Services, Sérénia et IMA UK ont été partiellement dépréciés sur les exercices précédents.

En 2016 au vu des perspectives de la filiale Serénia, une provision complémentaire a été constituée pour un montant de 724K€.

Autres titres immobilisés

Il s'agit des titres, autres que les titres de participation, que notre société a l'intention de conserver durablement. Ils sont représentatifs de parts de capital ou de placements à long terme.

Leur détention n'est pas directement liée à l'activité de la société. Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée pour les créances lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Valeurs mobilières de placement

Ces valeurs représentent des parts d'OPCVM, des certificats de dépôt négociables et des comptes à terme. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire de ces titres est calculée sur la base du dernier jour coté au jour de l'inventaire.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'entrée.

Le montant brut total du poste "valeurs mobilières de placement" au 31 décembre 2016 est de 56 325 262 euros.

Ces placements représentent pour une partie la contrepartie de la centralisation de trésorerie (sommes prêtées par les autres sociétés du Groupe pour 30 115K€) et, pour le solde des fonds propres d'IMA SA (26 210K€).

Au 31 décembre 2016, la valeur du poste est la suivante :

	Valeur d'achat	Valeur d'inventaire	Plus-value latente	Dépréciations titres
Parts d'OPCVM	10 543	10 767	230	5
Certificats de dépôt, comptes à terme*	45 782	45 782		
TOTAL	56 325	56 549	230	5

*Certificat de dépôt et compte à terme dont présente: hors intérêts courus et non échus au 31/12/2016 (183 136)

■ Comptes de régularisation actif

Les charges payées au cours de l'exercice mais non imputables à ce dernier sont portées en charges constatées d'avance.

Bilan passif

■ Capitaux propres

Le capital social est composé de 2 060 811 actions de 15,24 euros, entièrement libérées.

■ Provisions

Aucune provision n'a été constatée au cours de l'exercice 2016.

■ Dettes financières

Les dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale de remboursement.

Dans le cas de notre société, les dettes financières sont essentiellement des soldes créditeurs de banques.

■ Hors bilan

La société a donné des engagements financiers pour un montant de 104 603K€..

Ces engagements sont essentiellement des cautions sur des baux et des emprunts souscrits par ses filiales, ainsi que les passifs externes des GIE et SCI dans lesquels elle a des participations.

Elle a reçu des engagements pour 3 137K€. Ces opérations sont détaillées dans le chapitre "Engagements hors bilan".

■ Changement de méthode

■ Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

■ Changement de méthode de présentation

Pas de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice 2016.

■ Evénements marquants depuis la clôture de l'exercice

Aucun fait significatif n'est intervenu entre le 31 décembre et la date de rédaction du présent document.

■ Informations complémentaires sur le bilan

■ Actif immobilisé et créances rattachées

Analyse des variations de certains postes d'actif immobilisé

Nature	Valeur brute début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur brute fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
· Participations par mise en équilibre				
· Autres participations	42 656	2 010		44 666
· Autres titres immobilisés	102			102
· Prêts et autres immobilisations financières	5 070	3 464		8 534
TOTAL	47 828	5 474		53 302

Actif avec clause de réserve de propriété

Aucune acquisition d'immobilisation non réglée au 31 décembre 2016.

Décomposition de la variation des dépréciations liées à l'actif immobilisé

Nature	Dépréciations cumulées début d'exercice	Dotations aux dépréciations de l'exercice	Reprises sur dépréciations de l'exercice	Dépréciations cumulées fin d'exercice
Immobilisations financières				
. Autres participations	3 233	724		3 957
. Autres titres immobilisés				
Créances				
. Autres créances rattachées à des participations				
Total	3 233	724		3 957

Postes d'actif net

Nature	Valeur brute fin d'exercice	Dépréciations	Valeur nette fin d'exercice
Immobilisations financières			
. Autres participations	44 666	3 957	40 709
. Autres titres immobilisés	102		102
. Prêts et autres immobilisations financières	8 534		8 534
Créances			
. Autres créances rattachées à des participations	2 644		2 644
Total	55 946	3 957	51 989

(*) Dépréciation des titres de participation 986 K€, IMA UK / 2 140 K€ IMA Services / 831 K€ Sérena

État des échéances des créances

Le total des créances nettes de dépréciation à la clôture de l'exercice s'élève à 4 988 K€.

