IMA ASSURANCES
SA au capital de 157 000 000 euros
Siège social : 118, avenue de Paris 79000 NIORT CEDEX
481 511 632 RCS NIORT

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 20 JUIN 2025

EXTRAIT

…/…

PREMIERE RESOLUTION
Approbation des comptes annuels

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion, du rapport sur le gouvernement d'entreprise et du rapport des Commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2024, approuve les rapports et les comptes annuels (à savoir le bilan, le compte de résultat et son annexe) 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 Conseil d'administration.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION
Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à 27 983 681,38 euros de la manière suivante :

Origine :	
Report à nouveau antérieur	67 471 833,42 €
Autres réserves	13 853 950,42 €
Résultat bénéficiaire de l'exercice	27 983 681,38 €
Soit un bénéfice distribuable de	109 309 465,56 €
Affectation :	
Autres réserves	13 853 950,42 €
Solde en report à nouveau	95 455 515,14 €
Soit un total affecté de	109 309 465,56 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des 3 précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	**Revenus éligibles à l'abattement**	
	Dividendes	**Autres revenus distribués**
2021	2 000 000 €	-
2022	0 €	-
2023	0 €	-

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

…/….

Niort, certifié conforme le 23 juin 2025



Président de Séance
David PINO

MOBILITÉ
HABITAT
SANTÉ BIEN-VIVRE
JURIDIQUE

IMA ASSURANCES 2024

RAPPORT ANNUEL.

Certifié conforme, Niort le 23 juin 2025



David PINO
Président

GROUPE IMA

1 BILAN ET HORS 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 2024

COMPTES 2024.

IMA ASSURANCES

A. ACTIF

IMA ASSURANCES

€	31-déc-24	31-déc-23
1 CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE OU COMPTE DE LIAISON AVEC LE SIEGE	**-**	**-**
2 ACTIFS INCORPORELS	**36 786**	**25 493**
3 PLACEMENTS :	**233 050 139**	**189 618 724**
3A *Terrains et constructions*	2 084 529	2 105 697
3B *Placements dans les entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation*	2 448 653	9
3C *Autres placements*	224 192 757	187 513 018
3D *Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes*	4 324 199	-
4 PLACEMENTS REPRESENTANT LES PROVISIONS TECHNIQUES AFFERENTES AUX CONTRATS EN UNITES DE COMPTE		
5 PART DES CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :	**5 927 228**	**3 438 969**
5A *Provisions pour primes non acquises (NON-VIE)*	3 710 271	2 708 511
5B *Provisions d'assurance vie*		
5C *Provisions pour sinistres à payer (VIE)*		
5D *Provisions pour sinistres à payer (NON-VIE)*	2 216 957	730 458
5E *Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (VIE)*		
5F *Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (NON-VIE)*	-	-
5G *Provisions pour égalisation*	-	-
5H *Autres provisions techniques (VIE)*	-	-
5I *Autres provisions techniques (NON-VIE)*	-	-
5J *Provisions techniques des contrats en unités de compte*	-	-
6 CREANCES :	**138 376 272**	**136 659 039**
6A *Créances nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution*		
6AA *Primes restant à émettre*	1 968 530	1 431 776
6AB *Autres créances nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution*	4 673 325	810 713
6B *Créances nées d'opérations de réassurance et de cessions en substitution*	30 978 187	28 740 548
6C *Autres créances*		
6CA *Personnel*	14 846	-
6CB *Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques*	3 386	15 838
6CC *Débiteurs divers*	100 737 998	105 660 164
6D *Capital appelé non versé*	-	
7 AUTRES ACTIFS :	**28 214 876**	**6 199 292**
7A *Actifs corporels d'exploitation*	4 000	3 800
7B *Comptes courants et caisse*	28 210 876	6 195 492
7C *Actions ou certificats propres*	-	-
8 COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF :	**5 997 044**	**2 868 208**
8A *Intérêts et loyers acquis non échus*	3 106 434	2 403 597
8B *Frais d'acquisition reportés (VIE et NON-VIE)*	2 278 674	110 357
8C *Autres comptes de régularisation*	611 935	354 255
TOTAL DE L'ACTIF	**411 602 345**	**338 809 726**

B. PASSIF

IMA ASSURANCES

€		31-déc-24	31-déc-23
1	**CAPITAUX PROPRES**	**266 309 466**	**224 506 545**
1A	*Capital social ou fonds d'établissement et fonds social complémentaire ou compte de liaison avec le siège*	157 000 000	157 000 000
1B	*Primes liées au capital social*	-	-
1C	*Réserves de réévaluation*	-	-
1D	*Autres réserves*	13 853 950	34 711
1E	*Report à nouveau*	67 471 834	39 149 431
1F	*Résultat de l'exercice*	27 983 681	28 322 402
2	**PASSIFS SUBORDONNES**	-	-
3	**PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES**	**107 838 064**	**72 181 862**
3A	*Provisions pour primes non acquises (NON-VIE)*	16 502 381	3 699 424
3B	*Provisions d'assurance vie*	-	-
3C	*Provisions pour sinsitres à payer (VIE)*		
3D	*Provisions pour sinistres à payer (NON-VIE)*	81 881 464	61 839 227
3E	*Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (VIE)*		
3F	*Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (NON-VIE)*	5 654 137	4 205 892
3G	*Provisions pour égalisation*	-	-
3H	*Autres provisions techniques (VIE)*		
3I	*Autres provisions techniques (NON-VIE)*	3 800 081	2 437 319
4	**PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS EN UNITES DE COMPTE**	-	-
5	**PROVISIONS (AUTRES QUE TECHNIQUES)**	**270 681**	**253 436**
6	**DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUS DES CESSIONNAIRES**	**806 224**	**730 458**
7	**AUTRES DETTES :**	**36 086 999**	**41 042 436**
7A	*Dettes nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution*	2 119 673	2 413 307
7B	*Dettes nées d'opérations de réassuranceet de cessions en substitution*	557 206	298 520
7C	*Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)*	-	-
7D	*Dettes envers les établissements de crédit*	810 187	868 424
7E	*Autres dettes :*		
7EA	*Titres de créances négociables émis par l'entreprise*	-	-
7EB	*Autres emprunts dépôts et cautionnements reçus*	-	-
7EC	*Personnel*	450 949	-
7ED	*Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques*	1 552 512	1 204 656
7EE	*Créanciers ou créditeurs divers*	30 596 472	36 257 528
8	**COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF :**	**290 911**	**94 989**
	TOTAL DU PASSIF	**411 602 345**	**338 809 726**

€ Libellé	TOTAL 31/12/24	dont engagement à l'égard des Dirigeants	Entreprises liées	Participations
Engagements reçus (1)	35 000 000	-	35 000 000	-
Encours d'instruments financiers à terme	-	-	-	-

(1) Détail engagements reçus	35 000 000	35 000 000

Conseil de Surveillance d'IMA SA du 5 octobre 2022: les actionnaires d'IMA SA s'engagent à souscrire les dettes qui seraient émises par IMA SA pour lui permettre de recapitaliser IMA Assurances à hauteur de l'écart entre les fonds propres S2 et le besoin de fonds propres résultant d'un taux de couverture du SCR à 120% dans la limite de 35M€ au global des émissions, sous réserve du respect d'une des deux conditions suivantes :

- **Taux de couverture du SCR d'IMA Assurances < 115 % et décision du Conseil de Surveillance d'IMA SA.**
- **Taux de couverture du SCR d'IMA Assurances < 105%.**

(2) Détail avals, cautions et garanties de crédit donnés	-
(3) Détail des autres engagements donnés	-
Engagements liés à la responsabilité d'associé ou de membres de certaines entités	
Passifs externes	-
Engagements hors bilan	-

1 BILAN ET HORS 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 2024

COMPTES 2024.

IMA ASSURANCES

IMA ASSURANCES

€	Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 31/12/24	Opérations nettes 31/12/23
◆ COMPTE TECHNIQUE				
1 PRIMES ACQUISES	**646 505 890**	**- 12 770 838**	**633 735 052**	**549 801 619**
1a Primes	650 884 069	- 13 251 900	637 632 169	549 943 639
1b Variation des provisions pour primes non acquises	- 4 378 179	481 062	- 3 897 117	- 142 019
2 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES DU COMPTE NON TECHNIQUE	**2 650 112**		**2 650 112**	**1 865 512**
3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	**3 364 745**	**-**	**3 364 745**	**3 177 319**
4 CHARGES DES SINISTRES	**- 594 465 888**	**5 802 251**	**- 588 663 637**	**- 513 919 483**
4a Prestations et frais payés	- 578 808 022	5 520 375	- 573 287 647	- 464 081 992
4b Charges des provisions pour sinistres	- 15 657 866	281 877	- 15 375 990	- 49 837 491
5 CHARGES DES AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES	**- 1 362 763**	**-**	**- 1 362 763**	**393 989**
6 PARTICIPATION AUX RESULTATS	**- 1 338 754**	**-**	**- 1 338 754**	**- 2 702 791**
7 FRAIS D'ACQUISITION ET D'ADMINISTRATION	**- 16 845 556**	**4 633 739**	**- 12 211 817**	**- 2 619 425**
7a Frais d'acquisition	- 14 096 780		- 14 096 780	- 3 662 989
7b Frais d'administration	- 2 748 776		- 2 748 776	- 817 504
7c Commissions reçues des réassureurs et des garants en substitution	-	4 633 739	4 633 739	1 861 068
8 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	**- 6 176 412**	**-**	**- 6 176 412**	**- 4 178 556**
9 VARIATION DE LA PROVISION POUR EGALISATION	**-**	**-**	**-**	**-**
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE	**32 331 374**	**- 2 334 847**	**29 996 527**	**31 818 186**

◆ COMPTE NON TECHNIQUE		
1 RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE	**29 996 527**	**31 818 186**
3 PRODUITS DES PLACEMENTS	**11 276 602**	**8 788 077**
3a Revenus des placements	10 813 542	8 405 919
3b Autres produits de placements	368 463	357 028
3c Produits provenant de la réalisation des placements	94 598	25 130
5 CHARGES DES PLACEMENTS	**- 701 065**	**- 830 013**
5a Frais internes et externes de gestion des placements et frais financiers	- 384 418	- 327 022
5b Autres charges des placements	- 27 712	- 16 391
5c Pertes provenant de la réalisation des placements	- 288 935	- 486 600
6 PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFERES AU COMPTE TECHNIQUE NON-VIE	**- 2 650 112**	**- 1 865 512**
7 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	**251 679**	**407 442**
8 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	**-**	**-**
9 RESULTAT EXCEPTIONNEL	**- 41 496**	**- 21 168**
9a Produits exceptionnels	1 787	-
9b Charges exceptionnelles	- 43 283	- 21 168
10 PARTICIPATION DES SALARIES	**-**	**-**
11 IMPOTS SUR LES BENEFICES	**- 10 148 454**	**- 9 974 609**
12 RESULTAT DE L'EXERCICE	**27 983 681**	**28 322 402**

1 BILAN ET HORS 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 2024

COMPTES 2024.

IMA ASSURANCES

Annexe aux comptes IMA Assurances

L’année 2024 a été marquée par la poursuite des tensions géopolitiques mondiales et un contexte d’incertitude persistante. Dans ce cadre, l’activité économique en France a affiché une croissance modeste sur l’exercice, marquée également par un niveau d’inflation en baisse mais qui reste élevé.

Ce contexte macroéconomique se traduit au sein du Groupe IMA par une forte hausse des prestations, avec en sous-jacent une forte hausse des inducteurs:

- mandatements pour des véhicules de remplacement non disponibles remplacés par des taxis dont le coût unitaire est beaucoup plus élevé,
- tensions à la hausse sur les prix de l’aide-ménagère issues de la modification de la réglementation française et de l’inadéquation entre l’offre et la demande sur ce marché,
- hausse des kilomètres parcourus en raison de l’indisponibilité de certains garages
- etc…

Afin de prendre en compte ces différents effets d’augmentation des coûts des sinistres, et pour être en phase avec les recommandations du marché quant à la prise en compte des effets de l’inflation dans les modèles, le Groupe IMA a prévu des analyses spécifiques pour intégrer l’actualisation des inducteurs par segment d’activité dans le calcul des PSAP.
L'analyse menée pour chaque segment a permis de modéliser le risque d'incertitudes liés aux effets d'inflation observés sur l'exercice.

Il convient de souligner la bonne résistance des fondamentaux de l’entité dans ce contexte.

L’hypothèse de continuité d’exploitation qui sous-tend l’élaboration de ses comptes reste donc parfaitement pertinente.

Faits caractéristiques de l'exercice

Fusion absorption transfrontalière rétroactive comptablement au 01.01.24

Afin de rationaliser ses structures et les fonds propres, le Groupe a décidé de fusionner sa filiale espagnole IMA Iberica avec sa filiale française IMA Assurances via la création d'une succursale en Espagne au nom d'IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances.
Cette fusion comptablement rétroactive au 01/01/2024 a été validée par les autorités de contrôle française et espagnole en décembre 2024.

IMA Iberica a été dissoute sans liquidation à l'issue du processus de fusion, avec transfert de l'intégralité de son actif et de son passif à IMA Assurances.
Celle-ci a ainsi acquis, par succession universelle, tous les droits et obligations composant le patrimoine d'IMA Iberica.

Les comptes présentés tiennent donc compte de l'activité 2024 de la succursale d'IMA Assurances en Espagne, IMA Iberica Asistencia, sucursal d'IMA Assurances.

Ils ont été intégrés en les alignant sur les règles et méthodes comptables appliquées par la société absorbante (normes françaises), avec comptabilisation au 01.01.24 des impacts des harmonisations en 'Autres réserves'.
Au titre de l'exercice 2024, l'apport de la succursale dans les comptes d'IMA Assurances représente pour les principaux indicateurs les volumes ci-dessous :

Indicateurs clés au 01.01.24	Total IMA Assurances y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	MA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances
	K€	K€	%
Capitaux propres	238 326	13 819	6%
Provisions techniques	85 285	13 103	15%
Placements	207 638	18 019	9%
Total bilan	367 914	28 282	8%

Indicateurs clés au 31.12.24	Total IMA Assurances y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	MA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances
	K€	K€	%
Chiffre d'affaires	649 871	45 403	7%
Primes	646 506	45 351	7%
Autres produits techniques	3 365	52	2%
Charge des sinistres (brute)	-594 466	-30 637	5%
Résultat net	27 984	1 568	6%
Capitaux propres	266 309	15 387	6%
Provisions techniques	107 838	20 330	19%
Placements	233 050	22 897	10%
Total bilan	411 602	38 727	9%

Lors de l'absorption, une analyse a été menée afin de s'assurer que :
- Les actifs comptabilisés revêtent bien un caractère activable en normes françaises
- Les passifs comptabilisés par la succursale sont bien exhaustifs, conformément aux règles et méthodes comptables en vigueur en France.

Les chiffres ci-après présentent les évolutions principales des activités hors périmètre de la succursale, dont:

Primes acquises

Les primes acquises brutes d'un montant de 601 155K€ sont en hausse de 45 251 K€ par rapport à 2023, ce qui s'explique notamment par les effets combinés ci-dessous :

- + 43 187 K€ : évolution des primes acceptées du périmètre réassurance des Mutuelles Actionnaires d'IMA GIE;
- + 2 005 K€ : chiffre d'affaires lié aux évolutions de portefeuilles couverts de l'activité commerciale.

Autres produits techniques

- +132 K€ : commission de gestion sur les sinistres conservés par IMA Assurances réassureur ;

Charge sinistres

La hausse de la charge de sinistres brute (-77 893K€) tient compte des éléments combinés ci-dessous:

Périmètre Activité historique: -694K€

Evolution liée aux éléments combinés ci-dessous:

- -2 654 K€ : -3% dossiers, compensé par hausse du CMUFE/dossier +41.8€ (+18%), dont hausse +0.4M des Frais Médicaux ;
- +2 822 K€ : coûts de la sous-traitance des dossiers à IMA GIE;
- +838 K€ : impact des variation nettes du dénouement N des provisions 31.12.N-1 ;
- -1 700 K€ : impact de la variation nette des PSAP (dont provisions inducteurs et déplacement)

Périmètre des réassurance Mutuelles Actionnaires: -46 561K€.

- -43 612 K€ : +93 412 dossiers (+5.7%); Coût Moyen Unitaire FI+FE/dossier +4%;
- -4 501K€ : variation nette des provisions complémentaires inducteurs et déplacement ;
- +701K€ : variation de la dotation nette à la participation aux bénéfices ;
- +851K€ : variation nette du dénouement des PSAP

Sur le périmètre global d'IMA Assurances, y compris la succursale :

Résultat financier :

IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances apporte un résultat financier de 191K€.

Sur le périmètre global d'IMA Assurances, le résultat financier ressort à +10 385 K€, vs. 7 958 K€ en 2023, soit +2 427 K€.

Cette évolution s'explique par le volume de placement supplémentaire et l'évolution positive des rendements financiers associés aux placements et cash-pooling Groupe.

Le résultat net global s'établit à 27 984 K€.

1- 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 et aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, pour les entreprises d'assurance :
- les règlements de l'ANC n°2015.11 du 26 novembre 2015 et suivants, relatifs aux comptes annuels des entreprises d'assurance, à jour des dernières modifications ;
- les dispositions du Code des assurances ;
- par défaut : le plan comptable général.

Pour l'exercice 2024, il n'a pas été fait de dérogation aux principes généraux définis par ces textes.

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 spécifiques au cadre des entreprises d'assurance et générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Il n'y a eu en 2024 aucun changement de méthode comptable, de modalités d'estimation ou de présentation.

La date de clôture des comptes d'IMA Assurances est le 31 décembre. Les exercices N et N-1 sont d'une durée identique de 12 mois.

Les comptes sont présentés en milliers d'euros.

BILAN ACTIF

1.1. Actif immobilisé

1.1.1. Immobilisations corporelles

Il s'agit des dépôts et cautionnements versés.

1.1.2. Immobilisations incorporelles

IMA Assurances a reçu, par un transfert de portefeuille agréé par le Comité des Entreprises d'Assurance en date du 22 septembre 2005, l'ensemble des contrats d'IMA SA avec effet au 1er janvier 2006.
Cet apport a été réalisé à la valeur nette comptable et valorisé à 1 euro.

1.1.3. Placements : modes d'évaluation

1.1.3.1. Placements immobiliers

Un placement immobilier a été réalisé à Paris en mai 2012. Cet immeuble d'exploitation, acquis pour 2 602 K€, figure à l'actif pour une valeur nette de 2 085 K€ au 31 décembre 2024. Sa valeur à dire d'expert, au 31 décembre 2024 était de 4 290 K€.

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

Au 31 décembre 2024, IMA Assurances détient une action WAFA IMA Assistance.
IMA Assurances, par l'intermédiaire de sa succursale, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances.
Le 22.11.24, IMA Assurances a acquis 51% des titres de Prestima, via 1 part issue d'IMA Services et 7 675 parts issues des 15 049 parts d'IMA SA: ces 7676 parts représentent 51 % de Prestima.
Le rôle de holding du Groupe IMA est tenu par IMA SA.

