RCS : EVRY
Code greffe : 7801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 01224
Numéro SIREN : 330 598 616
Nom ou dénomination : CARMA

Ce dépôt a été enregistré le 26/09/2017 sous le numéro de dépôt 14007

Greffe du Tribunal de Commerce d'Evry : dépôt N°14007 en date du 26/09/2017

Acte déposé au Greffe du Tribunal de Commerce d'EVRY
Le :
Numéro 26 SEP. 2017
14007

CARMA

Société anonyme au capital de 23 270 000 Euros
ENTREPRISE REGIE PAR LE CODE DES ASSURANCES
Siège social : 4-8 rue du Marquis de Raies - 91008 EVRY CEDEX
330 598 616 RCS EVRY

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 08 JUIN 2017

RESOLUTION AFFECTANT LE RESULTAT

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, approuvant la proposition du conseil d'administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice 2016 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	8 018 514.81 €
Report à nouveau précédent	24 225 120.59 €
RESULTAT DISTRIBUABLE A LA DISPOSITION DE L'ASSEMBLEE GENERALE.....	32 243 635.40 €
Répartition aux actions d'un dividende de..... (1.32 € x 1 525 627 actions)	2 013 827.64 €
Affectation du solde au report à nouveau.....	30 229 807.76 €

Le montant du dividende de 2 013 827.64 € qui représenterait un dividende de 1.32 euros par action avant prélèvement forfaitaire non libératoire prévu à l'article 117 quater du CGI et prélèvements sociaux perçus à la source, constituerait un revenu éligible à l'abattement de 40 % visé au 2° du 3 de l'article 158 du Code Général des Impôts, dans les conditions et limites légales et sous la responsabilité des actionnaires.

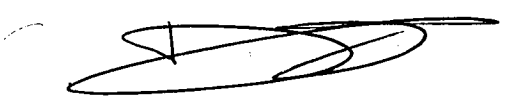
Le dividende serait mis en paiement à la date du 21 juin 2017.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents et les revenus éligibles à la réfaction visée à l'article 158.3-2° du CGI, ont été, par action, les suivants :

Exercice	Dividende distribué	Revenu éligible à la réfaction visée à l'article 158.3-2° du CGI
2013	3.00 €	3.00 €
2014	4.00 €	4.00 €
2015	2.00 €	2.00 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

POUR COPIE CONFORME



CARMA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92200 Neuilly Sur Seine

KPMG S.A.
Tour EQHO,
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2016)

Aux Actionnaires
CARMA
4-8, rue du marquis de raies
91008 EVRY CEDEX

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

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

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

I - Opinion sur les comptes annuels

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

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne les provisions techniques propres à l'assurance et à la réassurance et les provisions pour dépréciation sur le portefeuille titres, comme détaillé ci-dessous :

- Certains postes techniques propres à l'assurance et à la réassurance, à l'actif et au passif des comptes de votre société sont estimés sur des bases statistiques et actuarielles, notamment les provisions techniques. Les modalités de détermination de ces éléments sont relatées dans la note 9 de l'annexe.

Nous avons examiné les hypothèses retenues dans les modèles de calcul utilisés, au regard notamment de l'expérience de la société, de son environnement réglementaire et économique, ainsi que de la cohérence d'ensemble de ces hypothèses.

- La note 3 de l'annexe décrit les principes et les modalités d'évaluation des placements financiers, ainsi que la méthode de détermination des provisions pour dépréciation à caractère durable et pour risque de contrepartie.

Nous avons procédé à l'appréciation des méthodes d'évaluation décrites dans l'annexe. Nous avons examiné l'application de ces modalités et la cohérence des hypothèses retenues par votre société pour déterminer les éventuelles dépréciations.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiqués dans le rapport de gestion.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris La Défense, le 24 mai 2017

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit	KPMG S.A.
Michel Laforce	Xavier Dupuy

BILAN ACTIF

UNITE MONETAIRE	PLANCHE	CATEGORIE	EXERCICE	BILA
Euros (millier)	705	0000	2016	1995-h56