Etat des créances	Montant	1 an au plus	Plus d'1 an
Créances clients			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat impôt sur les sociétés	2 320	2 320	
Groupe et Associés	2 644	2 644	
Débiteurs divers et produits à recevoir	24	1	23
Total	4 988	4 965	23

Autres créances

Débiteurs actifs nets de dépréciations

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Comptes courants des entreprises liées	2 644	2 234
Débiteurs divers	24	22
Produits à recevoir		
Charges constatées d'avance		
Total	2 668	2 256



Etat Sécurité Sociale et collectivités publiques

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Impôt sur les sociétés	2 321	3 051
Total	2 321	3 051

• **Etat des échéances des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 37 033 K€.

Etat des dettes	Montant brut	1 an au plus	Plus d'1 an Moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissement de crédit				
Fournisseurs et comptes rattachés	179	179		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes : sur immobilisations				
Groupe et associés*	36 854	36 854		
Charges à payer				
Total	37 033	37 033		

* Dettes de cash pooling : 32 750 K€

• **Autres dettes**

Etat organismes Sécurité Sociale et collectivités publiques

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Impôt sur les sociétés		
Charges à payer		
Taxes collectées		
Total	0	0

Créditeurs divers nets

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Comptes courants des entreprises liées	36 735	15 184
Dettes d'intégration fiscale des filiales	119	1 605
Fournisseurs frais généraux	0	1 676
Charges à payer	179	104
Total	37 033	18 569

■ Etats des placements et de la trésorerie

■ Centralisation de trésorerie

La centralisation de la trésorerie est une procédure qui consiste à faire remonter sur une même société, les encaissements et les décaissements affectant les comptes bancaires d'entités formant un groupe d'entreprises afin d'optimiser la gestion de la trésorerie.

Dans le Groupe IMA, c'est dans la société IMA SA que le compte centralisateur (ou compte pivot) est ouvert. IMA SA est chargée de collecter, de distribuer ou de placer les fonds disponibles.

La centralisation de trésorerie a été mise en place à compter du 1 mars 2006 sur les sociétés françaises du Groupe.

La position des soldes bancaires du 31 décembre 2016, apportée à la centralisation de la trésorerie, s'établit ainsi :

	Solde bancaire reçu de la centralisation de trésorerie
Société Générale	30 116
Total	30 116

Cette somme est comptabilisée au bilan pour les montants suivants :

ACTIF	Autres créances	-2 644 K€
PASSIF	Autres dettes	32 759 K€
		<u>30 116 K€</u>

La position globale de la trésorerie du compte centralisateur au 31 décembre 2016 s'établit ainsi :

	Société Générale
IMA GIE	15 031
IMA Assurances	7 689
IMA Services	-2 167
IMA Voyages	247
ASSURIMA	-298
IMA Technologies	3 396
IMA Téléassistance	4 928
SCI Bellune	-179
Inter Mutuelles Habitat GIE	776
Domissima	15
Sérena	677
Total	30 116

La centralisation de trésorerie repose sur des mouvements effectifs de fonds entre le compte centralisateur et les comptes participants et génère, par conséquent, une relation de prêt/emprunt intragroupe nécessitant la mise en place d'une rémunération calculée de la façon suivante :

Les avances consenties portent intérêt au taux Eonia -0,20 (avec un taux minimum de 0 %) sur les positions créditrices (emprunts) et Eonia +0,20 sur les positions débitrices (prêts).