SOCIETES	CAPITAL	AUTRES CAPITAUX PROPRES	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	PRETS AVANCES CONSENTIS PAR IMA SA	CAUTIONS AVALS DONNES PAR IMA SA	CA HT OU PRIMES BRUTES ACQUISES DE L'EXERCICE	RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES EN 2024
FILIALES DETENUES À PLUS DE 50 %										
. Prestima (SRL)	**2 623**	**2 004**	**51,00**	**2 449**	**2 449**	**0**	**-**	**21 115**	**314**	**0**

1.1.3.3. Autres placements

a) Valeurs mobilières amortissables, article R343-9 :

Les valeurs mobilières amortissables (obligations, titres de créances négociables...) sont inscrites pour leur prix d'achat (hors intérêts courus).
La différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement de chaque ligne de titres est rapportée au résultat sur la durée résiduelle des titres.
Cet amortissement figure en compte de régularisation actif ou passif et est intégré dans le résultat financier.
Une provision est constituée s'il existe un risque de crédit avéré au sens de l'article R123-2, ce qui n'est pas le cas à la date de clôture.
Au 31 décembre 2024, IMA Assurances détient des certificats de dépôt qui sont éligibles au régime de l'article R343-9 mais ne font pas l'objet d'un traitement particulier.
Depuis 2010, IMA Assurances a souscrit un mandat de gestion avec OFI pour la gestion d'un portefeuille obligataire : la collaboration s'est poursuivie en 2024.
Depuis 2021, de son côté, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances a souscrit un mandat de gestion avec MULTIACTIVOS pour la gestion d'un portefeuille d'OPCVM obligataire: la collaboration s'est poursuivie en 2024.

b) Valorisation des instruments financiers détenus en portefeuille :
Les instruments financiers détenus en portefeuille sont valorisés à leur valeur liquidative à la date de clôture.

c) Évaluation des titres et autres placements financiers article R 343-10

IMA Assurances détient des titres de cette nature au 31 décembre 2024, essentiellement des SICAV obligataires et monétaires.
Ces valeurs sont inscrites au bilan à leur prix d'achat (hors intérêts courus et frais d'acquisition).
Leur valeur de réalisation est déterminée comme suit :

• Titres cotés : au dernier cours de Bourse connu au jour de l'inventaire ;
• Titres non cotés : prix d'utilité pour l'entreprise ;
• OPC relevant de la directive UCITS IV et fonds d'investissements (FIA) alternatifs relevant de la directive AIFM : dernière valeur liquidative connue au jour de l'inventaire.

Les modalités de dépréciation des actifs financiers sont fixées par le règlement n° 2015-11 de l'ANC.

De plus, l'Autorité des normes comptables, dans les articles 123-7 à 123-9 du règlement 2015-11 précise les règles de dépréciation des valeurs amortissables relevant de l'article R. 343-10, avec notamment un mode de dépréciation différencié selon l'horizon de détention, en distinguant le risque de crédit des autres risques liés aux évolutions du marché.

Ces valeurs font l'objet d'une revue de façon à détecter un risque éventuel de contrepartie qui est le seul risque à provisionner, IMA Assurances ayant l'intention et la capacité de détenir ces titres jusqu'à leur maturité.

Les provisions sont constatées ligne à ligne lorsque la dépréciation a un caractère durable.
Il n'y a pas lieu de constituer une telle provision au 31 décembre 2024.

Pour les autres titres cotés, conformément à l'avis du CNC, une moins-value latente de 20 % du prix d'origine pendant six mois consécutifs permet de qualifier le caractère durable de la dépréciation lorsque les marchés sont peu volatils. Ce seuil peut être porté à 30 % lorsque les marchés enregistrent une forte volatilité. Le taux de 20% a été retenu.
D'autres critères peuvent venir s'ajouter à cette règle notamment l'existence d'une provision pour dépréciation à l'arrêté précédent.
IMA Assurances ne détient pas d'investissement en actions cotées à la clôture.

Pour les titres non cotés en moins-values latentes, un examen dossier par dossier serait mené à chaque arrêté des comptes en fonction des événements survenus sur les titres :
IMA Assurances ne détient pas d'autres titres concernés que ceux de Prestima acquis le 22.11.24 et pour lesquels une analyse a été menée sur la base des chiffres prévisionnels de cette filiale d'IMA SA.

Pour l'ensemble du portefeuille des placements visés à l'article R. 343-10 du Code des assurances, dans les comptes sociaux, une provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques est comptabilisée au passif lorsque la valeur globale de ces placements est supérieure à leur valeur de réalisation.
La Provision pour Risque d'Exigibilité Global a été dotée pour la première fois au 31.12.22 et conformément au Règlement ANC 2015-11 en référence aux Articles R 343 –3, R 343-5 et R 343-6 du code des assurances, compte tenu de la réalisation des conditions réglementaires:

- valeur nette comptable (après PDD) de l'ensemble des placements R 343-10[(1)] inférieure à leur valeur vénale globale ;
- valeur vénale globale déterminée sur la base de la moyenne des cours du dernier mois précédant la clôture ;
- dotation annuelle égale au tiers du montant de la moins-value latente nette globale, dans la limite d'une provision au bilan égale à la moins-value nette globale ;
- étalement de la dotation 2024 pour 33%, avec neutralisation dans le calcul de l'IS comme il est prévu par le Code Général des Impôts.

Il n'y a pas lieu de constituer une telle provision au 31 décembre 2024.

(1) Exclusion des titres amortissables R343-10 que la compagnie a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité mais prise en compte plus et moins-values latentes des instruments financiers à terme ayant comme sous-jacent des actifs R343-10. NB : la PRE est éliminée dans les comptes consolidés en normes françaises (article 272-34 du règlement ANC 2020-01 aligné sur ce point avec les normes IFRS).

1.1.4. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
Les créances nées d'opérations d'assurance regroupent principalement les soldes débiteurs des comptes des tiers (assurés, bénéficiaires, etc…).

Au 31 décembre 2024, la dépréciation des clients constituée au 31.12.23, a été portée à 119 K€ au regard des risques de non-recouvrement.

1.1.5. Comptes de régularisation actifs

1.1.5.1. Frais d'acquisitions reportés

Conformément aux dispositions comptables prévues par l'article 151-1 du Règlement ANC 2015-11, la société a inscrit à l'actif du bilan la partie non imputable à l'exercice des frais d'acquisition des contrats constatés en charges de l'exercice. Compte tenu de l'absence de frais d'acquisition sur l'activité de réassurance acceptée, le périmètre de calcul est cantonné aux opérations d'affaires directes.

- IMA Assurances établissement principal en France:

Soit l'information disponible pour certains contrats permet le calcul du montant reporté contrat par contrat, dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que la provision pour primes non acquises.
Soit, pour les autres contrats les frais d'acquisitions non directement affectables contrats par contrat sont reportés selon le prorata des items (a) et (b) définis ci-dessous :
(a) partie de la provision pour primes non acquises correspondant aux contrats non affectés ;
(b) partie des primes émises correspondant aux contrats non affectés.

- IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances :

L'information disponible pour tous les contrats permet le calcul du montant reporté contrat par contrat, dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que la provision pour primes non acquises.

Les contrats d'IMA Assurances n'étant pas dans le périmètre de l'article L.113-15-2 du code des assurances, la probabilité des résiliations visées à cet article n'est pas prise en compte pour déterminer la période d'imputation des frais d'acquisition.

1.1.5.2. Autres comptes de régularisation

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

1.1.6. Différences de conversion

IMA Assurances enregistre les opérations en devises selon les principes de comptabilisation, d'évaluation et d'information énoncés aux articles 240-1 et suivants du règlement ANC 2015-11.

BILAN PASSIF

1.1.7. Capitaux propres

Le capital d'IMA Assurances reste composé de 15 700 000 actions entièrement libérées d'une valeur de 10 euros, soit 157 000 000 euros.

1.1.8. Provisions

Les provisions constituées sont destinées à couvrir les charges échues de l'exercice ou à garantir un risque certain dont l'entreprise a connaissance à la clôture de l'exercice.
Les provisions techniques sont élaborées en conformité avec les règles du Code des assurances.
Elles sont déterminées en brut de réassurance, la part des réassureurs figurant à l'actif.

1.1.8.1. Provisions pour sinistres

Les provisions pour sinistres représentent la valeur estimée des dépenses en principal et en frais tant internes qu'externes, relatives au règlement des dossiers d'assistance ouverts à la clôture de l'exercice.
Ces provisions sont calculées selon des méthodes statistiques et récapitulées par exercice de survenance.
Les dépenses sont estimées à leur coût futur non actualisé.
Les provisions pour sinistres comprennent notamment les provisions pour « sinistres inconnus » ou « tardifs », y compris déclarés tardivement (après la date d'inventaire).
Les provisions pour sinistres sont augmentées d'une provision pour frais de gestion de sinistres : ce taux de chargement est déterminé selon une méthode prospective d'estimation du temps passé sur les dossiers antérieurs.
Les modalités de calcul de la provision pour frais de gestion de sinistres sont ajustées au cours de chaque exercice, sur IMA Assurances France comme sur IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances.

1.1.8.2. Provisions pour primes non acquises et risques en cours

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de la prime.
Elle est calculée en fonction des paramètres des contrats, contrat par contrat, au *prorata temporis*.
La provision pour risques en cours est destinée à couvrir, pour chacun des contrats payables d'avance, la charge de sinistres et de frais pour la période qui s'écoule entre la date d'inventaire et la première échéance de prime ou de terme du contrat pour la part de ce coût non couverte par la provision pour primes non acquises.
Le calcul est effectué en fonction d'un taux moyen de sinistralité observé sur chacun des contrats concernés sur les exercices N et N-1.
Sur les contrats pour lesquels les prévisions de coûts de sinistres dépassent, sur la période comprise entre la date de l'inventaire et la date d'échéance du contrat, la part des primes se rapportant à cette période post clôture, le différentiel a été provisionné en « provision pour risque en cours ».

1.1.8.3. Provisions pour risques croissants

Le niveau de provision pour risque croissant, a été recalculé au 31.12.2024 au vu de l'évolution de l'activité dépendance de l'exercice.
Cette provision a donc été intégralement reprise pour 1 880 K€ et dotée à nouveau pour 3 244 K€.
Cette provision reste évaluée sur la base d'une projection d'un résultat technique sur un horizon de 5 ans et correspond par conséquent, au déséquilibre des primes sur les sinistres et frais des contrats concernés.

1.1.9. Les opérations en devises

Les opérations en devises sont converties en euros au cours du jour de la date de la facture ou du règlement lors de leur enregistrement.
Conformément au règlement ANC n° 2015-05, les écarts de change sur créances et dettes commerciales sont reclassés en résultat d'exploitation à compter de 2018.
Au sens de ce règlement, les opérations concernées dans les comptes d'IMA Assurances ne sont ni liées à des instruments financiers à terme ni à des opérations de couverture : ce sont des 'opérations isolées'.
Les créances et dettes en devises sont converties à la clôture de l'exercice sur la base du cours du 31 décembre.
Les écarts de change alors dégagés sont comptabilisés en comptes d'écarts de conversion actif et passif uniquement pour les devises hors zone euro.
Si le solde de ces comptes fait apparaître un écart de conversion actif net, une provision pour risques et charges est constituée.

1.2. Postes du compte de résultat

1.2.1 Primes acquises

Les primes émises correspondent aux émissions hors taxes nettes d'annulations, de réductions et de ristournes. Les primes acquises sont obtenues en corrigeant les primes émises des régularisations de primes et de la variation des provisions de primes. Ainsi, les primes des contrats en vigueur durant l'exercice sont prises en compte dans les produits pour leur fraction courue sur l'exercice.
Les primes acquises comprennent la provision pour primes non acquises, qui représente la quote-part de primes émises et non acquises à la clôture de l'exercice relative à des contrats en vigueur.
Les primes encaissées avant la date d'effet de la garantie sont portées dans les créances et dettes nées d'opération d'assurance directe au compte « primes restant à émettre ».

1.2.2 Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques correspondent à des régularisations.

1.3. Règles retenues pour l'imputation des charges par destination

La comptabilisation des charges par destination est réalisée selon les dispositions du Règlement ANC 2015-11.

Pour l'ensemble des charges, une comptabilisation est effectuée dans un premier temps dans des comptes par nature auxquels sont affectées des sections analytiques (services).
Ces comptes par nature sont soldés et répartis dans les comptes par destination mensuellement.
L'affectation dans les différentes destinations est effectuée en fonction du couple charge par nature/section analytique.

En particulier :

- *Compte « charge des sinistres »*

Il est essentiellement alimenté par le coût des dossiers d'assistance sous-traités aux filiales du Groupe IMA, ainsi que par les sections des services en charge de la mise en œuvre des opérations d'assistance, du traitement des factures des prestataires, des réclamations et des services supports opérationnels qui leur sont directement rattachés (exemple : services support de la Direction Médicale et service Méthodes).
Il comprend également les pertes de change sur créances et dettes commerciales depuis 2018.

- *Compte « frais d'acquisition »*

La section Veille et Etudes s'y déverse intégralement.
Il est aussi alimenté par une quote-part des sections de la Tarification, du Commerce, du Juridique, de la Direction Technique Groupe, de la Communication, de la Comptabilité, ainsi que par les coûts directement affectables aux contrats.

• *Compte « frais d'administration »*

Les sections Qualité et Reporting & Analyses, s'y déversent intégralement.
Il est aussi alimenté par une quote-part des sections de la Tarification, du Commerce, du Juridique, de la Direction Technique Groupe, de la Communication, de la Comptabilité, ainsi que par les coûts directement affectables aux contrats.

• *Compte « financier »*

Il est alimenté par une quote-part de la section du service Comptabilité et Trésorerie, dont une partie est effectivement en charge de la Gestion d'Actifs.

1.4. Hors bilan

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur.
Leur nature et leur montant sont précisés dans le tableau « détail des engagements reçus et donnés ».

Le contrat souscrit auprès du Groupe BBVA par IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances couvre les Indemnités de Fin de Carrière des salariés espagnols :

- tous les travailleurs ont accès à ce plan lorsqu'ils sont dans l'entreprise depuis 2 ans.
- ce régime est un régime à cotisations définies et ne couvre que l'éventualité de la retraite.
- le montant des cotisations mensuelles versées par l'entreprise pour chaque participant est de 3.75% du salaire de base, majoré de l'IMA et de la participation aux primes.

La société de gestion de ces engagements et la société dépositaire appartiennent toutes deux au groupe BBVA.

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

2 - Informations complémentaires sur le bilan

2.1. Actif immobilisé

● *Analyse des variations de certains postes d'actif immobilisé*

Nature	Valeur brute à la date d'ouverture	Acquisitions	Cessions	Valeur brute à la date de clôture
Immobilisations incorporelles	(1) 244	17	-	261
Terrains et constructions	2 352	-	-	2 352
Titres de propriété	-	2 449	-	2 449
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	2 449	-	2 449
Bons, obligations et créances				
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Autres Placements	(2) 201 317	59 095	36 220	224 193
Dépôts déposés chez les cédantes	(3) 4 215	57 835	57 726	4 324
Total	**208 129**	**119 396**	**93 946**	**233 579**

(1) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 118 K€ solutions informatiques

(2) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 13 804 K€

DEPOSITOS BANCOS	4 400
VALORES RENTA FIJA	9 404
	13 804

(3) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

DEPO REAS.ACEP	4 215

● *Actif avec clause de réserve de propriété*

Il n'y avait aucune acquisition d'immobilisations non réglées au 31 décembre 2024.

● *Décomposition de la variation des amortissements et dépréciations liés à ces actifs*

Nature	Amort. ou dépréciations cumulées à la date d'ouverture	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Amort. ou dépréciations cumulées au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles	(1) 199	25	-	224
Terrains et constructions	246	21	-	267
Titres de propriété				
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Bons, obligations et créances				
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Autres placements	-	-	-	-
Dépôts déposés chez les cédantes	-	-	-	-
Total	**445**	**47**	**-**	**492**

(1) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 98K solutions informatiques

● *Postes d'actif immobilisé net*

Nature	Valeur brute fin d'exercice	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette fin d'exercice
Immobilisations incorporelles[1]	126	124	-	57
Terrains et constructions	2 352	267	-	2 085
Titres de propriété	2 449			2 449
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	2 449	-	-	2 449
. Entreprises liées	0	-	-	0
Bons, obligations et créances				-
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Autres placements[2]	237 997	-	-	237 997
Dépôts déposés chez les cédantes[3]	8 539	-	-	8 539
Total	**251 618**	**492**	**-**	**251 126**

[1] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 118K€ (brut) - 98K€ (amortissements) = 20K€ (net), solutions informatiques

[2] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 13 804 K€

DEPOSITOS BANCOS	4 400
VALORES RENTA FIJA	9 404
	13 804

[3] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

DEPO REAS.ACEP	4 215

Filiales et participations

● Montant des participations et parts dans des entreprises liées et ayant un lien de participation détenues dans des entreprises d'assurance

Nom	Montant N (valeur nette au bilan)		Montant N-1 (valeur nette au bilan)	
	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation
Prestima (SRL)	**0**	**2 449**	**0**	**0**

● Liste des filiales et participations

SOCIETES	CAPITAL	AUTRES CAPITAUX PROPRES	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	PRETS AVANCES CONSENTIS PAR IMA SA	CAUTIONS AVALS DONNES PAR IMA SA	CA HT OU PRIMES BRUTES ACQUISES DE L'EXERCICE	RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES EN 2024
FILIALES DETENUES À PLUS DE 50 %										
. Prestima (SRL)	2 623	2 004	51,00	2 449	2 449	0	-	21 115	314	0

IMA Assurances, par l'intermédiaire de sa succursale, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances, a acquis 51% de Prestima, via 1 part issue d'IMA Services et 7 675 parts issues des 15 049 parts d'IMA SA: ces 7676 parts représentent 51 % de Prestima.