MATRICULE	NOM DE L'ENTREPRISE
1092 04 02	CARMA

ACTIF		31/12/2016			31/12/2015		
CAP. NON APPELE OU COMPTE LIAISON SIEGE	01						
ACTIFS INCORPORELS	02			11 946 584			10 956 250
PLACEMENTS	03			216 866 350			211 428 152
TERRAINS ET CONSTRUCTIONS	04						
ENTR. LIEES OU AVEC LIEN DE PARTIC.	05		8 147 869			6 147 869	
AUTRES PLACEMENTS	06		208 431 683			204 993 485	
CREANCES POUR ESPECES CHEZ LES CEDANTES	07		286 797			286 797	
PLACEMENTS CONTRATS EN UNITES DE COMPTE	08						
PART DES **REASSUREURS** DANS PROV. TECHN.	09			84 951 422			91 445 568
PROV.POUR PRIMES NON ACQUISES (NON VIE)	10		352 747			1 827 979	
PROVISIONS D'ASSURANCE VIE	11		0			0	
PROVISIONS POUR SINISTRES (VIE)	12		0			0	
PROVISIONS POUR SINISTRES (NON VIE)	13		84 598 675			89 617 590	
PROV. PART. BENEF. ET RISTOURNES (VIE)	14		0			0	
PROV. PART. BENEF. ET RIST. (NON-VIE)	15		0			0	
PROVISIONS POUR EGALISATION	16		0			0	
AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES (VIE)	17		0			0	
AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES (NON-VIE)	18		0			0	
PROV. DES CONTRATS EN UNITES DE COMPTE	19		0			0	
CREANCES	27			11 579 751			18 322 898
NEES D'OPERATIONS D'ASSURANCE DIRECTE	28	0	9 283 397		0	2 718 605	
PRIMES RESTANT A EMETTRE	29	1 194 159			1 503 054		
AUTRES CREANCES NEES D'OP. D'ASS.DIR.	30	8 089 238			1 215 552		
NEES D'OPERATIONS DE REASSURANCE	31		317 352			2 609 004	
AUTRES CREANCES	34		1 979 001			12 995 289	
PERSONNEL	37	0			2 767		
ETAT, SEC.SOCIALE, COLLECT.PUBLIQUES	38	132 344			15 898		
DEBITEURS DIVERS	39	1 846 657			12 976 624		
CAPITAL APPELE NON VERSE	40						
AUTRES ACTIFS	41			1 884 081			2 632 807
ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION	42		518 236			277 675	
COMPTES COURANTS ET CAISSE	43		1 365 844			2 355 132	
ACTIONS PROPRES	44		0			0	
COMPTES DE REGULARISATION - ACTIF	45			25 556 105			28 051 055
INTERETS ET LOYERS ACQUIS NON ECHUS	46		2 484 776			2 664 241	
FRAIS D'ACQUISITION REPORTES	47		20 953 665			23 343 004	
AUTRES COMPTES DE REGULARISATION	48		2 117 664			2 043 811	
DIFFERENCES DE CONVERSION	49			0			0
TOTAL DE L'ACTIF	50			**352 784 292**			**362 836 731**

BILAN PASSIF

UNITE MONETAIRE	PLANCHE	CATEGORIE	EXERCICE	BILP
Euros (millier)	706	0000	2016	1995-h54

MATRICULE	NOM DE L'ENTREPRISE
1092 04 02	CARMA

PASSIF		31/12/2016			31/12/2015		
CAPITAUX PROPRES	01			83 757 452			78 822 136
CAPITAL/FONDS ETAB./FSC/SIEGE	02		23 270 000			23 270 000	
PRIMES LIEES AU CAPITAL SOCIAL	03		12 781 096			12 781 096	
ECARTS DE REEVALUATION	04		0			0	
AUTRES RESERVES	05		15 462 721			15 494 665	
REPORT A NOUVEAU	06		24 225 121			21 945 207	
RESULTAT DE L'EXERCICE	07		8 018 515			5 331 167	
PASSIFS SUBORDONNES	08		0			0	
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	09			228 365 316			237 949 395
PROV.POUR PRIMES NON ACQUISES (NON VIE)	10		50 123 438			58 657 757	
PROVISIONS D'ASSURANCE VIE	11		0			0	
PROVISIONS POUR SINISTRES (VIE)	12		0			0	
PROVISIONS POUR SINISTRES (NON VIE)	13		165 064 163			165 967 334	
PROV. PART. BENEF. ET RISTOURNES (VIE)	14		0			0	
PROV. PART. BENEF. ET RIST. (NON-VIE)	15		0			0	
PROVISIONS POUR EGALISATION	16		479 051			479 051	
AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES (VIE)	17		0			0	
AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES (NON-VIE)	18		12 698 663			12 845 253	
PROV. DES CONTRATS EN UNITES DE COMPTE	19		0			0	
PROVISIONS	20		569 943	569 943		559 625	559 625
DETTES POUR DEPOTS ESPECES DES REASSUR.	23		0	0		0	0
AUTRES DETTES	27			37 288 258			43 464 475
NEES D'OPERATIONS D'ASSURANCE DIRECTE	28		8 069 307			11 534 911	
NEES D'OPERATIONS DE REASSURANCE	31		1 452 451			5 190 019	
EMPRUNTS OBLIGATAIRES	32		0			0	
ETABLISSEMENTS DE CREDIT	33		5 804 028			0	
AUTRES DETTES	34		21 962 472			26 739 544	
TITRES DE CREANCE NEGOCIABLES EMIS	35						
AUTRES EMPR. DEPOTS ET CAUT. RECUS	36	8 430 023			9 107 058		
PERSONNEL	37	1 483 568			945 182		
ETAT, SEC.SOCIALE, COLLECT.PUBLIQUES	38	5 367 407			6 101 417		
CREANCIERS DIVERS	39	6 681 474			10 585 887		
DETTES BANCAIRES	43	0			0		
COMPTES DE REGULARISATION - PASSIF	45			2 803 323			2 041 100
DIFFERENCES DE CONVERSION	49			0			0
TOTAL DU PASSIF	50			352 784 292			362 836 731