Ces rémunérations ressortent comme suit pour l'exercice :

	Intérêts versés	Intérêts perçus
Exercice 2016	0	6



Placements

Erat détaillé des placements IMA SA au 31/12/16

Codes ISIN	Nombre et désignation des valeurs	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette au bilan	Valeur de réalisation
			Valeur brute	Correction valeur		
Valeurs immobilières de placement						
OPCVM						
FR0010303909	1475 - INSERTION EMPLOIS EQUILIBRE	FRANCE	150 471		150 471	204 642
FR0011381227	29,28 - OFI TRÉSORERIE PERFORMANCE ISR	FRANCE	2 952 283		2 952 283	2 959 512
FR0000011066	72,9 - OFI BOND ALLOCATION I	FRANCE	283 561		283 561	285 027
FR0000008997	112,05 - OFI TRÉSOR ISR	FRANCE	491 434		491 434	491 312
FR0000271160	1800 - OFI EURO ACTIONS ISR	FRANCE	179 892		179 892	198 144
FR0000279866	25991,94 - OFI INVESTIMENT GRADE C/T	FRANCE	2 781 160		2 781 160	2 850 016
FR0010058164	5000 - OFI RISK ABSOLU	FRANCE	637 400		637 400	650 250
FR0010596783	1750 - OFI EURO HIGH YIELD	FRANCE	155 960		155 960	173 828
FR0010947184	5608,01 - OFI PERFORMANCE ABSOLUE DIVERGIE	FRANCE	628 992		628 992	638 808
FR0011249403	82 - OFI OBLIGAT COURT TERME	FRANCE	849 525		849 525	851 973
IE00B3TH3V40	480000 - BNY MILLON ABS RETURN LOT HED	IRLANDE	566 002	5 266	560 736	560 736
LU0185497350	1000 - OFI MULTISELECT EUROPL ISR	LUXEMBOURG	98 340		98 340	126 190
LU0227127643	2600 - AXA WFI GLOBAL CDT SH DURI	LUXEMBOURG	352 001		352 001	353 236
LU0482270666	2600 - AXA WFI GLOBAL INFLATION BOND	LUXEMBOURG	223 002		223 002	230 802
Sous-total OPCVM			10 542 884	5 266	10 537 618	10 767 365
Certificat de dépôt - BMTN - Compte à terme						
	BMTN PROG SLM CDO 15/07/14 - 13/07/17	FRANCE	2 050 000		2 050 000	2 050 000
	CSE ICE	FRANCE	20 000 010		20 000 010	20 000 010
	CAT LCL 17/10/15 - 17/10/17	FRANCE	5 125 000		5 125 000	5 125 000
	CAT LCL 09/12/16 - 09/01/17 reconductible	FRANCE	3 281 164		3 281 164	3 281 164
	CAT LCL 11/12/16 - 11/01/17 reconductible	FRANCE	1 026 203		1 026 203	1 026 203
	CAT HELLIS PROG BP 28/11/16 - 18/11/19	FRANCE	2 300 000		2 300 000	2 300 000
	CAT RYTHMIC PROG BP 27/04/12 - 27/04/17	FRANCE	3 000 000		3 000 000	3 000 000
	CAT RYTHMIC PROG BP 16/05/12 - 16/05/17	FRANCE	4 000 000		4 000 000	4 000 000
	CAT TRISO PLUS SG 0,70% 17/12/16 - 17/01/17 reconductible	FRANCE	5 000 000		5 000 000	5 000 000
Sous-total CDN - BMTN - CAT			45 782 378		45 782 378	45 782 378



■ Placements (suite)