2.2. État récapitulatif de l'ensemble des placements inscrits au bilan social

		Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation
I-	**PLACEMENTS (détail des postes 3 et 4 de l'actif)**			
1.	Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	2 352	2 085	4 290
	dont OCDE	2 352	2 085	4 290
	dont hors OCDE	-	-	-
2.	Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	2 449	2 449	2 449(*)
	dont OCDE	2 449	2 449	2 449
	dont hors OCDE	-	-	-
3.	Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 4)	16 181	16 181	17 426
	dont OCDE	16 181	16 181	17 426
	dont hors OCDE	-	-	-
4.	Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	-	-	-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
5.	Obligations et autres titres à revenu fixe	208 012	208 012	209 062
	dont OCDE	208 012	208 012	209 062
	dont hors OCDE	-	-	-
6.	Prêts hypothécaires	-	-	-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
7.	Autres prêts et effets assimilés	-	-	-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
8.	Dépôts auprès des entreprises cédantes	4 324	4 324	4 324
	dont OCDE	4 324	4 324	4 324
	dont hors OCDE	-	-	-
9.	Dépôts (autres que ceux visés au 8) et cautionnements en espèces et autres placements	-		-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
10.	Actifs représentatifs de contrats en unités de compte			
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
11.	Autres instruments financiers à terme	-	-	-
	TOTAL (ligne 1 à 11)	**233 318**	**233 050**	**237 551**

(*) compte-tenu du prix payé lors de l'achat des titres du 22.11.24

		Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation
	REPORT DU TOTAL DE LA LIGNE 1 A 11:	**233 318**	**233 050**	**237 551**
1)	dont :			
	Placements évalués selon l'article R 343-9 du Code des Assurances et instruments financiers à terme rattachés	208 012	208 012	209 062
	Placements évalués selon l'article R 343-10 du Code des Assurances et instruments financiers à terme rattachés	18 533	18 265	21 716
	Placements évalués selon l'article R 343-13 du Code des Assurances et instruments financiers à terme rattachés			
	Placements évalués selon l'article R 343-11 du Code des Assurances	-	-	-
2)	dont :			
	Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques autres que celles visées ci-dessous	N/A	N/A	N/A
	Valeurs garantissant les engagements envers les institutions de prévoyance ou couvrant les fonds de placement gérés			
	Valeurs déposées chez les cédants	4 324	4 324	4 324
	Valeurs affectées aux provisions techniques des opérations d'assurance légalement cantonnées dans une comptabilité auxiliaire d'affectation en France	-	-	-
	Autres affectations ou sans affectation	233 318	233 050	237 551
3)	dont :			
	o valeurs déposées chez les cédantes	4 324	4 324	4 324
	o autres valeurs[(1)]	228 993	228 726	233 227
II-	**ACTIFS AFFECTABLES A LA REPRÉSENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES (AUTRES QUE LES PLACEMENTS, LES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME, ET LA PART DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	dont intérêts courus non échus	-	-	-
	dont banques et caisses	-	-	-
	dont chèques à encaisser	-	-	-
III-	**VALEURS APPARTENANT A DES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE (à raison d'une ligne par institution de prévoyance)**	-	-	-

Informations complémentaires (valeur nette)

Montant des acomptes inclus dans la valeur des actifs inscrits au poste « Terrains et constructions »	
Montant des terrains et constructions en faisant apparaître, en distinguant les droits réels et les parts de sociétés immobilières ou foncières non cotées :	
o immobilisations utilisées pour l'exercice des activités propres de l'établissement	
o autres immobilisations	2 085
Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément aux articles R. 343-9 et R.343-10 du code des assurances	612

2.3. 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.

La position des soldes bancaires du 31/12/2024 apportés à la centralisation de la trésorerie s'établit ainsi :

HSBC	46 796 K€
TOTAL	46 796 K€

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 sur le principe suivant : les avances portent intérêt au taux Ester -0,20 sur les positions créditrices (prêts) et Ester +0,20 sur les positions débitrices (emprunts) sans que le taux puisse devenir négatif conformément à la convention de trésorerie(le taux minimum pouvant être appliqué sera de 0).
Ces rémunérations ressortent comme suit pour l'exercice :

	Charges financières	Produits financiers
Exercice 2024	0	2 429 K€

2.4. État des échéances des créances et des dettes

2.4.1. État des échéances des créances

Créances	Montant brut	Moins d'1 an	Plus d'1 an Moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Primes acquises non émises & primes émises d'avance	1 969	1 969	-	-
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	4 673	4 673	-	-
Créances nées d'opérations de réassurance	30 978	30 978	-	-
Personnel	15	15	-	-
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	200	200	-	-
Débiteurs divers (1)	100 857	100 857	-	-
Capital appelé non versé	-	-	-	-
TOTAL brut	**138 692**	**138 692**	**-**	**-**
Provisions pour dépréciation des créances	- 119	- 119	-	-
Créances nettes	**138 573**	**138 573**	**-**	**-**

(1) dont compte cash pooling IMA SA 46 796K€
dont 40 307 K€ : créance vs. Mutuelles Actionnaires au titre des provisions pour sinistre à payer cédées en réassurance acceptée au démarrage de l'activité au 1er janvier 2023 (entrée de portefeuille sinistres dont le montant était arrêté au 31.12.22). Dans le cas où le Traité serait dénoncé, les Cédantes se sont engagées à verser à IMA Assurances le montant de la créance à la date de la dénonciation afin que le Réassureur puisse honorer ses engagements vis-à-vis des tiers.

Au 31 décembre 2024, une dépréciation des clients a été constatée au regard des risques de non-recouvrement.

2.4.2 Autres créances

● *Débiteurs actifs nets de provisions*

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées[1]	[2] 53 231	57 285
Autres comptes de régularisation[2] [3] [4]	47 507	48 375
TOTAL	**100 738**	**105 660**

[1] dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 64K€ d'intégration fiscale au 31.12.24.
[2] dont compte cash pooling IMA SA 46 796K€
[3] dont apport des comptes mandats de IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 9K€ au 31.12.23.
dont fournisseurs débiteurs (60K€) et comptes mandats (12K€) de IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 31.12.24.
[4] dont 40 307 K€ : au 31.12.23 et au 31.12.24 : créance vs. Mutuelles Actionnaires au titre des provisions pour sinistre à payer cédées en réassurance acceptée au démarrage de l'activité au 1er janvier 2023 (entrée de portefeuille sinistres dont le montant était arrêté au 31.12.22). Dans le cas où le Traité serait dénoncé, les Cédantes se sont engagées à verser à IMA Assurances le montant de la créance à la date de la dénonciation afin que le Réassureur puisse honorer ses engagements vis-à-vis des tiers.

● *État, Sécurité Sociale et collectivités publiques*

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Etat - CVAE à récupérer	4	16
TOTAL	**4**	**16**

2.4.3 Comptes de régularisation actifs

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Intérêts courus sur placements	3 106	2 404
Frais d'acquisition reportés	2 279	110
Différence sur prix de remboursement des obligations à percevoir	609	347
Ecart de conversion	3	7
TOTAL	**5 997**	**2 868**

2.4.4 État des échéances des dettes

Dettes	Montant brut	Moins d'1 an	Plus d'1 an Moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	2 120	2 120	-	
Dettes nées d'opérations de réassurance [1]	557	557	-	
Emprunts obligataires dont obligations convertibles	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	810	810	-	
Titres de créances négociables émis par l'entreprise	-	-	-	-
Autres emprunts dépôts et cautionnements reçus	-		-	
Personnel	451	451	-	
Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques [3]	1 553	1 553	-	-
Créanciers divers [2]	30 596	30 596	-	
TOTAL brut	**36 087**	**36 087**	**-**	

[1] IMA Assurances IMA Assurances France : Wafa IMA Assistance : 459 K€
IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances: Swiss Re : 98 K€
[2] dont IMA GIE 10 712K€
[3] IMA Assurances France : 1 172K€;
IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances: 380 K€

2.4.5 Autres dettes

● *État, organismes Sécurité Sociale et collectivités publiques*

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Charges à payer	1 038	1 029
Taxes collectées (dont TVA et TCA)	515	175
TOTAL	[1] **1 205**	**1 205**

[1] IMA Assurances France : 1 172 K€;
IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances: 380 K€

● *Créanciers divers*

- **Total**

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées	11 969	12 995
Dette d'intégration fiscale IMA Assurances France	-	948
Fournisseurs	10 160	9 002
Avoirs à établir	50	-
Autres charges à payer	1 417	1 173
Autres créditeurs	7 001	12 140
TOTAL	**30 596**	**36 258**

- **IMA Assurances France**

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées	11 700	12 995
Dette d'intégration fiscale	-	948
Fournisseurs	8 702	9 002
Avoirs à établir	50	-
Autres charges à payer	1 304	1 173
Autres créditeurs	6 950	12 140
TOTAL	**28 706**	**36 258**

- **IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances**

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées	269	N/A
Fournisseurs	1 457	N/A
Autres charges à payer	113	N/A
Autres créditeurs	51	N/A
TOTAL	**1 890**	N/A

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

Les entreprises liées sont celles incluses dans le périmètre de consolidation de la société mère IMA SA.
Le 22.11.24, IMA Assurances a acquis 51% de Prestima, via 1 part issue d'IMA Services et 7 675 parts issues des 15 049 parts d'IMA SA: ces 7676 parts représentent 51 % de Prestima.
Le rôle de holding du Groupe IMA est tenu par IMA SA.

SOCIETES	CAPITAL	AUTRES CAPITAUX PROPRES	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	PRETS AVANCES CONSENTIS PAR IMA SA	CAUTIONS AVALS DONNES PAR IMA SA	CA HT OU PRIMES BRUTES ACQUISES DE L'EXERCICE	RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES EN 2024
FILIALES DETENUES À PLUS DE 50 %										
. Prestima (SRL)	**2 623**	**2 004**	**51,00**	**2 449**	**2 449**	**0**	**-**	**21 115**	**314**	**0**

2.6. Passifs subordonnés

Aucun passif subordonné n'a été contracté ni n'est en cours sur l'exercice.

2.7. Composition de l'actionnariat

Le capital social à la clôture de l'exercice est constitué de 15 700 000 actions simples.
Chacune de ces actions a une valeur nominale 10 euros.
Chaque action confère un et un seul droit de vote à son détenteur.

2.8. Mouvements des fonds propres et réserves

Nature	01.01.24	Apport Succursale	Retraitements harmonisation de l'apport	Affectation du résultat N-1	Reclassement	Retraitements réserves 2024	Résultat 2024	31.12.24
Capital	157 000	5 430			-5 430			157 000
Report à nouveau	39 149		-2	29 152				67 472
Autres réserves	35	7 716	-157		5 430	2		13 854
Résultat de l'exercice	28 322	829		-29 152			[(1)] 27 984	27 984
Total	**224 507**	**13 976**	**-159**	**0**	**0**	**2**	**27 984**	**266 309**

[(1)] Résultat net global = 27 984K€ dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 1 567 K€ après retraitement en normes françaises +7K€.

2.9. Réévaluation au cours de l'exercice

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

2.10. Provisions techniques

N° de rubrique du passif	Nature	31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	31.12.23
3A Provisions pour primes non acquises [1]		***16 502***	***3 918***	***12 584***	***3 699***
Provisions de sinistres à payer sur la réassurance acceptée		*47 361*	*45 662*	*1 699*	37 701
Chargement [9]		*14 628*	*13 952*	*676*	11 634
Provisions de sinistres à payer sur la réassurance acceptée (chargées) [2]		***61 989***	***59 614***	***2 375***	**49 335**
Provisions de sinistres à payer hors antérieurs (hors chargement)		*15 194*	*11 753*	*3 440*	9 905
Chargement [9]		*2 720*	*2 606*	*114*	2 125
Provisions de sinistres à payer (hors antérieurs) chargées		***17 913***	***14 359***	***3 555***	**12 030**
Provisions de sinistres à payer sur antérieurs (hors chargement)		*1 514*	*520*	*995*	469
Chargement [9]		*645*	*128*	*517*	96
Provisions de sinistres à payer sur antérieurs (chargées) [3]		***2 159***	***647***	***1 512***	**565**
Prévisions de recours à encaisser (hors chargement)		*-237*	*-237*	-	-118
Chargement [9]		*57*	*57*	-	27
Prévisions de recours à encaisser (chargées) [4]		***-180***	***-180***	**-**	**-91**
S/T Chargement [9] [4]		*18 050*	*16 743*	*1 307*	13 882
3D Sous-total provisions pour sinistres à payer (Non-Vie) [5]		***81 881***	***74 440***	***7 442***	***61 839***
3F Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (Non-Vie) [6]		***5 654***	***5 350***	***304***	***4 206***
3I Provisions pour risques en cours, provision pour risque d'exigibilité et provision pour risques croissants [11]		***3 800***	***3 800***	**-**	***2 437***
TOTAL DES PROVISIONS TECHNIQUES [7]		***107 838***	***87 508***	***20 330***	**72 182**
dont part des cessionnaires dans les provisions techniques		*5 927*	*3 604*	*2 323*	[8] 3 439

[1] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 8 425 K
[2] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 1 711 K
[3] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 399 K
[4] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 645 K
[5] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 4 384 K
[6] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 294 K
[7] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 13 103 K
[8] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 1 205 K
[9] Le taux de chargement IMA Assurances France est de 24,02 % au 31 décembre 2024. Il était de 23,03 % au 31.12.2023
[10] Dont provisions constituées sur les activités domicile et dépendance. Elles sont fiscalement neutralisées.

- Domicile
  - Provisions pour Réserves de Stabilité
    Pour l'un des contrats d'assistance à domicile, la provision pour réserve de stabilité avait été constituée au 31 décembre 2023 à hauteur de 500 K€. Courant 2024 elle a été elle a été négativement corrigée via les 'Autres Produits Techniques' au fur et à mesure de son alimentation contractuelle, pour la ramener à son plafond contractuel de 500 K€. Son solde est donc de 500 K€ au 31 décembre 2024.
- Dépendance
  - Provision pour Risques Croissants
    La provision dont le solde au 31.12.23 était de 1 880 K€ sur la base de notre business plan actualisé, suite à la mise en place en 2013 d'un contrat lié à la dépendance, a été recalculée au 31.12.23 au vu de l'évolution de l'activité dépendance en 2024
    Cette provision a donc été intégralement reprise et dotée à nouveau pour 3 244 K€.
    Son solde est donc de 3 244 K€ au 31 décembre 2024.

2.11. Évolution au cours des trois derniers exercices des paiements de sinistres effectués depuis l'exercice de survenance et de la provision pour sinistres à payer

	Exercices de survenance				
Années d'inventaire	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Inventaire 2022					
Règlements nets	30 524	32 517	32 531		
Provisions nettes	1 009	1 042	9 786		
Total sinistres	31 533	33 560	42 317		
Primes acquises	56 288	61 198	57 157		
S/P	56,02%	54,84%	74,04%		
Inventaire 2023					
Règlements nets	31 443	31 871	37 883	490 844	
Provisions nettes	7	86	1 970	59 763	
Total sinistres	31 450	31 957	39 853	550 608	
Primes acquises	56 288	61 304	59 299	553 660	
S/P	55,87%	52,13%	67,21%	99,45%	
Inventaire 2024					
Règlements nets	31 542	32 131	38 396	533 171	530 997
Provisions nettes	3	6	310	3 524	78 033
Total sinistres	31 545	32 137	38 707	536 695	609 029
Primes acquises	56 288	61 305	59 293	559 850	639 103
S/P	56,04%	52,42%	65,28%	95,86%	95,29%

2.12. État des règlements et provisions pour sinistres à payer nettes de recours

Les provisions pour sinistres à payer s'entendent nettes de prévisions de recours à encaisser et hors chargement pour frais de gestion.

	Année d'ouverture des dossiers				
Ensemble des contrats d'assurance y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Cumul des exercices	2023	2022	2021	2020 et antérieurs
Provisions 01.01.24 (a) (hors chargement)	47 779	46 973	842	-53	16
Apport succursale 01.01.24	3 739	3 420	188	131	0
Total Provisions 01.01.24 (a)	51 518	50 394	1 030	78	16
Paiements 2024	39 812	38 940	413	243	215
Provisions 31.12.24 (hors chargement)	2 220	2 034	174	5	7
Coût total comptabilisé au 31.12.24 (b)	42 032	40 974	588	248	222
Excédent sur provision (a-b)	9 862	9 419	442	0	0
Insuffisance sur prov. (b-a)	376	0	0	170	205

	Année d'ouverture des dossiers				
Contrats d'assurance IMA Assurances France	Cumul des exercices	2023	2022	2021	2020 et antérieurs
Provisions 01.01.24 (a)	47 779	46 973	842	-53	16
Paiements 2024	36 766	35 964	348	239	215
Provisions 31.12.24 (hors chargement)	1 738	1 633	94	5	7
Coût total comptabilisé au 31.12.24 (b)	38 504	37 597	441	244	222
Excédent sur provision (a-b)	9 777	9 376	401	0	0
Insuffisance sur prov. (b-a)	502	0	0	297	205

	Année d'ouverture des dossiers				
Contrats d'assurance IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Cumul des exercices	2023	2022	2021	2020 et antérieurs
Provisions 01.01.24 (a)	3 739	3 420	188	131	0
Paiements 2024	3 046	2 976	66	3	0
Provisions 31.12.24 (hors chargement)	482	401	80	0	0
Coût total comptabilisé au 31.12.24 (b)	3 527	3 377	146	4	0
Excédent sur provision (a-b)	212	43	42	127	0
Insuffisance sur prov. (b-a)	0	0	0	0	0

3- Informations sur le compte de résultat

3.1. Ventilation de l'ensemble des produits et charges des opérations techniques par catégorie ministérielle

Etablissement principal IMA Assurances France	Assistance[2] (30)	Acceptation en réassurance (39)	Total général
1. Primes acquises	63 329	537 825	601 154
1a Primes émises brutes	65 198	537 825	603 023
1b Variation des primes non acquises	-1 869	0	-1 869
2. Charges des prestations	45 598	520 738	566 336
2a Prestations et frais payés	41 839	509 390	551 229
2b Charges des provisions pour sinistres et autres	3 759	11 348	15 107
A. Solde de souscription (1-2)	**17 731**	**17 087**	**34 818**
5. Frais d'acquisition	4 409	0	4 409
6. Autres charges de gestion nettes	6 184	-2 917	3 267
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6)	**10 593**	**-2 917**	**7 676**
7. Produits de placements alloués	281	2 321	2 602
8. Participation aux résultats	0	0	0
C. Solde financier (7-8)	**281**	**2 321**	**2 602**
9. Part des réassureurs dans les primes acquises	6 576	0	6 576
10. Part des réassureurs dans les prestations payées	2 739	0	2 739
11. Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations	166	0	0 166
12. Part des réassureurs dans les participations aux résultats	0	0	0 0
13. Commissions reçues des assureurs	1 964	0	1 964
D. Solde de réassurance (10+11+12+13-9)	**-1 707**	**0**	**-1 707**
Résultat technique (A-B+C+D)	**5 712**	**22 325**	**28 037**
Hors compte			
14 Provisions pour primes non acquises (clôture)	5 568	0	5 568
15 Provisions pour primes non acquises (ouverture)	3 699	0	3 699
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	14 825	59 614	74 439
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	12 505	49 335	61 840
18 Autres provisions techniques (clôture)	6 296	2 855	9 151
19 Autres provisions techniques (ouverture)	4 857	1 786	6 643

[2] En lien avec les données disponibles, les catégories hors « Assistance» sont fusionnées avec la catégorie « Assistance.

IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Assistance[3] (30)	Acceptation en réassurance (39)	Total général
1. Primes acquises	21 278	24 071	45 349
1a Primes émises brutes	23 178	26 330	49 508
1b Variation des primes non acquises	-1 900	-2 259	-4 159
2. Charges des prestations	11 137	19 692	30 829
2a Prestations et frais payés	9 307	18 273	27 580
2b Charges des provisions pour sinistres et autres	1 830	1 419	3 249
A. Solde de souscription (1-2)	**10 141**	**4 379**	**14 520**
5. Frais d'acquisition	8 152	1 535	9 687
6. Autres charges de gestion nettes	1 018	1 278	2 296
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6)	**9 170**	**2 813**	**11 983**
7. Produits de placements alloués	23	25	48
8. Participation aux résultats	0	0	0
C. Solde financier (7-8)	**23**	**25**	**48**
9. Part des réassureurs dans les primes acquises	6 612	63	6 675
10. Part des réassureurs dans les prestations payées	2 744	37	2 781
11. Part des réassureurs			0
dans les charges des provisions pour prestations	594	4	598
12. Part des réassureurs			0
dans les participations aux résultats	0	0	0
13. Commissions reçues des assureurs	2 645	25	2 670
D. Solde de réassurance (10+11+12+13-9)	**-629**	**3**	**-626**
Résultat technique (A-B+C+D)	**365**	**1 594**	**1 959**
Hors compte			
14 Provisions pour primes non acquises (clôture)	3 765	8 819	12 584
15 Provisions pour primes non acquises (ouverture)	1 865	6 560	8 425
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	5 348	2 093	7 441
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	3 518	866	4 384
18 Autres provisions techniques (clôture)	0	217	217
19 Autres provisions techniques (ouverture)	0	221	221

[3] En lien avec les données disponibles, les catégories hors « Assistance» sont fusionnées avec la catégorie « Assistance.

Total IMA Assurances y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Assistance[4] (30)	Acceptation en réassurance (39)	Total général
1. Primes acquises	84 608	561 897	646 505
1a Primes émises brutes	88 377	564 156	652 533
1b Variation des primes non acquises	-3 769	-2 259	-6 028
2. Charges des prestations	56 735	540 429	597 164
2a Prestations et frais payés	51 146	527 662	578 808
2b Charges des provisions pour sinistres et autres	5 589	12 767	18 356
A. Solde de souscription (1-2)	**27 873**	**21 468**	**49 341**
5. Frais d'acquisition	12 561	1 535	14 096
6. Autres charges de gestion nettes	7 202	-1 639	5 563
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6)	**19 763**	**-104**	**19 659**
7. Produits de placements alloués	304	2 346	2 650
8. Participation aux résultats	0	0	0
C. Solde financier (7-8)	**304**	**2 346**	**2 650**
9. Part des réassureurs dans les primes acquises	13 189	63	13 252
10. Part des réassureurs dans les prestations payées	5 484	37	5 521
11. Part des réassureurs			0
dans les charges des provisions pour prestations	759	4	763
12. Part des réassureurs			0
dans les participations aux résultats	0	0	0
13. Commissions reçues des assureurs	4 608	25	4 633
D. Solde de réassurance (10+11+12+13-9)	**-2 338**	**3**	**-2 335**
Résultat technique (A-B+C+D)	**6 076**	**23 921**	**29 997**
Hors compte			
14 Provisions pour primes non acquises (clôture)	9 333	8 819	18 152
15 Provisions pour primes non acquises (ouverture)	5 564	6 560	12 124
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	20 174	61 708	81 882
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	16 023	50 201	66 224
18 Autres provisions techniques (clôture)	6 296	3 071	9 367
19 Autres provisions techniques (ouverture)	4 857	2 007	6 864

[4] En lien avec les données disponibles, les catégories hors « Assistance» sont fusionnées avec la catégorie « Assistance.

3.2. Ventilation des produits et des charges de placement

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

- IMA Assurances France

	Entreprises	Autres	Total
Nature des revenus	Liées		
Revenus des participations [(1)]	-		
Revenus des placements immobiliers	169		169
Revenus des autres placements	-	8 459	**8 459**
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,…)	[(1)] 2 429		2 429
TOTAL	**2 598**	**8 459**	**11 057**
Frais financier (commissions, honoraires, intérêts et agios,…)	-	-644	-644
Pertes provenant de la réalisation des placements et d'écarts de change			
Autres charges de placement	-	-28	-28
Dotation à la réserve de capitalisation			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de dépréciation			
Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes…)	-	**-672**	**-672**

[(1)] Au sens de l'article 20 du décret du 29 novembre 1983.
[(2)] cash pooling IMA SA

- IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

	Entreprises	Autres	Total
Nature des revenus	Liées		
Revenus des participations [(1)]	-	-	-
Revenus des placements immobiliers	-	-	-
Revenus des autres placements	-	220	220
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,…)	-	-	-
TOTAL	**-**	**220**	**220**
Frais financier (commissions, honoraires, intérêts et agios,…)	-	-	-
Pertes provenant de la réalisation des placements et d'écarts de change			
Autres charges de placement	-	-29	-29
Dotation à la réserve de capitalisation			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de dépréciation			
Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes…)	-	**-29**	**-29**

- Total IMA Assurances

  Y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

Nature des revenus	Entreprises Liées	Autres	Total
Revenus des participations [(1)]	-		-
Revenus des placements immobiliers	169		169
Revenus des autres placements	-	8 679	**8 679**
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,…)	[(1)] 2 429		2 429
TOTAL	**2 598**	**8 679**	**11 277**
Frais financier (commissions, honoraires, intérêts et agios,…)	-	-645	-645
Pertes provenant de la réalisation des placements et d'écarts de change			
Autres charges de placement	-	-57	-57
Dotation à la réserve de capitalisation			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de dépréciation			
Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes…)	-	**-701**	**-701**

[(1)] Au sens de l'article 20 du décret du 29 novembre 1983.

[(2)] cash pooling IMA SA

3.3. Détail de certains postes du compte de résultat

3.*3.1. Ventilation des charges de personnel & effectifs*

- IMA Assurances France

IMA Assurances n'a aucun salarié en France.

- IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

  o Charges de personnel

Nature	**Montant net 2024**	**Montant net 2023**	**Variation % N/N-1**
Rémunération du personnel	3 671	N/A	N/A
Charges sociales	1 044	N/A	
Œuvres sociales	148	N/A	N/A
Total frais de personnel	**4 863**	**N/A**	**N/A**
Intéressement	0	N/A	N/A
Charges de personnel	**4 863**	**N/A**	**N/A**

  o Effectifs

Nature	**2024**	**2023**
Cadres	31	N/A
Employés	68	N/A
Total	**99**	**N/A**

3.3.2. *Ventilation des primes émises brutes*

- ***Affaires directes***

LIBELLES	31.12.24	31.12.23
IMA Assurances France	58 724	56 526
Union Européenne	(1) 29 739	6 547
Hors Union Européenne	-	-
Ristournes / primes	-85	137
TOTAL	**88 378**	**63 210**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 23 180 K€

- ***Acceptations***

LIBELLES	31.12.24	31.12.23
IMA Assurances France	536 176	492 972
Union Européenne	(2) 26 330	-
Hors Union Européenne	-	-
TOTAL	**562 506**	**492 972**

Total des primes	**650 884**	**556 182**

(2) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 26 330 K€

3.3.3. Entrées et sorties de portefeuille

Au cours de l'exercice 2024, la société n'a pas procédé à aucune acquisition ou cession de portefeuille.

3.3.4. Charges de sinistres

LIBELLES	Opérations brutes 31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Opérations brutes 31.12.23
Prestations et frais payés	557 073	534 035	23 038	446 719
Frais de fonctionnement Assistance (IMA GIE, SERENA)	21 089	16 548	4 541	19 343
Coût des dossiers sous-traités aux filiales internationales du Groupe IMA	646	646	-	568
S/T Frais de fonctionnement assistance	**21 735**	**17 194**	**4 541**	**19 911**
S/T Prestations et frais payés	**578 808**	**551 228**	**27 580**	**466 630**
Charges des provisions pour sinistres (variations)	**15 658**	**12 600**	**3 057**	**49 943**
Charges de sinistres brutes	**594 466**	**563 829**	**30 637**	**516 573**

LIBELLES	Cessions et rétrocessions 31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Cessions et rétrocessions 31.12.23
Prestations et frais payés	-5 520	-2 739	-2 781	-2 548
Frais de fonctionnement Assistance (IMA GIE, SERENA)	-	-	-	**-**
Coût des dossiers sous-traités aux filiales internationales du Groupe IMA	-	-	-	**-**
S/T Frais de fonctionnement assistance	**-**	-	-	**-**
S/T Prestations et frais payés	**-5 520**	**-2 739**	**-2 781**	**-2 548**
Charges des provisions pour sinistres (variations)	**-282**	**-76**	**-206**	**-106**
Charges de sinistres - Cessions	**-5 802**	**-2 815**	**-2 987**	**-2 654**

LIBELLES	Opérations nettes 31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Opérations nettes 31.12.23
Prestations et frais payés	551 553	531 296	20 257	444 171
Frais de fonctionnement Assistance (IMA GIE, SERENA)	21 089	16 548	4 541	19 343
Coût des dossiers sous-traités aux filiales internationales du Groupe IMA	646	646	-	568
S/T Frais de fonctionnement assistance	**21 735**	**17 194**	**4 541**	**19 911**
S/T Prestations et frais payés	**573 288**	**548 489**	**24 799**	**464 082**
Charges des provisions pour sinistres (variations)	**15 376**	**12 525**	**2 851**	**49 837**
Charges de sinistres brutes	**588 664**	**561 014**	**27 650**	**513 919**

3.3.5. Autres charges techniques

LIBELLES	Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 31.12.2024	Opérations nettes 31.12.2023
Autres frais de fonctionnement	(1) 6 176	-	4 179	4 179
Autres charges techniques	**6 176**	**-**	**4 179**	**4 179**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 586 K€

3.3.6. Produits et charges non techniques

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Produits		
Chèques anciens non débités	(1) 155	20
Produits de change sur créance & dettes commerciales	(2) 59	60
Autres produits de gestion courante	38	328
Total	**252**	**407**
Charges	**-**	**-**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 96 K€
(2) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 6 K€

3.3.7. Résultat technique

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Résultat technique brut(1)	32 331	33 405
Cessions et rétrocessions(2)	-2 335	-1 587
Résultat technique net(3)	**29 997**	**31 818**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 2 586 K€
(2) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances -627 K€
(3) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 1 959 K€

3.3.8. Actifs avec clause de réserve de propriété

Aucune acquisition d'immobilisation non réglée au 31 décembre 2024.

3.4. 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.

3.5. Impôt sur les sociétés

Le résultat imposable à l'IS en France exclut par principe les opérations extra-territoriales effectuées par IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances - établissement exploité à l'étranger - même si sa comptabilité est centralisée en France: seules les spécificités de l'IS français sont donc abordées dans les tableaux ci-dessous.

● ***Ventilation des opérations exceptionnelles IMA Assurances France***

LIBELLES	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Opérations ordinaires	36 065	9 633	26 432
Opérations exceptionnelles	(1) -21	-5	-16
TOTAL	**36 044**	**9 628**	**26 416**

(1) dotations aux amortissements dérogatoires liées au traitement de l'immobilier parisien acquis en 2012

● ***Situation fiscale différée ou latente (IMA Assurances France seulement)***

LIBELLES	Déductions - réintégrations fiscales Début d'exercice	Variation	Fin d'exercice	Impôt
1- Décalage certains ou éventuels				
. Provisions non déductibles temporairement	-297	1 450	1 153	288
. Charges non déductibles temporairement	869	73	942	236
. Plus-values latentes imposées	116	316	432	108
. Moins-values latentes déduites	-		-	-
. Ecart de conversion passif	3	6	8	2
. Écart de conversion actif	7	-4	3	1
. Plus-values en instance d'imposition	-	-	-	-
. Moins-values en instance d'imposition	-	-	-	-
TOTAL	698	1 840	2 538	635
2- Eléments à imputer				
. Amortissements différés	-	-	-	-
. Moins-values à long terme	-	-	-	-
3- Eléments de taxation éventuelle	-	-	-	-

● **Intégration fiscale**

- **IMA Assurances France**
  La convention d'intégration fiscale avec IMA SA est applicable depuis le 1er janvier 2007.
  Dans ce cadre, les filiales intégrées versent à IMA SA, société intégrante, le montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration fiscale.
  En cas de déficit fiscal, une subvention correspondant au montant négatif de l'impôt est reversée par IMA SA à la filiale intégrée.
  Le Groupe fiscal IMA est régi selon les principes de neutralité définis par l'administration fiscale.

- **IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances**
  La convention d'intégration fiscale avec Prestima applicable depuis 2021 incluait IMA Iberica.
  Après la fusion, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances, fait partie de l'intégration fiscale.
  Dans ce cadre, conformément aux règles de consolidation fiscale de la législation espagnole, la succursale, en tant qu'entité représentant le groupe de consolidation en Espagne, déclare l'impôt auprès de l'administration fiscale espagnole.
  En fonction du résultat fiscal, les sociétés intégrées reflètent comptablement un crédit ou un débit fiscal entre elles correspondant au montant positif ou négatif d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration fiscale.

● ***Les éléments de l'exercice clos le 31 décembre 2024 sont les suivants :***

	IMA Assurances France seule
Impôt comptabilisé	**9 628**
Impôt à payer	9 628
Différence	-
Impôt comptabilisé (avec intégration fiscale	**9 628**
Impôt sans intégration fiscale	9 628
Différence	-
Déficits reportables	**Néant**
Impôts sur les bénéfices	-
Impôts sur les sociétés (taux normal 25.00% en France	9 628

3.6. Ventilation des produits et charges exceptionnels

● ***Produits exceptionnels***

LIBELLES	**31.12.24**	**31.12.23**
Profits sur exercices antérieurs	-	-
Autres produits exceptionnels	(1) 2	-
TOTAL	2	-

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 2 K€

● ***Charges exceptionnelles***

LIBELLES	**31.12.24**	**31.12.23**
Pertes sur exercices antérieurs	(1) -22	-
Pertes sur avances de fonds	-	-
Dotations aux amortissements dérogatoires	(2) -21	-21
TOTAL	-43	-21

(1) IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances -22K€ régularisations clients

(2) dotations aux amortissements dérogatoires liées au traitement de l'immobilier parisien acquis en 2012

3.7. Charges par nature

	Montant net 31/12/2024	Montant net 31/12/2023
1.Consommations de l'exercice en provenance de tiers	**27 421**	**27 421**
Fournitures administratives et énergie	18	0
Locations immobilières	15	17
Locations mobilières	713	655
Entretiens et réparations	378	38
Primes assurance	387	280
Personnel extérieur à l'entreprise	545	0
Charges diverses (documentation, séminaires,…)	27	21
Commissions de réassurance	35	0
Commissions d'assurance (apport)	11 418	2 313
Commissions d'assurance (gestion)	9	8
Publicité, dons	189	139
Mécénat	196	174
Cotisations	86	152
Transport & messagerie	17	0
Déplacements, missions réceptions	104	0
Frais postaux et télécom	173	149
Autres Services bancaires	109	73
Sous total	**14 418**	**4 019**
Sous traitance	22	23
Rabais, remises, ristournes obtenus des prestataires d'assistance	-2 205	-1 005
Cotisation GIE et commissions filiales	15 828	18 651
Honoraires des commissaires aux comptes	127	125
Autres honoraires	9 822	5 607
2.Impôts, taxes et versements assimilés	**1 139**	**1 047**
Taxes liées à l'immobilier	12	16
C3S & TVA non déductible	945	869
Taxe sur les excédents de provisions de sinistres	53	20
Autres impôts et taxes (IFA, CFE, CVAE,…)	129	142
3.Charges de personnel	**3 671**	**0**
4.Dotations aux amortissements et provisions	**-4**	**-27**
5.Autres charges	**2 109**	**1 986**
6.Frais financiers	**0**	**0**
Total des frais de fonctionnement	**44 120**	**30 427**
Charges par destination		
Charges des sinistres	22 684	21 444
Frais d'acquisition	14 127	3 660
Frais d'administration	2 749	818
Autres charges techniques	6 176	4 179
Charges des placements	384	327
Total des frais de fonctionnement	**44 120**	**30 427**

4- Autres informations

4.1. Consolidation

IMA Assurances et les autres filiales d'IMA SA forment un Groupe consolidé.
IMA Assurances est consolidée selon la méthode de l'intégration globale, IMA SA détenant au moins directement ou indirectement 99,99 % de son capital.

4.2. Personnel et dirigeants

Conformément à l'article 24-18 du décret du 29 novembre 1983, l'information du montant global des rémunérations allouées aux personnes titulaires d'un mandat social n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

4.3. Engagements reçus et donnés

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur.
Leur nature et leur montant sont précisés dans le tableau « détail des engagements reçus et donnés ».

4.4. Informations diverses

- Groupe de TVA en Espagne

Depuis le 1er janvier 2025, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances a intégré un Groupe de TVA dont elle est "tête" de groupe, avec Prestima (Slr).

- Société mère

IMA SA qui détient 15 699 999 des 15 700 000 actions qui composent le capital d'IMA Assurances, soit 99,9999 %, a les caractéristiques suivantes :

Dénomination sociale	IMA SA
Forme	SA à Directoire et Conseil de Surveillance
Siège social	118 avenue de Paris – 79000 NIORT
Capital social	55 382 784 euros
Identifiant	RCS NIORT N°320 281 025

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

IMA ASSURANCES S.A.

118 Avenue de Paris
CS 40000
79033 NIORT Cedex 9

RCS Niort 481 511 632

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

GROUPE Y Audit
Siège social :
53 rue des Marais - CS 18421
79024 NIORT Cedex

SAS au capital de 500 000 €
RCS Niort B 377 530 563

Forvis MAZARS
Siège social :
61 rue Henri Regnault
92075 PARIS LA DÉFENSE Cedex

SA à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 8 320 000 €
RCS Nanterre B 784 824 153

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

IMA ASSURANCES S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'Assemblée Générale de la société IMA ASSURANCES,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société IMA ASSURANCES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au Comité d'Audit.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie *« Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels »* du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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

Évaluation des provisions pour sinistres

Risque identifié

Les provisions pour sinistres figurent au bilan au 31 décembre 2024 pour un montant de 81 881 milliers d'euros.

Les provisions pour sinistres représentent la valeur estimée des dépenses en principal et en frais tant internes qu'externes, relatives au règlement des dossiers d'assistance ouverts à la clôture de l'exercice.

Ces provisions sont calculées selon les modalités décrites dans la note 1.1.8.1 de l'annexe aux comptes sociaux.

Elles requièrent l'exercice du jugement de la direction pour le choix des hypothèses à retenir, des modèles de calcul à utiliser et du taux de frais de gestion retenu.

Compte tenu du poids relatif de ces provisions au bilan et de la part de jugement exercé par la direction, nous avons considéré l'évaluation de ces provisions comme un point clé de l'audit.