COMPTE DE RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE

UNITE MONETAIRE	PLANCHE	CATEGORIE EXERCICE		CRTD
Euros (millier)	702	0000	2016	1995-g36

MATRICULE	NOM DE L'ENTREPRISE
1092 04 02	**CARMA**

		BRUT	PART ORG.	CESSIONS	NET 12_2016	NET 12_2015
PRIMES ACQUISES	01	191 069 487		49 125 571	141 943 916	146 592 384
PRIMES	02	182 535 168		47 650 339	134 884 828	139 356 869
VARIATION DES PRIMES NON ACQUISES	03	-8 534 319		-1 475 231	-7 059 088	-7 235 515
PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES	09				5 284 799	4 170 173
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	10				1 683 792	2 280 912
CHARGES DES SINISTRES	11	92 476 917		24 549 745	67 927 172	67 683 836
PRESTATIONS ET FRAIS PAYES	12	93 223 678		29 568 660	63 655 018	64 453 566
CHARGES DES PROVISIONS POUR SINISTRES	13	-746 761		-5 018 915	4 272 154	3 230 269
CHARGES DES AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES	17	-303 000		0	-303 000	86 000
PARTICIPATIONS AUX RESULTATS	18	0		0	0	0
FRAIS D'ACQUISITION ET D'ADMINISTRATION	19				74 934 017	79 286 734
FRAIS D'ACQUISITION	20				71 089 747	72 850 245
FRAIS D'ADMINISTRATION	21				10 883 539	12 715 475
COMMISSIONS RECUES DES REASSUREURS	22				7 039 269	6 278 986
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	28				-277 299	0
VARIATION DE LA PROV. POUR EGALISATION	29	0		0	0	0
RESULTAT TECHNIQUE ASSUR. NON-VIE	31				**6 631 616**	**5 986 899**

COMPTE DE RESULTAT NON TECHNIQUE

UNITE MONETAIRE	PLANCHE	CATEGORIE
Euros (millier)	703	0000

MATRICULE	NOM DE L'ENTREPRISE
1092 04 02	**CARMA**

		12_2016	12_2015
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE	01	6 631 616	5 986 899
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE	02		
PRODUITS DES PLACEMENTS	04	8 993 696	9 834 382
REVENUS DES PLACEMENTS	05	6 484 785	6 696 254
AUTRES PRODUITS DES PLACEMENTS	06	24 225	21 877
PROFITS DE REALISATION DE PLACEMENTS	07	2 484 687	3 116 252
PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES	09		
CHARGES DES PLACEMENTS	23	1 078 775	4 027 670
FRAIS INTERNES ET EXTERNES DES PLACEM.	24	310 811	216 387
AUTRES CHARGES DES PLACEMENTS	25	767 965	695 031
PERTES DE REALISATION DE PLACEMENTS	26		3 116 252
PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFERES	30	5 284 799	4 170 173
AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	32	52 438	1 141 050
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	33		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	34	2 141 579	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	35	2 486 070	
-CHARGES EXCEPTIONNELLES	36	344 491	
PARTICIPATION DES SALARIES	37	127 542	79 673
IMPOT SUR LES BENEFICES	38	3 309 699	3 353 649
RESULTAT DE L'EXERCICE	**40**	**8 018 515**	**5 331 167**