Codes ISIN	Nombre et désignation des valeurs	Localisation	Valeur inscrite au bilan		Valeur nette au bilan	Valeur de réalisation
			Valeur brute	Correction valeur		
Titres de participation en France						
	3000000 - IMA GIE - 84,57% du capital	FRANCE	3 000 000		3 000 000	3 285 609
	1045097 - IMA SERVICES	FRANCE	6 547 354	2 140 000	4 407 354	4 312 400
	20906 - IMA TECHNOLOGIES	FRANCE	642 686		642 686	4 143 234
	115313 - IMA TELEASSISTANCE	FRANCE	4 317 460		4 317 460	10 903 307
	3280 - IMA VOYAGES	FRANCE	95 793		95 793	787 493
	699994 - IMA ASSURANCES	FRANCE	6 999 990		6 999 990	29 067 619
	419994 - ASSURIMA	FRANCE	4 199 990		4 199 990	7 942 426
	8000 - IMA HABITAT - 80% du capital	FRANCE	80 000		80 000	80 000
	1500 - DOMISSIMA	FRANCE	25 000		25 000	25 000
	8436250 - SERENA	FRANCE	1 500 002	830 633	669 369	669 369
	1 - TELEMEDICINE TECHNOLOGIES	FRANCE	20		20	20
	PRET SCI BELLUNE	FRANCE	8 534 000		8 534 000	8 534 000
	10099 - SCI BELLUNE	FRANCE	2 019 800		2 019 800	9 079 001
	80 - SCHIMIS	FRANCE	121 959		121 959	235 736
	2 - SCI DU GEMA	FRANCE	29 786		29 786	101 891
Titres de participation à l'étranger						
	25000 - IMA BENELUX - 50% du capital	BELGIQUE	250 000		250 000	1 318 266
	38235 - IMA IBERICA SA	ESPAGNE	4 201 843		4 201 843	9 618 884
	21795 - IMA ITALIA SPA	ITALIE	2 319 608		2 319 608	15 398 539
	155000 - IMA UK	ANGLETERRE	2 022 059	985 540	1 036 519	964 728
	3600 - IMA DEUTSCHLAND GMBH	ALLEMAGNE	650 660		650 660	1 734 171
	IMA SERVIZI SPA - 4,5% du capital	ITALIE	702		702	74 625
	15049 - PRESTIMA	ESPAGNE	4 001 256		4 001 256	3 704 217
	174998 - WAFI IMA ASSISTANCE - 35% du capital	MAROC	1 640 812		1 640 812	2 478 278
Sous-total Titres de participation			53 200 781	3 956 173	49 244 607	114 458 812
Autres titres immobilisés						
	2 - TITRES D'ARVA	FRANCE	1 524		1 524	1 566
	6040 - TITRES S.A.C.R.A	FRANCE	92 079		92 079	92 110
	800 - TITRES SEMTAN	FRANCE	8 000		8 000	8 000
Sous-total autres titres			101 604		101 604	101 676
Ensemble des valeurs			109 627 647	3 961 439	105 666 208	171 110 288



■ Entreprises liées ou avec lesquelles il existe un lien de participation

Tableau des filiales et participations au 31 décembre 2016

Toutes les filiales clôturent leurs comptes au 31 décembre.

Les données d'IMA UK et WAFA IMA Assistance sont converties au taux de clôture.

Sociétés	Capital	Autres capitaux propres	% du capital détenu	Valeur brute	Valeur nette	Prêts avances consentis par IMA SA	Cautions avals donnés par IMA SA	CA HT ou primes brutes acquises de l'exercice	Résultat net comptable de l'exercice	Dividendes encaissés par IMA SA en 2016
Filiales détenues à plus de 50 %										
Sociétés d'assurance										
. IMA Assurances (SA)	7 000	21 977	99,99	7 000	7 000	-	-	54 023	6 527	1 500
. ASSURIMA (SA)	4 200	4 588	99,99	4 200	4 200	-	-	9 955	847	
Filiales et participations										
. IMA Italia (SPA)	2 507	12 895	99,98	2 320	2 320	-	-	*21 261	*1 567	
. IMA Iberica (SA)	5 430	4 192	99,99	4 202	4 202	-	-	8 252	239	
* Données non définitives										
Sociétés d'assistance										
. Prestima (SRL)	2 623	1 082	99,99	4 001	4 001	-	-	8 699	474	
. IMA Deutschland (GMBH)	652	1 082	100,00	651	651	-	-	3 682	-249	
. IMA UK Assistance (Ltd)	949	30	100,00	2 022	1 037	-	-	4 084	6	
GIE										
. IMA GIE	3 547	338	84,57	3 000	3 000	-	-	441 114	0	
. IMH GIE	100	0	80,00	80	80	-	-	27 514	0	
Sociétés de services										
. IMA Voyages (SASU)	50	737	100,00	96	96	-	-	760	105	
. IMA Technologies (SASU)	500	3 643	100,00	643	643	-	-	21 409	575	100
. IM Téléassistance (SASU)	1 300	9 738	100,00	4 317	4 317	-	-	31 782	1 656	300
. IMA Services (SASU)	3 553	759	100,00	4 547	2 407	-	-	29 981	292	
. Sérénia (SA)	500	169	100,00	1 500	1 393	-	-	6 086	-376	
. Domissima (SARL)	25	-8	100,00	15	15	-	-	0	0	
SCI										
. SCI Bellune	2 020	4 228	99,99	2 020	2 020	8 534	-	4 600	816	