Notre réponse

Afin d'apprécier le caractère raisonnable de l'estimation du montant des provisions pour sinistres, notre approche d'audit a été basée sur les informations qui nous ont été communiquées et a comporté les travaux suivants :

- nous avons pris connaissance du dispositif de contrôle de la gestion des dossiers de sinistres,
- nous avons apprécié la fiabilité et la cohérence avec la comptabilité des états produits pour estimer les provisions pour sinistres,
- nous avons apprécié la pertinence de la méthode de calcul utilisée pour l'estimation des provisions,
- nous avons apprécié le caractère approprié des hypothèses retenues pour le calcul des provisions,

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

- nous avons analysé le dénouement des provisions de l'exercice précédent avec les charges réelles des sinistres (boni/mali),
- nous avons procédé à notre propre évaluation des provisions, sur la base d'une sélection de segments d'activité

Enfin, nous avons également vérifié le caractère approprié des informations fournies dans l'annexe aux comptes.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Rapport sur le Gouvernement d'Entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le Gouvernement d'Entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société IMA ASSURANCES par votre assemblée du 30 juin 2005 pour le cabinet Forvis Mazars et du 26 juin 2007 pour le cabinet GROUPE Y Audit.

Au 31 décembre 2024, le cabinet Forvis Mazars était dans la 19ème année de sa mission sans interruption et le cabinet GROUPE Y Audit dans la 18ème année de sa mission sans interruption.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

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

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

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

Il incombe au Comité d'Audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Rapport au Comité d'Audit

Nous remettons au Comité d'Audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au Comité d'Audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au Comité d'Audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 821-27 à L. 821-34 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le Comité d'Audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Fait à Niort et Bordeaux, le 30 avril 2025

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

GROUPE Y Audit	Forvis Mazars
Signé par : Christophe MALECOT 2C1C1425C6F94C1...	DocuSigned by: Julie MALLET E24A9A3776F44B0...
Christophe MALÉCOT	**Julie MALLET**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

A. ACTIF

IMA ASSURANCES

€	31-déc-24	31-déc-23
1 CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE OU COMPTE DE LIAISON AVEC LE SIEGE	**-**	**-**
2 ACTIFS INCORPORELS	**36 786**	**25 493**
3 PLACEMENTS :	**233 050 139**	**189 618 724**
3A *Terrains et constructions*	2 084 529	2 105 697
3B *Placements dans les entreprises liées et dans des entreprises avec lesquelles existe un lien de participation*	2 448 653	9
3C *Autres placements*	224 192 757	187 513 018
3D *Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes*	4 324 199	-
4 PLACEMENTS REPRESENTANT LES PROVISIONS TECHNIQUES AFFERENTES AUX CONTRATS EN UNITES DE COMPTE		
5 PART DES CESSIONNAIRES ET RETROCESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES :	**5 927 228**	**3 438 969**
5A *Provisions pour primes non acquises (NON-VIE)*	3 710 271	2 708 511
5B *Provisions d'assurance vie*		
5C *Provisions pour sinistres à payer (VIE)*		
5D *Provisions pour sinistres à payer (NON-VIE)*	2 216 957	730 458
5E *Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (VIE)*		
5F *Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (NON-VIE)*	-	-
5G *Provisions pour égalisation*	-	-
5H *Autres provisions techniques (VIE)*	-	-
5I *Autres provisions techniques (NON-VIE)*	-	-
5J *Provisions techniques des contrats en unités de compte*	-	-
6 CREANCES :	**138 376 272**	**136 659 039**
6A *Créances nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution*		
6AA *Primes restant à émettre*	1 968 530	1 431 776
6AB *Autres créances nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution*	4 673 325	810 713
6B *Créances nées d'opérations de réassurance et de cessions en substitution*	30 978 187	28 740 548
6C *Autres créances*		
6CA *Personnel*	14 846	-
6CB *Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques*	3 386	15 838
6CC *Débiteurs divers*	100 737 998	105 660 164
6D *Capital appelé non versé*	-	
7 AUTRES ACTIFS :	**28 214 876**	**6 199 292**
7A *Actifs corporels d'exploitation*	4 000	3 800
7B *Comptes courants et caisse*	28 210 876	6 195 492
7C *Actions ou certificats propres*	-	-
8 COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF :	**5 997 044**	**2 868 208**
8A *Intérêts et loyers acquis non échus*	3 106 434	2 403 597
8B *Frais d'acquisition reportés (VIE et NON-VIE)*	2 278 674	110 357
8C *Autres comptes de régularisation*	611 935	354 255
TOTAL DE L'ACTIF	**411 602 345**	**338 809 726**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

B. PASSIF

IMA ASSURANCES

€		31-déc-24	31-déc-23
1	**CAPITAUX PROPRES**	**266 309 466**	**224 506 545**
1A	*Capital social ou fonds d'établissement et fonds social complémentaire ou compte de liaison avec le siège*	157 000 000	157 000 000
1B	*Primes liées au capital social*	-	-
1C	*Réserves de réévaluation*	-	-
1D	*Autres réserves*	13 853 950	34 711
1E	*Report à nouveau*	67 471 834	39 149 431
1F	*Résultat de l'exercice*	27 983 681	28 322 402
2	**PASSIFS SUBORDONNES**	-	-
3	**PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES**	**107 838 064**	**72 181 862**
3A	*Provisions pour primes non acquises (NON-VIE)*	16 502 381	3 699 424
3B	*Provisions d'assurance vie*	-	-
3C	*Provisions pour sinsitres à payer (VIE)*		
3D	*Provisions pour sinistres à payer (NON-VIE)*	81 881 464	61 839 227
3E	*Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (VIE)*		
3F	*Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (NON-VIE)*	5 654 137	4 205 892
3G	*Provisions pour égalisation*	-	-
3H	*Autres provisions techniques (VIE)*		
3I	*Autres provisions techniques (NON-VIE)*	3 800 081	2 437 319
4	**PROVISIONS TECHNIQUES DES CONTRATS EN UNITES DE COMPTE**	-	-
5	**PROVISIONS (AUTRES QUE TECHNIQUES)**	**270 681**	**253 436**
6	**DETTES POUR DEPOTS EN ESPECES RECUS DES CESSIONNAIRES**	**806 224**	**730 458**
7	**AUTRES DETTES :**	**36 086 999**	**41 042 436**
7A	*Dettes nées d'opérations d'assurance directe et de prises en substitution*	2 119 673	2 413 307
7B	*Dettes nées d'opérations de réassuranceet de cessions en substitution*	557 206	298 520
7C	*Emprunts obligataires (dont obligations convertibles)*	-	-
7D	*Dettes envers les établissements de crédit*	810 187	868 424
7E	*Autres dettes :*		
7EA	*Titres de créances négociables émis par l'entreprise*	-	-
7EB	*Autres emprunts dépôts et cautionnements reçus*	-	-
7EC	*Personnel*	450 949	-
7ED	*Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques*	1 552 512	1 204 656
7EE	*Créanciers ou créditeurs divers*	30 596 472	36 257 528
8	**COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF :**	**290 911**	**94 989**
	TOTAL DU PASSIF	**411 602 345**	**338 809 726**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

IMA ASSURANCES

€ Libellé	TOTAL 31/12/24	dont engagement à l'égard des Dirigeants	Entreprises liées	Participations
Engagements reçus (1)	**35 000 000**	**-**	**35 000 000**	**-**
Encours d'instruments financiers à terme	**-**	**-**	**-**	**-**

(1) Détail engagements reçus	**35 000 000**	**35 000 000**

Conseil de Surveillance d'IMA SA du 5 octobre 2022: les actionnaires d'IMA SA s'engagent à souscrire les dettes qui seraient émises par IMA SA pour lui permettre de recapitaliser IMA Assurances à hauteur de l'écart entre les fonds propres S2 et le besoin de fonds propres résultant d'un taux de couverture du SCR à 120% dans la limite de 35M€ au global des émissions, sous réserve du respect d'une des deux conditions suivantes :

- **Taux de couverture du SCR d'IMA Assurances < 115 % et décision du Conseil de Surveillance d'IMA SA.**
- **Taux de couverture du SCR d'IMA Assurances < 105%.**

(2) Détail avals, cautions et garanties de crédit donnés	**-**
(3) Détail des autres engagements donnés	**-**
Engagements liés à la responsabilité d'associé ou de membres de certaines entités	
Passifs externes	**-**
Engagements hors bilan	**-**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

IMA ASSURANCES

€	Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 31/12/24	Opérations nettes 31/12/23
◆ COMPTE TECHNIQUE				
1 PRIMES ACQUISES	**646 505 890**	**- 12 770 838**	**633 735 052**	**549 801 619**
1a Primes	650 884 069	- 13 251 900	637 632 169	549 943 639
1b Variation des provisions pour primes non acquises	- 4 378 179	481 062	- 3 897 117	- 142 019
2 PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES DU COMPTE NON TECHNIQUE	**2 650 112**		**2 650 112**	**1 865 512**
3 AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	**3 364 745**	**-**	**3 364 745**	**3 177 319**
4 CHARGES DES SINISTRES	**- 594 465 888**	**5 802 251**	**- 588 663 637**	**- 513 919 483**
4a Prestations et frais payés	- 578 808 022	5 520 375	- 573 287 647	- 464 081 992
4b Charges des provisions pour sinistres	- 15 657 866	281 877	- 15 375 990	- 49 837 491
5 CHARGES DES AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES	**- 1 362 763**	**-**	**- 1 362 763**	**393 989**
6 PARTICIPATION AUX RESULTATS	**- 1 338 754**	**-**	**- 1 338 754**	**- 2 702 791**
7 FRAIS D'ACQUISITION ET D'ADMINISTRATION	**- 16 845 556**	**4 633 739**	**- 12 211 817**	**- 2 619 425**
7a Frais d'acquisition	- 14 096 780		- 14 096 780	- 3 662 989
7b Frais d'administration	- 2 748 776		- 2 748 776	- 817 504
7c Commissions reçues des réassureurs et des garants en substitution	-	4 633 739	4 633 739	1 861 068
8 AUTRES CHARGES TECHNIQUES	**- 6 176 412**	**-**	**- 6 176 412**	**- 4 178 556**
9 VARIATION DE LA PROVISION POUR EGALISATION	**-**	**-**	**-**	**-**
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE	**32 331 374**	**- 2 334 847**	**29 996 527**	**31 818 186**

◆ COMPTE NON TECHNIQUE		
1 RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE	**29 996 527**	**31 818 186**
3 PRODUITS DES PLACEMENTS	**11 276 602**	**8 788 077**
3a Revenus des placements	10 813 542	8 405 919
3b Autres produits de placements	368 463	357 028
3c Produits provenant de la réalisation des placements	94 598	25 130
5 CHARGES DES PLACEMENTS	**- 701 065**	**- 830 013**
5a Frais internes et externes de gestion des placements et frais financiers	- 384 418	- 327 022
5b Autres charges des placements	- 27 712	- 16 391
5c Pertes provenant de la réalisation des placements	- 288 935	- 486 600
6 PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFERES AU COMPTE TECHNIQUE NON-VIE	**- 2 650 112**	**- 1 865 512**
7 AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	**251 679**	**407 442**
8 AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	**-**	**-**
9 RESULTAT EXCEPTIONNEL	**- 41 496**	**- 21 168**
9a Produits exceptionnels	1 787	-
9b Charges exceptionnelles	- 43 283	- 21 168
10 PARTICIPATION DES SALARIES	**-**	**-**
11 IMPOTS SUR LES BENEFICES	**- 10 148 454**	**- 9 974 609**
12 RESULTAT DE L'EXERCICE	**27 983 681**	**28 322 402**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Annexe aux comptes IMA Assurances

L’année 2024 a été marquée par la poursuite des tensions géopolitiques mondiales et un contexte d’incertitude persistante. Dans ce cadre, l’activité économique en France a affiché une croissance modeste sur l’exercice, marquée également par un niveau d’inflation en baisse mais qui reste élevé.

Ce contexte macroéconomique se traduit au sein du Groupe IMA par une forte hausse des prestations, avec en sous-jacent une forte hausse des inducteurs:

- mandatements pour des véhicules de remplacement non disponibles remplacés par des taxis dont le coût unitaire est beaucoup plus élevé,
- tensions à la hausse sur les prix de l’aide-ménagère issues de la modification de la réglementation française et de l’inadéquation entre l’offre et la demande sur ce marché,
- hausse des kilomètres parcourus en raison de l’indisponibilité de certains garages
- etc…

Afin de prendre en compte ces différents effets d’augmentation des coûts des sinistres, et pour être en phase avec les recommandations du marché quant à la prise en compte des effets de l’inflation dans les modèles, le Groupe IMA a prévu des analyses spécifiques pour intégrer l’actualisation des inducteurs par segment d’activité dans le calcul des PSAP.
L'analyse menée pour chaque segment a permis de modéliser le risque d'incertitudes liés aux effets d'inflation observés sur l'exercice.

Il convient de souligner la bonne résistance des fondamentaux de l’entité dans ce contexte.

L’hypothèse de continuité d’exploitation qui sous-tend l’élaboration de ses comptes reste donc parfaitement pertinente.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Faits caractéristiques de l'exercice

Fusion absorption transfrontalière rétroactive comptablement au 01.01.24

Afin de rationaliser ses structures et les fonds propres, le Groupe a décidé de fusionner sa filiale espagnole IMA Iberica avec sa filiale française IMA Assurances via la création d'une succursale en Espagne au nom d'IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances.
Cette fusion comptablement rétroactive au 01/01/2024 a été validée par les autorités de contrôle française et espagnole en décembre 2024.

IMA Iberica a été dissoute sans liquidation à l'issue du processus de fusion, avec transfert de l'intégralité de son actif et de son passif à IMA Assurances.
Celle-ci a ainsi acquis, par succession universelle, tous les droits et obligations composant le patrimoine d'IMA Iberica.

Les comptes présentés tiennent donc compte de l'activité 2024 de la succursale d'IMA Assurances en Espagne, IMA Iberica Asistencia, sucursal d'IMA Assurances.

Ils ont été intégrés en les alignant sur les règles et méthodes comptables appliquées par la société absorbante (normes françaises), avec comptabilisation au 01.01.24 des impacts des harmonisations en 'Autres réserves'.
Au titre de l'exercice 2024, l'apport de la succursale dans les comptes d'IMA Assurances représente pour les principaux indicateurs les volumes ci-dessous :

Indicateurs clés au 01.01.24	Total IMA Assurances y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	MA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances
	K€	K€	%
Capitaux propres	238 326	13 819	6%
Provisions techniques	85 285	13 103	15%
Placements	207 638	18 019	9%
Total bilan	367 914	28 282	8%

Indicateurs clés au 31.12.24	Total IMA Assurances y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	MA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances
	K€	K€	%
Chiffre d'affaires	649 871	45 403	7%
Primes	646 506	45 351	7%
Autres produits techniques	3 365	52	2%
Charge des sinistres (brute)	-594 466	-30 637	5%
Résultat net	27 984	1 568	6%
Capitaux propres	266 309	15 387	6%
Provisions techniques	107 838	20 330	19%
Placements	233 050	22 897	10%
Total bilan	411 602	38 727	9%

Lors de l'absorption, une analyse a été menée afin de s'assurer que :
- Les actifs comptabilisés revêtent bien un caractère activable en normes françaises
- Les passifs comptabilisés par la succursale sont bien exhaustifs, conformément aux règles et méthodes comptables en vigueur en France.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Les chiffres ci-après présentent les évolutions principales des activités hors périmètre de la succursale, dont:

Primes acquises

Les primes acquises brutes d'un montant de 601 155K€ sont en hausse de 45 251 K€ par rapport à 2023, ce qui s'explique notamment par les effets combinés ci-dessous :

- + 43 187 K€ : évolution des primes acceptées du périmètre réassurance des Mutuelles Actionnaires d'IMA GIE;
- + 2 005 K€ : chiffre d'affaires lié aux évolutions de portefeuilles couverts de l'activité commerciale.

Autres produits techniques

- +132 K€ : commission de gestion sur les sinistres conservés par IMA Assurances réassureur ;

Charge sinistres

La hausse de la charge de sinistres brute (-77 893K€) tient compte des éléments combinés ci-dessous:

Périmètre Activité historique: -694K€

Evolution liée aux éléments combinés ci-dessous:

- -2 654 K€ : -3% dossiers, compensé par hausse du CMUFE/dossier +41.8€ (+18%), dont hausse +0.4M des Frais Médicaux ;
- +2 822 K€ : coûts de la sous-traitance des dossiers à IMA GIE;
- +838 K€ : impact des variation nettes du dénouement N des provisions 31.12.N-1 ;
- -1 700 K€ : impact de la variation nette des PSAP (dont provisions inducteurs et déplacement)

Périmètre des réassurance Mutuelles Actionnaires: -46 561K€.

- -43 612 K€ : +93 412 dossiers (+5.7%); Coût Moyen Unitaire FI+FE/dossier +4%;
- -4 501K€ : variation nette des provisions complémentaires inducteurs et déplacement ;
- +701K€ : variation de la dotation nette à la participation aux bénéfices ;
- +851K€ : variation nette du dénouement des PSAP

Sur le périmètre global d'IMA Assurances, y compris la succursale :

Résultat financier :

IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances apporte un résultat financier de 191K€.

Sur le périmètre global d'IMA Assurances, le résultat financier ressort à +10 385 K€, vs. 7 958 K€ en 2023, soit +2 427 K€.

Cette évolution s'explique par le volume de placement supplémentaire et l'évolution positive des rendements financiers associés aux placements et cash-pooling Groupe.

Le résultat net global s'établit à 27 984 K€.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

1- 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 et aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France, pour les entreprises d'assurance :
- les règlements de l'ANC n°2015.11 du 26 novembre 2015 et suivants, relatifs aux comptes annuels des entreprises d'assurance, à jour des dernières modifications ;
- les dispositions du Code des assurances ;
- par défaut : le plan comptable général.

Pour l'exercice 2024, il n'a pas été fait de dérogation aux principes généraux définis par ces textes.

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 spécifiques au cadre des entreprises d'assurance et générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Il n'y a eu en 2024 aucun changement de méthode comptable, de modalités d'estimation ou de présentation.

La date de clôture des comptes d'IMA Assurances est le 31 décembre. Les exercices N et N-1 sont d'une durée identique de 12 mois.

Les comptes sont présentés en milliers d'euros.

BILAN ACTIF

1.1. Actif immobilisé

1.1.1. Immobilisations corporelles

Il s'agit des dépôts et cautionnements versés.

1.1.2. Immobilisations incorporelles

IMA Assurances a reçu, par un transfert de portefeuille agréé par le Comité des Entreprises d'Assurance en date du 22 septembre 2005, l'ensemble des contrats d'IMA SA avec effet au 1er janvier 2006.
Cet apport a été réalisé à la valeur nette comptable et valorisé à 1 euro.

1.1.3. Placements : modes d'évaluation

1.1.3.1. Placements immobiliers

Un placement immobilier a été réalisé à Paris en mai 2012. Cet immeuble d'exploitation, acquis pour 2 602 K€, figure à l'actif pour une valeur nette de 2 085 K€ au 31 décembre 2024. Sa valeur à dire d'expert, au 31 décembre 2024 était de 4 290 K€.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

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

Au 31 décembre 2024, IMA Assurances détient une action WAFA IMA Assistance.
IMA Assurances, par l'intermédiaire de sa succursale, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances.
Le 22.11.24, IMA Assurances a acquis 51% des titres de Prestima, via 1 part issue d'IMA Services et 7 675 parts issues des 15 049 parts d'IMA SA: ces 7676 parts représentent 51 % de Prestima.
Le rôle de holding du Groupe IMA est tenu par IMA SA.