ANNEXE DES COMPTES SOCIAUX

AU 31/12/2016

SOMMAIRE

Faits marquants de l'exercice
Evénements postérieurs à la clôture des comptes

INFORMATIONS SUR LE CHOIX DES METHODES UTILISEES
Note n°1 - Référentiel réglementaire
Note n°2 - Actifs incorporels
Note n°3 – Placements
Note n°4 – Réserve de capitalisation
Note n°5 – Titres de participations
Note n°6 – Créances
Note n°7 – Autres postes de l'actif
Note n°8 – Frais d'acquisition reportés
Note n°9 – Provisions techniques
Note n°10 – Provisions pour risques et charges
Note n°11 – Réassurance
Note n°12 – Produits et charges
Note n°13 – Hors bilan
Note n°14 – Dérogation aux principes généraux

INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN
Note n°15 – Actifs immobilisés
Note n°16 – Placements : mouvements de l'exercice
Note n°17 – Etat récapitulatif des placements
Note n°18 – Filiales et participations
Note n°19 – Echéances des créances et des dettes
Note n°20 – Provisions techniques
Note n°21 – Provisions pour risques et charges
Note n°22 – Evolution de la sinistralité
Note n°23 – Compte de régularisation actif et passif
Note n°24 – Variations des fonds propres
Note n°25 – Engagements donnés et reçus
Note n°26 – Actionnariat

INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT
Note n°27 – Compte de résultat technique non vie
Note n°28 – Ventilation des primes émises brutes
Note n°29 – Evolutions des provisions techniques
Note n°30 – Ventilation des produits financiers et des charges de placement
Note n°31 – Personnel
Note n°32 – Ventilation des commissions
Note n°33 – Charges et Produits exceptionnels
Note n°34 – Charges non techniques
Note n°35 – Participation et Charges d'impôts

AUTRES INFORMATIONS
Note n°36 – Consolidation des comptes
Note n°37 – Honoraires des commissaires aux comptes
Note n°38 – Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

Faits marquants

- Transfert du contrat de réassurance en quote-part de 40% de l'activité IARD de Lybernet à MMA au 01/01/2016

- Achat à Covéa Coopération de 100% des actions de Lybernet Assurances le 19/12/2016

- Livraison des projets socles outils de Carma :

    - Livraison du socle technique et comptable : migration des outils comptables et techniques de Carma afin d'améliorer la qualité de l'information financière et technique, industrialisation des reporting solos solvabilité 2

    - Migration du portefeuille de produits IARD sur le SI de gestion Lybernet en juin 2016

- Transfert du produit Protection Avenir Carrefour pour en confier la gestion à notre partenaire la société ATM au 01/01/2016, ouverture d'un nouveau canal de distribution (Rue du Commerce) et lancement d'une nouvelle offre (Garantie multinomades)

- Dissolution du GIE CPFS et internalisation des effectifs associés au sein de Carma assurances dans les directions ressources humaines, marketing, finance et système d'information notamment.
- Entrée en vigueur de Solvency 2 se traduisant par l'adaptation de la gouvernance (mise en place des fonctions clés) et production des reporting liés
- Renforcement de la gouvernance du système d'information (DSI et RSSI)

Evénements postérieurs à la clôture des comptes

Aucun événement majeur n'est à signaler postérieurement à la clôture de l'exercice.

Note n°1 - Référentiel réglementaire

Les comptes de l'exercice 2016 de la société sont établis dans le respect des dispositions de la législation, conformément aux dispositions des art L.123-12 à L123-22 du Code de commerce, applicables aux entreprises d'assurance en application de l'art L 341.2 du Code des assurances, aux dispositions du code des assurances et du règlement ANC n° 2015-11 du 26 novembre 2015 modifié.
Les références aux articles du Code des assurances mentionnées dans ce document sont celles en vigueur au 1er janvier 2016.

Note n°2 - Actifs incorporels

Ce poste comprend notamment les logiciels qui sont amortis suivant le mode linéaire sur une durée de 3 à 8 ans en fonction de l'importance des nouvelles applications dans le système d'information et de leur durée d'utilisation.
Les immobilisations figurent au bilan pour leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Note n°3 – Placements

L'article 121-1 du règlement ANC n°2015-11 indique que les valeurs relevant des articles R.343-9 et R 343-10 du codes des assurances sont inscrites à leur prix d'achat ou de revient hors intérêts couru à la date d'acquisition, dans les comptes de la classe 2 dénommés « placements ».