Entreprises liées ou avec lesquelles il existe un lien de participation (suite)

Sociétés	Capital	Autres capitaux propres	% du capital détenu	Valeur brute	Valeur nette	Prêts avances consentis par IMA SA	Cautions avals donnés par IMA SA	CA HT ou primes brutes acquises de l'exercice	Résultat net comptable de l'exercice	Dividendes encaissés par IMA SA en 2016
Participations détenues entre 10 % et 50 %										
Sociétés d'assurance										
. Wafa IMA Assistance	4 572	2 509	35,00	1 641	1 641	-	-	17 855	1 898	152
Sociétés d'assistance										
. IMA Benelux	500	2 137	50,00	250	250	-	-	7 105	182	
Autres participations										
Participations françaises non comprises en A2										
. SCI IMIS	700	278	14,29	122	122	-	-	39	nc	
. SCI du GEMA	2	nc	2	30	30	22	-	nc	nc	
Participations étrangères non comprises en A2										
. IMA Servizi (SPA)	100	1 558	4,50	1	1	-	-	*28 575	0	

* Données non définitives

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations

	Filiales		Participations	
	Françaises	Etrangères	Françaises	Etrangères
Valeur comptable des titres détenus				
Brute	29 428	13 196	252	1 892
Nette	26 459	12 210	252	1 892
Montant des prêts et avances accordés (valeurs brutes)	8 534	-	22	



■ **Placements et opérations se rapportant à des entreprises liées et à des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation**

Société	Montant brut des parts détenues	Montant brut des créances	Montant brut des dettes
IMA Assurances	7 000	714 (2)	7 689 (4)
Assurima	4 200	63 (2)	298 (4)
IMA Benelux	250		
IMA Deutschland (GMBH)	651		
IMA CIE	3 000		15 031 (4)
IMA Iberica (SA)	4 202		
IMA Italia (SPA)	2 320		
IMA Services	6 547	2 167 (4)	2 (2)
IMA Servizi (SPA)	1		
IMA Technologies	643		3 396 (4)
			602 (2)
IMA UK Assistance (LTD)	2 022		
IMA Voyages	96		247 (2)
			12 (2)
IMIS	122		
Inter Mutuelles Teleassistance	4 317		4 928 (4)
		31 (2)	
			4 005 (1)
Inter Mutuelles Habitat	80		776 (4)
Prestima (SRL)	4 001		
SCI Bellune	2 020	8 534 (5)	
		179 (4)	
WAFA IMA Assistance	1 641		
Domissima	25		15 (4)
			1 (2)
Serena	1 500		310 (2)
			677 (4)
Autre Titres (dont titres du Gema)	131	26 (1)	
Total	44 769	12 012	37 691
Dépréciations	-3 956	0	0
Montants nets	40 813	12 012	37 691
Dont au titre d'opérations d'assurance	19 363	1 075	7 689
Dont au titre d'autres opérations	21 450	10 937	30 002
(1) compte courant		26	4 005
(2) intégration fiscale		808	927
(3) créances clients / dettes fournisseurs		0	0
(4) centralisation trésorerie		2 644	32 759
(5) prêts / autres dettes		8 534	

Informations complémentaires sur les autres postes du passif

Composition de l'actionnariat

Le capital social à la clôture de l'exercice est constitué de 2 060 841 actions simples d'une valeur nominale de 15,24 euros. Chaque action confère un et un seul droit de vote à son détenteur.

Aucune obligation convertible n'a été émise par IMA SA.