SOCIETES	CAPITAL	AUTRES CAPITAUX PROPRES	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	PRETS AVANCES CONSENTIS PAR IMA SA	CAUTIONS AVALS DONNES PAR IMA SA	CA HT OU PRIMES BRUTES ACQUISES DE L'EXERCICE	RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES EN 2024
FILIALES DETENUES À PLUS DE 50 %										
. Prestima (SRL)	2 623	2 004	51,00	2 449	2 449	0	-	21 115	314	0

1.1.3.3. Autres placements

a) Valeurs mobilières amortissables, article R343-9 :

Les valeurs mobilières amortissables (obligations, titres de créances négociables...) sont inscrites pour leur prix d'achat (hors intérêts courus).
La différence entre le prix d'acquisition et la valeur de remboursement de chaque ligne de titres est rapportée au résultat sur la durée résiduelle des titres.
Cet amortissement figure en compte de régularisation actif ou passif et est intégré dans le résultat financier.
Une provision est constituée s'il existe un risque de crédit avéré au sens de l'article R123-2, ce qui n'est pas le cas à la date de clôture.
Au 31 décembre 2024, IMA Assurances détient des certificats de dépôt qui sont éligibles au régime de l'article R343-9 mais ne font pas l'objet d'un traitement particulier.
Depuis 2010, IMA Assurances a souscrit un mandat de gestion avec OFI pour la gestion d'un portefeuille obligataire : la collaboration s'est poursuivie en 2024.
Depuis 2021, de son côté, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances a souscrit un mandat de gestion avec MULTIACTIVOS pour la gestion d'un portefeuille d'OPCVM obligataire: la collaboration s'est poursuivie en 2024.

b) Valorisation des instruments financiers détenus en portefeuille :
Les instruments financiers détenus en portefeuille sont valorisés à leur valeur liquidative à la date de clôture.

c) Évaluation des titres et autres placements financiers article R 343-10

IMA Assurances détient des titres de cette nature au 31 décembre 2024, essentiellement des SICAV obligataires et monétaires.
Ces valeurs sont inscrites au bilan à leur prix d'achat (hors intérêts courus et frais d'acquisition).
Leur valeur de réalisation est déterminée comme suit :

• Titres cotés : au dernier cours de Bourse connu au jour de l'inventaire ;
• Titres non cotés : prix d'utilité pour l'entreprise ;
• OPC relevant de la directive UCITS IV et fonds d'investissements (FIA) alternatifs relevant de la directive AIFM : dernière valeur liquidative connue au jour de l'inventaire.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Les modalités de dépréciation des actifs financiers sont fixées par le règlement n° 2015-11 de l'ANC.

De plus, l'Autorité des normes comptables, dans les articles 123-7 à 123-9 du règlement 2015-11 précise les règles de dépréciation des valeurs amortissables relevant de l'article R. 343-10, avec notamment un mode de dépréciation différencié selon l'horizon de détention, en distinguant le risque de crédit des autres risques liés aux évolutions du marché.

Ces valeurs font l'objet d'une revue de façon à détecter un risque éventuel de contrepartie qui est le seul risque à provisionner, IMA Assurances ayant l'intention et la capacité de détenir ces titres jusqu'à leur maturité.

Les provisions sont constatées ligne à ligne lorsque la dépréciation a un caractère durable.
Il n'y a pas lieu de constituer une telle provision au 31 décembre 2024.

Pour les autres titres cotés, conformément à l'avis du CNC, une moins-value latente de 20 % du prix d'origine pendant six mois consécutifs permet de qualifier le caractère durable de la dépréciation lorsque les marchés sont peu volatils. Ce seuil peut être porté à 30 % lorsque les marchés enregistrent une forte volatilité. Le taux de 20% a été retenu.
D'autres critères peuvent venir s'ajouter à cette règle notamment l'existence d'une provision pour dépréciation à l'arrêté précédent.
IMA Assurances ne détient pas d'investissement en actions cotées à la clôture.

Pour les titres non cotés en moins-values latentes, un examen dossier par dossier serait mené à chaque arrêté des comptes en fonction des événements survenus sur les titres :
IMA Assurances ne détient pas d'autres titres concernés que ceux de Prestima acquis le 22.11.24 et pour lesquels une analyse a été menée sur la base des chiffres prévisionnels de cette filiale d'IMA SA.

Pour l'ensemble du portefeuille des placements visés à l'article R. 343-10 du Code des assurances, dans les comptes sociaux, une provision pour risque d'exigibilité des engagements techniques est comptabilisée au passif lorsque la valeur globale de ces placements est supérieure à leur valeur de réalisation.
La Provision pour Risque d'Exigibilité Global a été dotée pour la première fois au 31.12.22 et conformément au Règlement ANC 2015-11 en référence aux Articles R 343 –3, R 343-5 et R 343-6 du code des assurances, compte tenu de la réalisation des conditions réglementaires:

- valeur nette comptable (après PDD) de l'ensemble des placements R 343-10[(1)] inférieure à leur valeur vénale globale ;
- valeur vénale globale déterminée sur la base de la moyenne des cours du dernier mois précédant la clôture ;
- dotation annuelle égale au tiers du montant de la moins-value latente nette globale, dans la limite d'une provision au bilan égale à la moins-value nette globale ;
- étalement de la dotation 2024 pour 33%, avec neutralisation dans le calcul de l'IS comme il est prévu par le Code Général des Impôts.

Il n'y a pas lieu de constituer une telle provision au 31 décembre 2024.

(1) Exclusion des titres amortissables R343-10 que la compagnie a la capacité et l'intention de détenir jusqu'à leur maturité mais prise en compte plus et moins-values latentes des instruments financiers à terme ayant comme sous-jacent des actifs R343-10. NB : la PRE est éliminée dans les comptes consolidés en normes françaises (article 272-34 du règlement ANC 2020-01 aligné sur ce point avec les normes IFRS).

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

1.1.4. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.
Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.
Les créances nées d'opérations d'assurance regroupent principalement les soldes débiteurs des comptes des tiers (assurés, bénéficiaires, etc…).

Au 31 décembre 2024, la dépréciation des clients constituée au 31.12.23, a été portée à 119 K€ au regard des risques de non-recouvrement.

1.1.5. Comptes de régularisation actifs

1.1.5.1. Frais d'acquisitions reportés

Conformément aux dispositions comptables prévues par l'article 151-1 du Règlement ANC 2015-11, la société a inscrit à l'actif du bilan la partie non imputable à l'exercice des frais d'acquisition des contrats constatés en charges de l'exercice. Compte tenu de l'absence de frais d'acquisition sur l'activité de réassurance acceptée, le périmètre de calcul est cantonné aux opérations d'affaires directes.

- IMA Assurances établissement principal en France:

Soit l'information disponible pour certains contrats permet le calcul du montant reporté contrat par contrat, dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que la provision pour primes non acquises.
Soit, pour les autres contrats les frais d'acquisitions non directement affectables contrats par contrat sont reportés selon le prorata des items (a) et (b) définis ci-dessous :
(a) partie de la provision pour primes non acquises correspondant aux contrats non affectés ;
(b) partie des primes émises correspondant aux contrats non affectés.

- IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances :

L'information disponible pour tous les contrats permet le calcul du montant reporté contrat par contrat, dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que la provision pour primes non acquises.

Les contrats d'IMA Assurances n'étant pas dans le périmètre de l'article L.113-15-2 du code des assurances, la probabilité des résiliations visées à cet article n'est pas prise en compte pour déterminer la période d'imputation des frais d'acquisition.

1.1.5.2. Autres comptes de régularisation

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

1.1.6. Différences de conversion

IMA Assurances enregistre les opérations en devises selon les principes de comptabilisation, d'évaluation et d'information énoncés aux articles 240-1 et suivants du règlement ANC 2015-11.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

BILAN PASSIF

1.1.7. Capitaux propres

Le capital d'IMA Assurances reste composé de 15 700 000 actions entièrement libérées d'une valeur de 10 euros, soit 157 000 000 euros.

1.1.8. Provisions

Les provisions constituées sont destinées à couvrir les charges échues de l'exercice ou à garantir un risque certain dont l'entreprise a connaissance à la clôture de l'exercice.
Les provisions techniques sont élaborées en conformité avec les règles du Code des assurances.
Elles sont déterminées en brut de réassurance, la part des réassureurs figurant à l'actif.

1.1.8.1. Provisions pour sinistres

Les provisions pour sinistres représentent la valeur estimée des dépenses en principal et en frais tant internes qu'externes, relatives au règlement des dossiers d'assistance ouverts à la clôture de l'exercice.
Ces provisions sont calculées selon des méthodes statistiques et récapitulées par exercice de survenance.
Les dépenses sont estimées à leur coût futur non actualisé.
Les provisions pour sinistres comprennent notamment les provisions pour « sinistres inconnus » ou « tardifs », y compris déclarés tardivement (après la date d'inventaire).
Les provisions pour sinistres sont augmentées d'une provision pour frais de gestion de sinistres : ce taux de chargement est déterminé selon une méthode prospective d'estimation du temps passé sur les dossiers antérieurs.
Les modalités de calcul de la provision pour frais de gestion de sinistres sont ajustées au cours de chaque exercice, sur IMA Assurances France comme sur IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances.

1.1.8.2. Provisions pour primes non acquises et risques en cours

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de la prime.
Elle est calculée en fonction des paramètres des contrats, contrat par contrat, au *prorata temporis*.
La provision pour risques en cours est destinée à couvrir, pour chacun des contrats payables d'avance, la charge de sinistres et de frais pour la période qui s'écoule entre la date d'inventaire et la première échéance de prime ou de terme du contrat pour la part de ce coût non couverte par la provision pour primes non acquises.
Le calcul est effectué en fonction d'un taux moyen de sinistralité observé sur chacun des contrats concernés sur les exercices N et N-1.
Sur les contrats pour lesquels les prévisions de coûts de sinistres dépassent, sur la période comprise entre la date de l'inventaire et la date d'échéance du contrat, la part des primes se rapportant à cette période post clôture, le différentiel a été provisionné en « provision pour risque en cours ».

1.1.8.3. Provisions pour risques croissants

Le niveau de provision pour risque croissant, a été recalculé au 31.12.2024 au vu de l'évolution de l'activité dépendance de l'exercice.
Cette provision a donc été intégralement reprise pour 1 880 K€ et dotée à nouveau pour 3 244 K€.
Cette provision reste évaluée sur la base d'une projection d'un résultat technique sur un horizon de 5 ans et correspond par conséquent, au déséquilibre des primes sur les sinistres et frais des contrats concernés.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

1.1.9. Les opérations en devises

Les opérations en devises sont converties en euros au cours du jour de la date de la facture ou du règlement lors de leur enregistrement.
Conformément au règlement ANC n° 2015-05, les écarts de change sur créances et dettes commerciales sont reclassés en résultat d'exploitation à compter de 2018.
Au sens de ce règlement, les opérations concernées dans les comptes d'IMA Assurances ne sont ni liées à des instruments financiers à terme ni à des opérations de couverture : ce sont des 'opérations isolées'.
Les créances et dettes en devises sont converties à la clôture de l'exercice sur la base du cours du 31 décembre.
Les écarts de change alors dégagés sont comptabilisés en comptes d'écarts de conversion actif et passif uniquement pour les devises hors zone euro.
Si le solde de ces comptes fait apparaître un écart de conversion actif net, une provision pour risques et charges est constituée.

1.2. Postes du compte de résultat

1.2.1 Primes acquises

Les primes émises correspondent aux émissions hors taxes nettes d'annulations, de réductions et de ristournes. Les primes acquises sont obtenues en corrigeant les primes émises des régularisations de primes et de la variation des provisions de primes. Ainsi, les primes des contrats en vigueur durant l'exercice sont prises en compte dans les produits pour leur fraction courue sur l'exercice.
Les primes acquises comprennent la provision pour primes non acquises, qui représente la quote-part de primes émises et non acquises à la clôture de l'exercice relative à des contrats en vigueur.
Les primes encaissées avant la date d'effet de la garantie sont portées dans les créances et dettes nées d'opération d'assurance directe au compte « primes restant à émettre ».

1.2.2 Autres produits non techniques

Les autres produits non techniques correspondent à des régularisations.

1.3. Règles retenues pour l'imputation des charges par destination

La comptabilisation des charges par destination est réalisée selon les dispositions du Règlement ANC 2015-11.

Pour l'ensemble des charges, une comptabilisation est effectuée dans un premier temps dans des comptes par nature auxquels sont affectées des sections analytiques (services).
Ces comptes par nature sont soldés et répartis dans les comptes par destination mensuellement.
L'affectation dans les différentes destinations est effectuée en fonction du couple charge par nature/section analytique.

En particulier :

- *Compte « charge des sinistres »*

Il est essentiellement alimenté par le coût des dossiers d'assistance sous-traités aux filiales du Groupe IMA, ainsi que par les sections des services en charge de la mise en œuvre des opérations d'assistance, du traitement des factures des prestataires, des réclamations et des services supports opérationnels qui leur sont directement rattachés (exemple : services support de la Direction Médicale et service Méthodes).
Il comprend également les pertes de change sur créances et dettes commerciales depuis 2018.

- *Compte « frais d'acquisition »*

La section Veille et Etudes s'y déverse intégralement.
Il est aussi alimenté par une quote-part des sections de la Tarification, du Commerce, du Juridique, de la Direction Technique Groupe, de la Communication, de la Comptabilité, ainsi que par les coûts directement affectables aux contrats.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

• *Compte « frais d'administration »*

Les sections Qualité et Reporting & Analyses, s'y déversent intégralement.
Il est aussi alimenté par une quote-part des sections de la Tarification, du Commerce, du Juridique, de la Direction Technique Groupe, de la Communication, de la Comptabilité, ainsi que par les coûts directement affectables aux contrats.

• *Compte « financier »*

Il est alimenté par une quote-part de la section du service Comptabilité et Trésorerie, dont une partie est effectivement en charge de la Gestion d'Actifs.

1.4. Hors bilan

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur.
Leur nature et leur montant sont précisés dans le tableau « détail des engagements reçus et donnés ».

Le contrat souscrit auprès du Groupe BBVA par IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances couvre les Indemnités de Fin de Carrière des salariés espagnols :

- tous les travailleurs ont accès à ce plan lorsqu'ils sont dans l'entreprise depuis 2 ans.
- ce régime est un régime à cotisations définies et ne couvre que l'éventualité de la retraite.
- le montant des cotisations mensuelles versées par l'entreprise pour chaque participant est de 3.75% du salaire de base, majoré de l'IMA et de la participation aux primes.

La société de gestion de ces engagements et la société dépositaire appartiennent toutes deux au groupe BBVA.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

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

2 - Informations complémentaires sur le bilan

2.1. Actif immobilisé

● *Analyse des variations de certains postes d'actif immobilisé*

Nature	Valeur brute à la date d'ouverture	Acquisitions	Cessions	Valeur brute à la date de clôture
Immobilisations incorporelles	(1) 244	17	-	261
Terrains et constructions	2 352	-	-	2 352
Titres de propriété	-	2 449	-	2 449
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	2 449	-	2 449
Bons, obligations et créances				
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Autres Placements	(2) 201 317	59 095	36 220	224 193
Dépôts déposés chez les cédantes	(3) 4 215	57 835	57 726	4 324
Total	**208 129**	**119 396**	**93 946**	**233 579**

(1) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 118 K€ solutions informatiques

(2) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 13 804 K€

DEPOSITOS BANCOS	4 400
VALORES RENTA FIJA	9 404
	13 804

(3) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

DEPO REAS.ACEP	4 215

● *Actif avec clause de réserve de propriété*

Il n'y avait aucune acquisition d'immobilisations non réglées au 31 décembre 2024.

● *Décomposition de la variation des amortissements et dépréciations liés à ces actifs*

Nature	Amort. ou dépréciations cumulées à la date d'ouverture	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Amort. ou dépréciations cumulées au 31/12/2024
Immobilisations incorporelles	(1) 199	25	-	224
Terrains et constructions	246	21	-	267
Titres de propriété				
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Bons, obligations et créances				
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Autres placements	-	-	-	-
Dépôts déposés chez les cédantes	-	-	-	-
Total	**445**	**47**	**-**	**492**

(1) dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 98K solutions informatiques

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

● *Postes d'actif immobilisé net*

Nature	Valeur brute fin d'exercice	Amortissements	Dépréciations	Valeur nette fin d'exercice
Immobilisations incorporelles[(1)]	126	124	-	57
Terrains et constructions	2 352	267	-	2 085
Titres de propriété	2 449			2 449
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	2 449	-	-	2 449
. Entreprises liées	0	-	-	0
Bons, obligations et créances				-
. Entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation	-	-	-	-
. Entreprises liées	-	-	-	-
Autres placements[(2)]	237 997	-	-	237 997
Dépôts déposés chez les cédantes[(3)]	8 539	-	-	8 539
Total	**251 618**	**492**	**-**	**251 126**

[(1)] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 118K€ (brut) - 98K€ (amortissements) = 20K€ (net), solutions informatiques

[(2)] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 13 804 K€

DEPOSITOS BANCOS	4 400
VALORES RENTA FIJA	9 404
	13 804

[(3)] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

DEPO REAS.ACEP	4 215

Filiales et participations

● Montant des participations et parts dans des entreprises liées et ayant un lien de participation détenues dans des entreprises d'assurance

Nom	Montant N (valeur nette au bilan)		Montant N-1 (valeur nette au bilan)	
	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation
Prestima (SRL)	**0**	**2 449**	**0**	**0**

● Liste des filiales et participations

SOCIETES	CAPITAL	AUTRES CAPITAUX PROPRES	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	PRETS AVANCES CONSENTIS PAR IMA SA	CAUTIONS AVALS DONNES PAR IMA SA	CA HT OU PRIMES BRUTES ACQUISES DE L'EXERCICE	RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES EN 2024
FILIALES DETENUES À PLUS DE 50 %										
. Prestima (SRL)	2 623	2 004	51,00	2 449	2 449	0	-	21 115	314	0

IMA Assurances, par l'intermédiaire de sa succursale, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances, a acquis 51% de Prestima, via 1 part issue d'IMA Services et 7 675 parts issues des 15 049 parts d'IMA SA: ces 7676 parts représentent 51 % de Prestima.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.2. État récapitulatif de l'ensemble des placements inscrits au bilan social

		Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation
I-	**PLACEMENTS (détail des postes 3 et 4 de l'actif)**			
1.	Placements immobiliers et placements immobiliers en cours	2 352	2 085	4 290
	dont OCDE	2 352	2 085	4 290
	dont hors OCDE	-	-	-
2.	Actions et autres titres à revenu variable autres que les parts d'OPCVM	2 449	2 449	2 449 (*)
	dont OCDE	2 449	2 449	2 449
	dont hors OCDE	-	-	-
3.	Parts d'OPCVM (autres que celles visées en 4)	16 181	16 181	17 426
	dont OCDE	16 181	16 181	17 426
	dont hors OCDE	-	-	-
4.	Parts d'OPCVM détenant exclusivement des titres à revenu fixe	-	-	-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
5.	Obligations et autres titres à revenu fixe	208 012	208 012	209 062
	dont OCDE	208 012	208 012	209 062
	dont hors OCDE	-	-	-
6.	Prêts hypothécaires	-	-	-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
7.	Autres prêts et effets assimilés	-	-	-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
8.	Dépôts auprès des entreprises cédantes	4 324	4 324	4 324
	dont OCDE	4 324	4 324	4 324
	dont hors OCDE	-	-	-
9.	Dépôts (autres que ceux visés au 8) et cautionnements en espèces et autres placements	-		-
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
10.	Actifs représentatifs de contrats en unités de compte			
	dont OCDE	-	-	-
	dont hors OCDE	-	-	-
11.	Autres instruments financiers à terme	-	-	-
	TOTAL (ligne 1 à 11)	**233 318**	**233 050**	**237 551**

(*) compte-tenu du prix payé lors de l'achat des titres du 22.11.24

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

		Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation
	REPORT DU TOTAL DE LA LIGNE 1 A 11:	**233 318**	**233 050**	**237 551**
1)	dont :			
	Placements évalués selon l'article R 343-9 du Code des Assurances et instruments financiers à terme rattachés	208 012	208 012	209 062
	Placements évalués selon l'article R 343-10 du Code des Assurances et instruments financiers à terme rattachés	18 533	18 265	21 716
	Placements évalués selon l'article R 343-13 du Code des Assurances et instruments financiers à terme rattachés			
	Placements évalués selon l'article R 343-11 du Code des Assurances	-	-	-
2)	dont :			
	Valeurs affectables à la représentation des provisions techniques autres que celles visées ci-dessous	N/A	N/A	N/A
	Valeurs garantissant les engagements envers les institutions de prévoyance ou couvrant les fonds de placement gérés			
	Valeurs déposées chez les cédants	4 324	4 324	4 324
	Valeurs affectées aux provisions techniques des opérations d'assurance légalement cantonnées dans une comptabilité auxiliaire d'affectation en France	-	-	-
	Autres affectations ou sans affectation	233 318	233 050	237 551
3)	dont :			
	o valeurs déposées chez les cédantes	4 324	4 324	4 324
	o autres valeurs[(1)]	228 993	228 726	233 227
II-	**ACTIFS AFFECTABLES A LA REPRÉSENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES (AUTRES QUE LES PLACEMENTS, LES INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME, ET LA PART DES REASSUREURS DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES)**	**N/A**	**N/A**	**N/A**
	dont intérêts courus non échus	-	-	-
	dont banques et caisses	-	-	-
	dont chèques à encaisser	-	-	-
III-	**VALEURS APPARTENANT A DES INSTITUTIONS DE PRÉVOYANCE (à raison d'une ligne par institution de prévoyance)**	-	-	-

Informations complémentaires (valeur nette)

Montant des acomptes inclus dans la valeur des actifs inscrits au poste « Terrains et constructions »	
Montant des terrains et constructions en faisant apparaître, en distinguant les droits réels et les parts de sociétés immobilières ou foncières non cotées :	
o immobilisations utilisées pour l'exercice des activités propres de l'établissement	
o autres immobilisations	2 085
Solde non encore amorti ou non encore repris correspondant à la différence sur prix de remboursement des titres évalués conformément aux articles R. 343-9 et R.343-10 du code des assurances	612

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.3. 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.

La position des soldes bancaires du 31/12/2024 apportés à la centralisation de la trésorerie s'établit ainsi :

HSBC	46 796 K€
TOTAL	46 796 K€

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 sur le principe suivant : les avances portent intérêt au taux Ester -0,20 sur les positions créditrices (prêts) et Ester +0,20 sur les positions débitrices (emprunts) sans que le taux puisse devenir négatif conformément à la convention de trésorerie(le taux minimum pouvant être appliqué sera de 0).
Ces rémunérations ressortent comme suit pour l'exercice :

	Charges financières	Produits financiers
Exercice 2024	0	2 429 K€

2.4. État des échéances des créances et des dettes

2.4.1. État des échéances des créances

Créances	Montant brut	Moins d'1 an	Plus d'1 an Moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Primes acquises non émises & primes émises d'avance	1 969	1 969	-	-
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	4 673	4 673	-	-
Créances nées d'opérations de réassurance	30 978	30 978	-	-
Personnel	15	15	-	-
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	200	200	-	-
Débiteurs divers (1)	100 857	100 857	-	-
Capital appelé non versé	-	-	-	-
TOTAL brut	**138 692**	**138 692**	**-**	**-**
Provisions pour dépréciation des créances	- 119	- 119	-	-
Créances nettes	**138 573**	**138 573**	**-**	**-**

(1) dont compte cash pooling IMA SA 46 796K€
dont 40 307 K€ : créance vs. Mutuelles Actionnaires au titre des provisions pour sinistre à payer cédées en réassurance acceptée au démarrage de l'activité au 1er janvier 2023 (entrée de portefeuille sinistres dont le montant était arrêté au 31.12.22). Dans le cas où le Traité serait dénoncé, les Cédantes se sont engagées à verser à IMA Assurances le montant de la créance à la date de la dénonciation afin que le Réassureur puisse honorer ses engagements vis-à-vis des tiers.

Au 31 décembre 2024, une dépréciation des clients a été constatée au regard des risques de non-recouvrement.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.4.2 Autres créances

● *Débiteurs actifs nets de provisions*

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées[1]	[2] 53 231	57 285
Autres comptes de régularisation[2] [3] [4]	47 507	48 375
TOTAL	**100 738**	**105 660**

[1] dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 64K€ d'intégration fiscale au 31.12.24.
[2] dont compte cash pooling IMA SA 46 796K€
[3] dont apport des comptes mandats de IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 9K€ au 31.12.23.
dont fournisseurs débiteurs (60K€) et comptes mandats (12K€) de IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 31.12.24.
[4] dont 40 307 K€ : au 31.12.23 et au 31.12.24 : créance vs. Mutuelles Actionnaires au titre des provisions pour sinistre à payer cédées en réassurance acceptée au démarrage de l'activité au 1er janvier 2023 (entrée de portefeuille sinistres dont le montant était arrêté au 31.12.22). Dans le cas où le Traité serait dénoncé, les Cédantes se sont engagées à verser à IMA Assurances le montant de la créance à la date de la dénonciation afin que le Réassureur puisse honorer ses engagements vis-à-vis des tiers.

● *État, Sécurité Sociale et collectivités publiques*

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Etat - CVAE à récupérer	4	16
TOTAL	**4**	**16**

2.4.3 Comptes de régularisation actifs

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Intérêts courus sur placements	3 106	2 404
Frais d'acquisition reportés	2 279	110
Différence sur prix de remboursement des obligations à percevoir	609	347
Ecart de conversion	3	7
TOTAL	**5 997**	**2 868**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.4.4 État des échéances des dettes

Dettes	Montant brut	Moins d'1 an	Plus d'1 an Moins de 5 ans	Plus de 5 ans
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	2 120	2 120	-	
Dettes nées d'opérations de réassurance [(1)]	557	557	-	
Emprunts obligataires dont obligations convertibles	-	-	-	-
Dettes envers les établissements de crédit	810	810	-	
Titres de créances négociables émis par l'entreprise	-	-	-	-
Autres emprunts dépôts et cautionnements reçus	-		-	
Personnel	451	451	-	
Etat, organismes de sécurité sociale et collectivités publiques [(3)]	1 553	1 553	-	-
Créanciers divers [(2)]	30 596	30 596	-	
TOTAL brut	**36 087**	**36 087**	**-**	

[(1)] IMA Assurances IMA Assurances France : Wafa IMA Assistance : 459 K€
IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances: Swiss Re : 98 K€
[(2)] dont IMA GIE 10 712K€
[(3)] IMA Assurances France : 1 172K€;
IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances: 380 K€

2.4.5 Autres dettes

● *État, organismes Sécurité Sociale et collectivités publiques*

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Charges à payer	1 038	1 029
Taxes collectées (dont TVA et TCA)	515	175
TOTAL	[(1)] **1 205**	**1 205**

[(1)] IMA Assurances France : 1 172 K€;
IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances: 380 K€

● *Créanciers divers*

- **Total**

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées	11 969	12 995
Dette d'intégration fiscale IMA Assurances France	-	948
Fournisseurs	10 160	9 002
Avoirs à établir	50	-
Autres charges à payer	1 417	1 173
Autres créditeurs	7 001	12 140
TOTAL	**30 596**	**36 258**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

- **IMA Assurances France**

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées	11 700	12 995
Dette d'intégration fiscale	-	948
Fournisseurs	8 702	9 002
Avoirs à établir	50	-
Autres charges à payer	1 304	1 173
Autres créditeurs	6 950	12 140
TOTAL	**28 706**	**36 258**

- **IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances**

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Entreprises liées	269	N/A
Fournisseurs	1 457	N/A
Autres charges à payer	113	N/A
Autres créditeurs	51	N/A
TOTAL	**1 890**	N/A

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

Les entreprises liées sont celles incluses dans le périmètre de consolidation de la société mère IMA SA.
Le 22.11.24, IMA Assurances a acquis 51% de Prestima, via 1 part issue d'IMA Services et 7 675 parts issues des 15 049 parts d'IMA SA: ces 7676 parts représentent 51 % de Prestima.
Le rôle de holding du Groupe IMA est tenu par IMA SA.

SOCIETES	CAPITAL	AUTRES CAPITAUX PROPRES	% DU CAPITAL DETENU	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	PRETS AVANCES CONSENTIS PAR IMA SA	CAUTIONS AVALS DONNES PAR IMA SA	CA HT OU PRIMES BRUTES ACQUISES DE L'EXERCICE	RESULTAT NET COMPTABLE DE L'EXERCICE	DIVIDENDES ENCAISSES EN 2024
FILIALES DETENUES À PLUS DE 50 %										
. Prestima (SRL)	**2 623**	**2 004**	**51,00**	**2 449**	**2 449**	**0**	**-**	**21 115**	**314**	**0**

2.6. Passifs subordonnés

Aucun passif subordonné n'a été contracté ni n'est en cours sur l'exercice.

2.7. Composition de l'actionnariat

Le capital social à la clôture de l'exercice est constitué de 15 700 000 actions simples.
Chacune de ces actions a une valeur nominale 10 euros.
Chaque action confère un et un seul droit de vote à son détenteur.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.8. Mouvements des fonds propres et réserves

Nature	01.01.24	Apport Succursale	Retraitements harmonisation de l'apport	Affectation du résultat N-1	Reclassement	Retraitements réserves 2024	Résultat 2024	31.12.24
Capital	157 000	5 430			-5 430			157 000
Report à nouveau	39 149		-2	29 152				67 472
Autres réserves	35	7 716	-157		5 430	2		13 854
Résultat de l'exercice	28 322	829		-29 152			(1) 27 984	27 984
Total	**224 507**	**13 976**	**-159**	**0**	**0**	**2**	**27 984**	**266 309**

(1) Résultat net global = 27 984K€ dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 1 567 K€ après retraitement en normes françaises +7K€.

2.9. Réévaluation au cours de l'exercice

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

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.10. Provisions techniques

N° de rubrique du passif	Nature	31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	31.12.23
3A Provisions pour primes non acquises [1]		***16 502***	***3 918***	***12 584***	***3 699***
Provisions de sinistres à payer sur la réassurance acceptée		*47 361*	*45 662*	*1 699*	37 701
Chargement [9]		*14 628*	*13 952*	*676*	11 634
Provisions de sinistres à payer sur la réassurance acceptée (chargées) [2]		***61 989***	***59 614***	***2 375***	**49 335**
Provisions de sinistres à payer hors antérieurs (hors chargement)		*15 194*	*11 753*	*3 440*	9 905
Chargement [9]		*2 720*	*2 606*	*114*	2 125
Provisions de sinistres à payer (hors antérieurs) chargées		***17 913***	***14 359***	***3 555***	**12 030**
Provisions de sinistres à payer sur antérieurs (hors chargement)		*1 514*	*520*	*995*	469
Chargement [9]		*645*	*128*	*517*	96
Provisions de sinistres à payer sur antérieurs (chargées) [3]		***2 159***	***647***	***1 512***	**565**
Prévisions de recours à encaisser (hors chargement)		*-237*	*-237*	-	-118
Chargement [9]		*57*	*57*	-	27
Prévisions de recours à encaisser (chargées) [4]		***-180***	***-180***	**-**	**-91**
S/T Chargement [9] [4]		*18 050*	*16 743*	*1 307*	13 882
3D Sous-total provisions pour sinistres à payer (Non-Vie) [5]		***81 881***	***74 440***	***7 442***	***61 839***
3F Provisions pour participation aux bénéfices et ristournes (Non-Vie) [6]		***5 654***	***5 350***	***304***	***4 206***
3I Provisions pour risques en cours, provision pour risque d'exigibilité et provision pour risques croissants [11]		***3 800***	***3 800***	**-**	***2 437***
TOTAL DES PROVISIONS TECHNIQUES [7]		***107 838***	***87 508***	***20 330***	**72 182**
dont part des cessionnaires dans les provisions techniques		*5 927*	*3 604*	*2 323*	[8] 3 439

[1] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 8 425 K
[2] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 1 711 K
[3] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 399 K
[4] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 645 K
[5] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 4 384 K
[6] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 294 K
[7] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 13 103 K
[8] dont apport IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances au 01.01.24 1 205 K
[9] Le taux de chargement IMA Assurances France est de 24,02 % au 31 décembre 2024. Il était de 23,03 % au 31.12.2023
[10] Dont provisions constituées sur les activités domicile et dépendance. Elles sont fiscalement neutralisées.

- Domicile
  - Provisions pour Réserves de Stabilité
    Pour l'un des contrats d'assistance à domicile, la provision pour réserve de stabilité avait été constituée au 31 décembre 2023 à hauteur de 500 K€. Courant 2024 elle a été elle a été négativement corrigée via les 'Autres Produits Techniques' au fur et à mesure de son alimentation contractuelle, pour la ramener à son plafond contractuel de 500 K€. Son solde est donc de 500 K€ au 31 décembre 2024.
- Dépendance
  - Provision pour Risques Croissants
    La provision dont le solde au 31.12.23 était de 1 880 K€ sur la base de notre business plan actualisé, suite à la mise en place en 2013 d'un contrat lié à la dépendance, a été recalculée au 31.12.23 au vu de l'évolution de l'activité dépendance en 2024
    Cette provision a donc été intégralement reprise et dotée à nouveau pour 3 244 K€.
    Son solde est donc de 3 244 K€ au 31 décembre 2024.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.11. Évolution au cours des trois derniers exercices des paiements de sinistres effectués depuis l'exercice de survenance et de la provision pour sinistres à payer

	Exercices de survenance				
Années d'inventaire	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**
Inventaire 2022					
Règlements nets	30 524	32 517	32 531		
Provisions nettes	1 009	1 042	9 786		
Total sinistres	31 533	33 560	42 317		
Primes acquises	56 288	61 198	57 157		
S/P	56,02%	54,84%	74,04%		
Inventaire 2023					
Règlements nets	31 443	31 871	37 883	490 844	
Provisions nettes	7	86	1 970	59 763	
Total sinistres	31 450	31 957	39 853	550 608	
Primes acquises	56 288	61 304	59 299	553 660	
S/P	55,87%	52,13%	67,21%	99,45%	
Inventaire 2024					
Règlements nets	31 542	32 131	38 396	533 171	530 997
Provisions nettes	3	6	310	3 524	78 033
Total sinistres	31 545	32 137	38 707	536 695	609 029
Primes acquises	56 288	61 305	59 293	559 850	639 103
S/P	56,04%	52,42%	65,28%	95,86%	95,29%

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

2.12. État des règlements et provisions pour sinistres à payer nettes de recours

Les provisions pour sinistres à payer s'entendent nettes de prévisions de recours à encaisser et hors chargement pour frais de gestion.

	Année d'ouverture des dossiers				
Ensemble des contrats d'assurance y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Cumul des exercices	2023	2022	2021	2020 et antérieurs
Provisions 01.01.24 (a) (hors chargement)	47 779	46 973	842	-53	16
Apport succursale 01.01.24	3 739	3 420	188	131	0
Total Provisions 01.01.24 (a)	51 518	50 394	1 030	78	16
Paiements 2024	39 812	38 940	413	243	215
Provisions 31.12.24 (hors chargement)	2 220	2 034	174	5	7
Coût total comptabilisé au 31.12.24 (b)	42 032	40 974	588	248	222
Excédent sur provision (a-b)	9 862	9 419	442	0	0
Insuffisance sur prov. (b-a)	376	0	0	170	205

	Année d'ouverture des dossiers				
Contrats d'assurance IMA Assurances France	Cumul des exercices	2023	2022	2021	2020 et antérieurs
Provisions 01.01.24 (a)	47 779	46 973	842	-53	16
Paiements 2024	36 766	35 964	348	239	215
Provisions 31.12.24 (hors chargement)	1 738	1 633	94	5	7
Coût total comptabilisé au 31.12.24 (b)	38 504	37 597	441	244	222
Excédent sur provision (a-b)	9 777	9 376	401	0	0
Insuffisance sur prov. (b-a)	502	0	0	297	205

	Année d'ouverture des dossiers				
Contrats d'assurance IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Cumul des exercices	2023	2022	2021	2020 et antérieurs
Provisions 01.01.24 (a)	3 739	3 420	188	131	0
Paiements 2024	3 046	2 976	66	3	0
Provisions 31.12.24 (hors chargement)	482	401	80	0	0
Coût total comptabilisé au 31.12.24 (b)	3 527	3 377	146	4	0
Excédent sur provision (a-b)	212	43	42	127	0
Insuffisance sur prov. (b-a)	0	0	0	0	0

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3- Informations sur le compte de résultat

3.1. Ventilation de l'ensemble des produits et charges des opérations techniques par catégorie ministérielle

Etablissement principal IMA Assurances France	Assistance[2] (30)	Acceptation en réassurance (39)	Total général
1. Primes acquises	63 329	537 825	601 154
1a Primes émises brutes	65 198	537 825	603 023
1b Variation des primes non acquises	-1 869	0	-1 869
2. Charges des prestations	45 598	520 738	566 336
2a Prestations et frais payés	41 839	509 390	551 229
2b Charges des provisions pour sinistres et autres	3 759	11 348	15 107
A. Solde de souscription (1-2)	**17 731**	**17 087**	**34 818**
5. Frais d'acquisition	4 409	0	4 409
6. Autres charges de gestion nettes	6 184	-2 917	3 267
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6)	**10 593**	**-2 917**	**7 676**
7. Produits de placements alloués	281	2 321	2 602
8. Participation aux résultats	0	0	0
C. Solde financier (7-8)	**281**	**2 321**	**2 602**
9. Part des réassureurs dans les primes acquises	6 576	0	6 576
10. Part des réassureurs dans les prestations payées	2 739	0	2 739
11. Part des réassureurs dans les charges des provisions pour prestations	166	0	0 166
12. Part des réassureurs dans les participations aux résultats	0	0	0 0
13. Commissions reçues des assureurs	1 964	0	1 964
D. Solde de réassurance (10+11+12+13-9)	**-1 707**	**0**	**-1 707**
Résultat technique (A-B+C+D)	**5 712**	**22 325**	**28 037**
Hors compte			
14 Provisions pour primes non acquises (clôture)	5 568	0	5 568
15 Provisions pour primes non acquises (ouverture)	3 699	0	3 699
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	14 825	59 614	74 439
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	12 505	49 335	61 840
18 Autres provisions techniques (clôture)	6 296	2 855	9 151
19 Autres provisions techniques (ouverture)	4 857	1 786	6 643