Mouvements des fonds propres et réserves

Nature	31.12.15	Affectation du résultat N-1	Mouvements N résultat N	31.12.16
Capital	31 407			31 407
Primes liées au capital	21 486			21 486
Réserve légale	2 553	172		2 725
Réserve statutaire (1)	10			10
Autre réserve	7			7
Report à nouveau	21 667	3 271		24 938
Résultat de l'exercice	3 443	-3 443	1 580	1 580
Total	80 573	0	1 580	82 153

(1) Réserve statutaire créée dans le cadre de statuts antérieurs

Réévaluation au cours de l'exercice

Aucun élément du bilan n'a fait l'objet d'une réévaluation au cours de l'exercice.

Provisions pour risques et charges

La société ne dispose pas de provisions pour risques et charges au 31 décembre 2016.

Autres informations sur les postes du bilan

Détail des charges à payer

Charges à payer	31.12.16	31.12.15
Dettes fournisseurs comptes rattachés		
Factures à recevoir	179	104
Total des charges à payer	179	104

Détail des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	31.12.16	31.12.15
Charges d'exploitation		
Charges constatées d'avance	0	0
Total des charges constatées d'avance	0	0

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir	31.12.16	31.12.15
Disponibilités		
518700 Intérêts courus à recevoir	185	204
Total des produits à recevoir	185	204



Engagements hors bilan

Libellé	Total 31/12/2016	dont engagement à l'égard des			Total 31/12/2015
		Dirigeants	Entreprises liées	Participation	
Engagements reçus (1)	3 137		160	2 977	2 571
Engagements donnés	104 603		104 603	0	107 328
Avals, cautions et garanties de crédit donnés (2)	6 159		6 159	0	
Titres et actifs acquis avec engagement de revente	0		0	0	
Autres engagements sur titres, actifs ou revenus (3)	714		714	0	
Autres engagements donnés (4)	97 731		97 731	0	
(1) Engagements reçus	3 137		160	2 977	2 571
. PRESTIMA : abandon de créance en mai 2006 avec clause de retour à meilleure fortune	160		160		
. Garantie de ventes d'actions	2 977		2 977		
(2) Avals, cautions et garanties de crédit donnés	6 159		6 159		11 052
. caution solidaire d'IMA SA en faveur d'AMEX pour l'utilisation de la carte IMA Voyages	50		50		
. caution d'IMA SA en faveur de la Société Générale pour l'utilisation de la carte bleue VISA IMA Voyages	120		120		
. caution solidaire d'IMA SA à l'égard du bailleur SCI Marie Galante dont le siège social est situé 2 rue Fernand Pellouier à Nantes (44300) avec la société Inter Mutuelles Téléassistance à l'exécution de l'ensemble des clauses du sous bail pour la location de bureaux sis 10 rue Henri à Nantes (début de location 01/05/2008)	232		232		
. caution solidaire d'IMA SA à l'égard du bailleur SARL Bati France Finances dont le siège social est situé 60 rue Félix Thoma à Nantes (44000) avec la société Inter Mutuelles Assistance Technologies à l'exécution de l'ensemble des clauses du bail pour la location de bureaux sis Tac Armor à Saint Herblain (début de location 1/01/2008)	4 626		4 626		
. caution solidaire en faveur du prêteur avec la société SCI Bellune pour le remboursement d'un emprunt de 8 200 000 euros contracté en mars 2006 pour la construction d'un nouveau bâtiment au 30 rue de Bellune à Niort (79000)	809		809		
. caution solidaire en faveur du prêteur avec la société Inter Mutuelles Assistance Technologies pour le remboursement d'un emprunt de 2 500 000 € contracté le 18 octobre 2007 auprès de la Caisse d'Épargne pour une durée de 10 ans	323		323		
(3) Autres engagements sur titres, actifs ou revenus	714	0	714		5 624
. Garantie de rachats d'actions	714		714		
(4) Autres engagements donnés	97 731		97 731		90 652
. Engagements liés à la responsabilité d'associés ou de membres de certaines entités					
. Passifs externes	97 731		97 731		
- SCI Bellune : quote-part du passif externe de la filiale à la clôture de l'exercice	24 302		24 302		
- IMA GIE : passif externe de la filiale à la clôture de l'exercice	65 823		65 823		
- IMA GIE : passif externe de la filiale à la clôture de l'exercice	7 606		7 606		
. IMA UK : lettre de soutien pour les 12 prochains mois non valorisée					

À l'occasion de diverses opérations sur des participations stratégiques (IMA Benelux, WIA), IMA SA a été conduite à prendre et à recevoir des garanties de ventes ou de rachats sur titres à dire d'expert.

À l'occasion de deux contrats de prêt souscrits par la SCI Bellune auprès de la Société Générale pour la construction d'un nouveau bâtiment, IMA SA a pris l'engagement de conserver les parts qu'elle détient dans la SCI Bellune et dans IMA GIE jusqu'au remboursement complet des emprunts.

Informations sur le compte de résultat

Commissions

La société n'a perçu aucune commission sur l'exercice 2016.

Ventilation du chiffre d'affaires

La société ayant uniquement une activité de gestion de participations et de trésorerie, elle n'a donc comptabilisé aucun chiffre d'affaires en 2016.

Entrées et sortie du portefeuille

Voir paragraphe précédent.

Production immobilisée

La société n'a réalisé aucune production immobilisée en 2016.

Ventilation des produits et des charges de placement

Ventilation des produits et des charges de placement de l'exercice

Nature des revenus	Entreprises liées	Autres revenus	Total
Revenus des participations			
dont dividendes reçus des filiales (IMA Assurances : 1 500 K€, IMT : 300 K€ et WAFA : 152 K€ ; IMA TECH, 100 K€)	2 052		2 052
dont autres revenus des titres de participations			
dont intérêts sur comptes courants des filiales			
dont intérêts cash pooling			
Revenus des placements immobiliers			
Revenus des autres placements		904	904
Autres revenus financiers (commissions, honoraires, ...)			
Reprise sur dépréciation des éléments financiers			
Total	2 052	904	2 956
Frais financiers (commission, honoraires, intérêts et agios, ...)			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de participation	724		724
Pertes sur créances			
Total des autres charges de placements (moins values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes, ...)		28	28
Total	724	28	752

Ventilation des charges de personnel

IMA SA n'a aucun salarié depuis le transfert de l'ensemble de son personnel à IMA GIE au 1^{er} janvier 2001.

Proportion dans laquelle le résultat de l'exercice a été affecté par des dérogations aux principes généraux d'évaluation

Aucune dérogation aux principes généraux d'évaluation en application de la réglementation fiscale n'a été pratiquée au cours de l'exercice.

Impôt sur les sociétés

Ventilation de l'impôt sur les sociétés

	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Opérations ordinaires	-968 234	-2 548 361	1 580 127
Opérations exceptionnelles	20	7	13
Total	-968 214	-2 548 354	1 580 140



Situation fiscale différée ou latente

	Déductions - réintégrations fiscales			Impôt
	Début d'exercice	Variation	Fin d'exercice	
1. Décalage certains ou éventuels				
Provisions pour dépréciations non déductibles temporairement	3 279	683	3 962	1 321
Charges non déductibles temporairement	2	-2	0	0
Plus-values latentes imposées	375	-145	230	77
Moins-values latentes déduites				
Ecart de conversion passif				
Ecart de conversion actif				
Plus-values en instance d'imposition				
Moins-values en instance d'imposition				
Total	3 656	536	4 192	1 398
2. Eléments à imputer				
Amortissements différés				
Moins-values à long terme				
3. Eléments de taxation éventuelle				

Intégration fiscale

L'application de la convention d'intégration fiscale emporte pour l'exercice 2016, les conséquences suivantes :

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE), applicable à compter du 1^{er} janvier 2013, a permis une diminution globale de l'impôt du Groupe IMA de 2 696 K€ pour 2016.