[2] En lien avec les données disponibles, les catégories hors « Assistance» sont fusionnées avec la catégorie « Assistance.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Assistance[3] (30)	Acceptation en réassurance (39)	Total général
1. Primes acquises	21 278	24 071	45 349
1a Primes émises brutes	23 178	26 330	49 508
1b Variation des primes non acquises	-1 900	-2 259	-4 159
2. Charges des prestations	11 137	19 692	30 829
2a Prestations et frais payés	9 307	18 273	27 580
2b Charges des provisions pour sinistres et autres	1 830	1 419	3 249
A. Solde de souscription (1-2)	**10 141**	**4 379**	**14 520**
5. Frais d'acquisition	8 152	1 535	9 687
6. Autres charges de gestion nettes	1 018	1 278	2 296
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6)	**9 170**	**2 813**	**11 983**
7. Produits de placements alloués	23	25	48
8. Participation aux résultats	0	0	0
C. Solde financier (7-8)	**23**	**25**	**48**
9. Part des réassureurs dans les primes acquises	6 612	63	6 675
10. Part des réassureurs dans les prestations payées	2 744	37	2 781
11. Part des réassureurs			0
dans les charges des provisions pour prestations	594	4	598
12. Part des réassureurs			0
dans les participations aux résultats	0	0	0
13. Commissions reçues des assureurs	2 645	25	2 670
D. Solde de réassurance (10+11+12+13-9)	**-629**	**3**	**-626**
Résultat technique (A-B+C+D)	**365**	**1 594**	**1 959**
Hors compte			
14 Provisions pour primes non acquises (clôture)	3 765	8 819	12 584
15 Provisions pour primes non acquises (ouverture)	1 865	6 560	8 425
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	5 348	2 093	7 441
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	3 518	866	4 384
18 Autres provisions techniques (clôture)	0	217	217
19 Autres provisions techniques (ouverture)	0	221	221

[3] En lien avec les données disponibles, les catégories hors « Assistance» sont fusionnées avec la catégorie « Assistance.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

Total IMA Assurances y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Assistance[4] (30)	Acceptation en réassurance (39)	Total général
1. Primes acquises	84 608	561 897	646 505
1a Primes émises brutes	88 377	564 156	652 533
1b Variation des primes non acquises	-3 769	-2 259	-6 028
2. Charges des prestations	56 735	540 429	597 164
2a Prestations et frais payés	51 146	527 662	578 808
2b Charges des provisions pour sinistres et autres	5 589	12 767	18 356
A. Solde de souscription (1-2)	**27 873**	**21 468**	**49 341**
5. Frais d'acquisition	12 561	1 535	14 096
6. Autres charges de gestion nettes	7 202	-1 639	5 563
B. Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6)	**19 763**	**-104**	**19 659**
7. Produits de placements alloués	304	2 346	2 650
8. Participation aux résultats	0	0	0
C. Solde financier (7-8)	**304**	**2 346**	**2 650**
9. Part des réassureurs dans les primes acquises	13 189	63	13 252
10. Part des réassureurs dans les prestations payées	5 484	37	5 521
11. Part des réassureurs			0
dans les charges des provisions pour prestations	759	4	763
12. Part des réassureurs			0
dans les participations aux résultats	0	0	0
13. Commissions reçues des assureurs	4 608	25	4 633
D. Solde de réassurance (10+11+12+13-9)	**-2 338**	**3**	**-2 335**
Résultat technique (A-B+C+D)	**6 076**	**23 921**	**29 997**
Hors compte			
14 Provisions pour primes non acquises (clôture)	9 333	8 819	18 152
15 Provisions pour primes non acquises (ouverture)	5 564	6 560	12 124
16 Provisions pour sinistres à payer (clôture)	20 174	61 708	81 882
17 Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	16 023	50 201	66 224
18 Autres provisions techniques (clôture)	6 296	3 071	9 367
19 Autres provisions techniques (ouverture)	4 857	2 007	6 864

[4] En lien avec les données disponibles, les catégories hors « Assistance» sont fusionnées avec la catégorie « Assistance.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3.2. Ventilation des produits et des charges de placement

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

- IMA Assurances France

	Entreprises	Autres	Total
Nature des revenus	Liées		
Revenus des participations [(1)]	-		
Revenus des placements immobiliers	169		169
Revenus des autres placements	-	8 459	**8 459**
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,…)	[(1)] 2 429		2 429
TOTAL	**2 598**	**8 459**	**11 057**
Frais financier (commissions, honoraires, intérêts et agios,…)	-	-644	-644
Pertes provenant de la réalisation des placements et d'écarts de change			
Autres charges de placement	-	-28	-28
Dotation à la réserve de capitalisation			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de dépréciation			
Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes…)	-	**-672**	**-672**

[(1)] Au sens de l'article 20 du décret du 29 novembre 1983.
[(2)] cash pooling IMA SA

- IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

	Entreprises	Autres	Total
Nature des revenus	Liées		
Revenus des participations [(1)]	-	-	-
Revenus des placements immobiliers	-	-	-
Revenus des autres placements	-	220	220
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,…)	-	-	-
TOTAL	**-**	**220**	**220**
Frais financier (commissions, honoraires, intérêts et agios,…)	-	-	-
Pertes provenant de la réalisation des placements et d'écarts de change			
Autres charges de placement	-	-29	-29
Dotation à la réserve de capitalisation			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de dépréciation			
Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes…)	-	**-29**	**-29**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

- Total IMA Assurances

  Y compris IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

Nature des revenus	Entreprises Liées	Autres	Total
Revenus des participations [(1)]	-		-
Revenus des placements immobiliers	169		169
Revenus des autres placements	-	8 679	**8 679**
Autres revenus financiers (commissions, honoraires,…)	[(1)] 2 429		2 429
TOTAL	**2 598**	**8 679**	**11 277**
Frais financier (commissions, honoraires, intérêts et agios,…)	-	-645	-645
Pertes provenant de la réalisation des placements et d'écarts de change			
Autres charges de placement	-	-57	-57
Dotation à la réserve de capitalisation			
Dotation provision pour dépréciation de comptes courants			
Dotation provision pour dépréciation des titres de dépréciation			
Total des autres charges de placements (moins-values, dotations aux amortissements et provisions, charges internes…)	-	**-701**	**-701**

[(1)] Au sens de l'article 20 du décret du 29 novembre 1983.

[(2)] cash pooling IMA SA

3.3. Détail de certains postes du compte de résultat

3.*3.1. Ventilation des charges de personnel & effectifs*

- IMA Assurances France

IMA Assurances n'a aucun salarié en France.

- IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances

  - Charges de personnel

Nature	**Montant net 2024**	**Montant net 2023**	**Variation % N/N-1**
Rémunération du personnel	3 671	N/A	N/A
Charges sociales	1 044	N/A	
Œuvres sociales	148	N/A	N/A
Total frais de personnel	**4 863**	**N/A**	**N/A**
Intéressement	0	N/A	N/A
Charges de personnel	**4 863**	**N/A**	**N/A**

  - Effectifs

Nature	**2024**	**2023**
Cadres	31	N/A
Employés	68	N/A
Total	**99**	**N/A**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3.3.2. Ventilation des primes émises brutes

- ***Affaires directes***

LIBELLES	31.12.24	31.12.23
IMA Assurances France	58 724	56 526
Union Européenne	(1) 29 739	6 547
Hors Union Européenne	-	-
Ristournes / primes	-85	137
TOTAL	**88 378**	**63 210**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 23 180 K€

- ***Acceptations***

LIBELLES	31.12.24	31.12.23
IMA Assurances France	536 176	492 972
Union Européenne	(2) 26 330	-
Hors Union Européenne	-	-
TOTAL	**562 506**	**492 972**

Total des primes	**650 884**	**556 182**

(2) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 26 330 K€

3.3.3. Entrées et sorties de portefeuille

Au cours de l'exercice 2024, la société n'a pas procédé à aucune acquisition ou cession de portefeuille.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3.3.4. Charges de sinistres

LIBELLES	Opérations brutes 31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Opérations brutes 31.12.23
Prestations et frais payés	557 073	534 035	23 038	446 719
Frais de fonctionnement Assistance (IMA GIE, SERENA)	21 089	16 548	4 541	19 343
Coût des dossiers sous-traités aux filiales internationales du Groupe IMA	646	646	-	568
S/T Frais de fonctionnement assistance	**21 735**	**17 194**	**4 541**	**19 911**
S/T Prestations et frais payés	**578 808**	**551 228**	**27 580**	**466 630**
Charges des provisions pour sinistres (variations)	**15 658**	**12 600**	**3 057**	**49 943**
Charges de sinistres brutes	**594 466**	**563 829**	**30 637**	**516 573**

LIBELLES	Cessions et rétrocessions 31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Cessions et rétrocessions 31.12.23
Prestations et frais payés	-5 520	-2 739	-2 781	-2 548
Frais de fonctionnement Assistance (IMA GIE, SERENA)	-	-	-	**-**
Coût des dossiers sous-traités aux filiales internationales du Groupe IMA	-	-	-	**-**
S/T Frais de fonctionnement assistance	**-**	-	-	**-**
S/T Prestations et frais payés	**-5 520**	**-2 739**	**-2 781**	**-2 548**
Charges des provisions pour sinistres (variations)	**-282**	**-76**	**-206**	**-106**
Charges de sinistres - Cessions	**-5 802**	**-2 815**	**-2 987**	**-2 654**

LIBELLES	Opérations nettes 31.12.24	dont IMA Assurances France	dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances	Opérations nettes 31.12.23
Prestations et frais payés	551 553	531 296	20 257	444 171
Frais de fonctionnement Assistance (IMA GIE, SERENA)	21 089	16 548	4 541	19 343
Coût des dossiers sous-traités aux filiales internationales du Groupe IMA	646	646	-	568
S/T Frais de fonctionnement assistance	**21 735**	**17 194**	**4 541**	**19 911**
S/T Prestations et frais payés	**573 288**	**548 489**	**24 799**	**464 082**
Charges des provisions pour sinistres (variations)	**15 376**	**12 525**	**2 851**	**49 837**
Charges de sinistres brutes	**588 664**	**561 014**	**27 650**	**513 919**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3.3.5. Autres charges techniques

LIBELLES	Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 31.12.2024	Opérations nettes 31.12.2023
Autres frais de fonctionnement	(1) 6 176	-	4 179	4 179
Autres charges techniques	**6 176**	**-**	**4 179**	**4 179**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 586 K€

3.3.6. Produits et charges non techniques

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Produits		
Chèques anciens non débités	(1) 155	20
Produits de change sur créance & dettes commerciales	(2) 59	60
Autres produits de gestion courante	38	328
Total	**252**	**407**
Charges	-	-

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 96 K€
(2) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 6 K€

3.3.7. Résultat technique

LIBELLES	31.12.2024	31.12.2023
Résultat technique brut(1)	32 331	33 405
Cessions et rétrocessions(2)	-2 335	-1 587
Résultat technique net(3)	**29 997**	**31 818**

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 2 586 K€
(2) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances -627 K€
(3) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 1 959 K€

3.3.8. Actifs avec clause de réserve de propriété

Aucune acquisition d'immobilisation non réglée au 31 décembre 2024.

3.4. 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.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3.5. Impôt sur les sociétés

Le résultat imposable à l'IS en France exclut par principe les opérations extra-territoriales effectuées par IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances - établissement exploité à l'étranger - même si sa comptabilité est centralisée en France: seules les spécificités de l'IS français sont donc abordées dans les tableaux ci-dessous.

● ***Ventilation des opérations exceptionnelles IMA Assurances France***

LIBELLES	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Opérations ordinaires	36 065	9 633	26 432
Opérations exceptionnelles	(1) -21	-5	-16
TOTAL	**36 044**	**9 628**	**26 416**

(1) dotations aux amortissements dérogatoires liées au traitement de l'immobilier parisien acquis en 2012

● ***Situation fiscale différée ou latente (IMA Assurances France seulement)***

LIBELLES	Déductions - réintégrations fiscales Début d'exercice	Variation	Fin d'exercice	Impôt
1- Décalage certains ou éventuels				
. Provisions non déductibles temporairement	-297	1 450	1 153	288
. Charges non déductibles temporairement	869	73	942	236
. Plus-values latentes imposées	116	316	432	108
. Moins-values latentes déduites	-		-	-
. Ecart de conversion passif	3	6	8	2
. Écart de conversion actif	7	-4	3	1
. Plus-values en instance d'imposition	-	-	-	-
. Moins-values en instance d'imposition	-	-	-	-
TOTAL	698	1 840	2 538	635
2- Eléments à imputer				
. Amortissements différés	-	-	-	-
. Moins-values à long terme	-	-	-	-
3- Eléments de taxation éventuelle	-	-	-	-

● **Intégration fiscale**

- **IMA Assurances France**
  La convention d'intégration fiscale avec IMA SA est applicable depuis le 1er janvier 2007.
  Dans ce cadre, les filiales intégrées versent à IMA SA, société intégrante, le montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration fiscale.
  En cas de déficit fiscal, une subvention correspondant au montant négatif de l'impôt est reversée par IMA SA à la filiale intégrée.
  Le Groupe fiscal IMA est régi selon les principes de neutralité définis par l'administration fiscale.

- **IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances**
  La convention d'intégration fiscale avec Prestima applicable depuis 2021 incluait IMA Iberica.
  Après la fusion, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances, fait partie de l'intégration fiscale.
  Dans ce cadre, conformément aux règles de consolidation fiscale de la législation espagnole, la succursale, en tant qu'entité représentant le groupe de consolidation en Espagne, déclare l'impôt auprès de l'administration fiscale espagnole.
  En fonction du résultat fiscal, les sociétés intégrées reflètent comptablement un crédit ou un débit fiscal entre elles correspondant au montant positif ou négatif d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration fiscale.

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

● ***Les éléments de l'exercice clos le 31 décembre 2024 sont les suivants :***

	IMA Assurances France seule
Impôt comptabilisé	**9 628**
Impôt à payer	9 628
Différence	-
Impôt comptabilisé (avec intégration fiscale	**9 628**
Impôt sans intégration fiscale	9 628
Différence	-
Déficits reportables	**Néant**
Impôts sur les bénéfices	-
Impôts sur les sociétés (taux normal 25.00% en France	9 628

3.6. Ventilation des produits et charges exceptionnels

● ***Produits exceptionnels***

LIBELLES	**31.12.24**	**31.12.23**
Profits sur exercices antérieurs	-	-
Autres produits exceptionnels	(1) 2	-
TOTAL	2	-

(1) dont IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances 2 K€

● ***Charges exceptionnelles***

LIBELLES	**31.12.24**	**31.12.23**
Pertes sur exercices antérieurs	(1) -22	-
Pertes sur avances de fonds	-	-
Dotations aux amortissements dérogatoires	(2) -21	-21
TOTAL	-43	-21

(1) IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances -22K€ régularisations clients

(2) dotations aux amortissements dérogatoires liées au traitement de l'immobilier parisien acquis en 2012

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

3.7. Charges par nature

	Montant net 31/12/2024	Montant net 31/12/2023
1.Consommations de l'exercice en provenance de tiers	**27 421**	**27 421**
Fournitures administratives et énergie	18	0
Locations immobilières	15	17
Locations mobilières	713	655
Entretiens et réparations	378	38
Primes assurance	387	280
Personnel extérieur à l'entreprise	545	0
Charges diverses (documentation, séminaires,…)	27	21
Commissions de réassurance	35	0
Commissions d'assurance (apport)	11 418	2 313
Commissions d'assurance (gestion)	9	8
Publicité, dons	189	139
Mécénat	196	174
Cotisations	86	152
Transport & messagerie	17	0
Déplacements, missions réceptions	104	0
Frais postaux et télécom	173	149
Autres Services bancaires	109	73
Sous total	**14 418**	**4 019**
Sous traitance	22	23
Rabais, remises, ristournes obtenus des prestataires d'assistance	-2 205	-1 005
Cotisation GIE et commissions filiales	15 828	18 651
Honoraires des commissaires aux comptes	127	125
Autres honoraires	9 822	5 607
2.Impôts, taxes et versements assimilés	**1 139**	**1 047**
Taxes liées à l'immobilier	12	16
C3S & TVA non déductible	945	869
Taxe sur les excédents de provisions de sinistres	53	20
Autres impôts et taxes (IFA, CFE, CVAE,…)	129	142
3.Charges de personnel	**3 671**	**0**
4.Dotations aux amortissements et provisions	**-4**	**-27**
5.Autres charges	**2 109**	**1 986**
6.Frais financiers	**0**	**0**
Total des frais de fonctionnement	**44 120**	**30 427**
Charges par destination		
Charges des sinistres	22 684	21 444
Frais d'acquisition	14 127	3 660
Frais d'administration	2 749	818
Autres charges techniques	6 176	4 179
Charges des placements	384	327
Total des frais de fonctionnement	**44 120**	**30 427**

Docusign Envelope ID: 57D48E57-866E-4B7D-87EA-5B6AB3949CBC

4- Autres informations

4.1. Consolidation

IMA Assurances et les autres filiales d'IMA SA forment un Groupe consolidé.
IMA Assurances est consolidée selon la méthode de l'intégration globale, IMA SA détenant au moins directement ou indirectement 99,99 % de son capital.

4.2. Personnel et dirigeants

Conformément à l'article 24-18 du décret du 29 novembre 1983, l'information du montant global des rémunérations allouées aux personnes titulaires d'un mandat social n'est pas fournie car elle permet d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

4.3. Engagements reçus et donnés

L'entreprise a recensé les engagements reçus et donnés selon les dispositions en vigueur.
Leur nature et leur montant sont précisés dans le tableau « détail des engagements reçus et donnés ».

4.4. Informations diverses

- Groupe de TVA en Espagne

Depuis le 1er janvier 2025, IMA Iberica Asistencia, sucursal de IMA Assurances a intégré un Groupe de TVA dont elle est "tête" de groupe, avec Prestima (Slr).

- Société mère

IMA SA qui détient 15 699 999 des 15 700 000 actions qui composent le capital d'IMA Assurances, soit 99,9999 %, a les caractéristiques suivantes :

Dénomination sociale	IMA SA
Forme	SA à Directoire et Conseil de Surveillance
Siège social	118 avenue de Paris – 79000 NIORT
Capital social	55 382 784 euros
Identifiant	RCS NIORT N°320 281 025