	Résultat avant IS et CICE	Impôt (-) ou subvention IS (+)	CICE	Résultat net
IMA SA *	-968	733	1 815	1 580
IMA Technologies	-13	45	543	575
IMA Voyages	139	-46	12	105
IMA Téléassistance	1 939	-573	290	1 656
IMA Services	325	-33		292
Assurima	1 234	-387		847
IMA Assurances	9 084	-2 557		6 527
Domissima	-1	0		-1
SERENA	-685	274	36	-376
Groupe IMA	11 054	-2 543	2 696	11 206

* Dont 105 K€ de régularisation sur l'impôt 2015 comptabilisé en 2016 (crédit impôt recherche, crédit impôt apprentissage)

Le CICE est comptabilisé au crédit des comptes de charges de personnel pour les sociétés qui emploient des salariés (IMA Technologies, IMA Voyages, IMA Téléassistance et Sérénia).

Dans les comptes d'IMA SA, du fait de la transparence fiscale des GIE (IMA GIE et IMH GIE), cela se traduit, en 2016, par un produit d'impôt sur le trésor de 1 815K€ qui vient diminuer l'impôt société versé.

Cette économie est utilisée par IMA SA dans l'intérêt du Groupe et cela se traduit, notamment, par des créations d'emplois, des investissements destinés à améliorer la compétitivité.

La répartition de l'impôt au sein du Groupe est la suivante :

- Chaque société filiale verse à IMA SA, la société mère, au titre de sa contribution au paiement de l'impôt sur les sociétés du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat ou sa plus-value à long terme de l'exercice si elle était imposable distinctement.
- En cas de déficit ou de moins-value nette à long terme, chaque société filiale recevra à titre définitif de la société mère, une subvention égale à l'économie d'impôt sur les sociétés procurée à cette dernière par la prise en compte de ce déficit ou de cette moins-value nette.

L'incidence de l'intégration fiscale pour IMA SA est la suivante :

Charge d'impôt 2016 : -2 454 K€
(sans intégration fiscale)

Impôt comptabilisé 2016 : -2 458 K€
(avec intégration fiscale)
(hors régularisations au titre des exercices antérieurs)

La différence provient des retraitements liés à l'intégration fiscale (quote-part de dividende déductible et supplément de contribution sociale sur l'impôt).

■ Ventilation des produits et charges exceptionnels

Produits exceptionnels

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Profits sur exercices antérieurs		
Produits cession immobilisations financières	0	0
Reprises sur dépréciations exceptionnelles	0	0
Total	0	0

Charges exceptionnelles

Libellés	31/12/2016	31/12/2015
Valeurs nettes des immobilisations financières cédées	0	0
Dotations aux provisions exceptionnelles	0	0
Total	0	0

■ Autres informations

■ Identité de la société consolidante

Les comptes du Groupe IMA sont consolidés par mise en équivalence dans les groupes :

- MACIF
- MAIF
- MATMUT

IMA SA et ses filiales forment un sous-groupe de consolidation qui comprend les sociétés suivantes :

- Inter Mutuelles Assistance SA
- IMA Assurances
- Assurima
- IMA GIE
- IMA Services
- IMA Voyages
- IMA Iberica
- IMA Italia
- IMA Deutschland
- IMA Servizi
- Prestima
- IMA Benelux
- IMA Technologies
- Inter Mutuelles Téléassistance
- SCI Bellune
- IMA UK Assistance Limited
- Inter Mutuelles Habitat GIE
- WAFA IMA Assistance
- Séréna

IMA SA consolide :

- En intégration globale les filiales dans lesquelles elle détient une part majoritaire soit toutes sauf WAFA IMA Assistance et IMA Benelux.
- En intégration proportionnelle, les filiales dans lesquelles sa participation est égale à 50 %, seule IMA Benelux est concernée.
- En mise en équivalence, les filiales dans lesquelles sa participation est inférieure à 50 %, c'est le cas de WAFA IMA Assistance.

**Personnel et dirigeants**

Conformément à l'article 24-18 du décret du 29 novembre 1983, notre société ne fournit pas cette information car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

Effectifs

IMA SA n'a aucun salarié depuis le transfert de l'ensemble de son personnel à IMA GIE au 1^{er} janvier 2001.

Informations diverses**Dénomination sociale****Inter Mutuelles Assurances S. A.**

Forme

Société Anonyme à Directoire

Siège social

118 avenue de Paris – 79000 NIORT

Capital social

31 407 216 euros

Identifiant

RCS NIORT N°320 281 025