Article R343-9 créé par DÉCRET n°2015-513 du 7 mai 2015 - art. 9

« Les valeurs amortissables énumérées aux 1°, 2°, 2° bis et 2° ter de l'article R. 332-2, autres que les obligations et les parts indexées les parts de fonds communs de créance et les titres participatifs sont inscrites à leur prix d'achat hors intérêts courus à la date d'acquisition. Les modalités de détermination de ce prix d'achat, de l'amortissement, sur la durée résiduelle des titres, de la différence entre leur prix d'achat et leur prix de remboursement ainsi que les modalités de dépréciation à constater à l'inventaire, lorsqu'il y a lieu de considérer que le débiteur ne sera pas en mesure de respecter ses engagements, soit pour le paiement des intérêts, soit pour le remboursement du principal, sont définies dans un règlement de l'Autorité des normes comptables ».

Le présent article s'applique également aux obligations indexées sur le niveau général des prix d'un pays ou d'un ensemble de pays dont la devise est celle dans laquelle sont libellées ces obligations, avec garantie de remboursement au pair. Ces obligations sont soit émises par une personne morale de droit privé ayant son siège social sur le territoire d'un Etat membre de l'Organisation de coopération et de développement économiques et négociées sur un marché reconnu, soit émises ou garanties par un Etat, un organisme ou une collectivité publics mentionnés au 1° du A de l'article R. 332-2, soit celles dont le débiteur est un établissement public national de l'un des Etats membres de l'Union européenne.

Par dérogation aux dispositions des précédents alinéas, les obligations convertibles en actions, lorsqu'elles présentent à l'achat un taux actuariel négatif, ce taux étant calculé sans prise en compte de l'exercice de l'option, peuvent être comptabilisées conformément à l'article R. 343-10.

Article R343-10 créé par DÉCRET n°2015-513 du 7 mai 2015 - art. 9

« A l'exception des valeurs inscrites conformément à l'article R. 343-9, les placements sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat ou de revient, hors intérêts courus le cas échéant. Les modalités de détermination de ce prix d'achat ou de revient ainsi que celles relatives à la détermination des dépréciations, lesquelles ne sont constatées que lorsqu'elles présentent un caractère durable, sont définies dans un règlement de l'Autorité des normes comptables »

Les intérêts courus au 31-12-2016 sont affectés en revenus des placements du compte de résultat non technique par la contrepartie d'un compte de régularisation actif.

Note n°4 – Réserve de capitalisation

Selon l'article 131-5 du règlement ANC n°2015-11, la réserve de capitalisation est définie aux articles R 343-3 et R 343-8 du code des assurances.

Depuis le 1er janvier 2016, la réserve de capitalisation ne concerne que les entreprises réalisant des opérations d'assurance sur la vie.
CARMA n'est donc plus tenue de constater cette réserve, pour information le solde de cette réserve a été transféré à un poste d' « autres réserves ».

Suite à la décision d'affectation lors de l'assemblée générale ordinaire du 08 juin 2016, le montant de ce poste, à savoir 15 436 154,00 €, a été transféré en autres réserves.

Note n°5 – Titres de participations

Les titres de participations sont enregistrés à leur coût d'acquisition. L'évaluation de ces titres non cotés de filiales détenues à 99,99% ou plus est déterminée selon une quote-part de situation nette.

Note n°6 – Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation peut être constituée lorsque des éléments probant une perte probable sont présents à la clôture des comptes.

Note n°7 – Autres postes de l'actif

Les actifs corporels d'exploitation font l'objet d'amortissements annuels sur le mode linéaire selon les durées suivantes :

Actifs corporels	**Durée d'amortissement**
Agencements	8 ans
Matériel de transport	4 ans
Matériel	3 à 8 ans
Mobilier de bureau	10 ans

Les charges constatées d'avance, comptabilisées au prorata temporis, sont composées de frais généraux (contrats de maintenance dont l'échéance se situe sur l'exercice suivant) ainsi que de frais de gestion.

Note n°8 – Frais d'acquisition reportés

Les entreprises pratiquant les opérations mentionnées au 2° ou au 3° de l'article L. 310-1 du code des assurances inscrivent à l'actif du bilan la fraction non imputable à l'exercice des frais d'acquisition des contrats constatés en charge de l'exercice. La période d'imputation des frais d'acquisition ne peut s'étendre au-delà de la date à laquelle le souscripteur peut exercer son droit de résiliation ou de non reconduction ni, lorsque les frais à reporter sont des commissions payables à chaque échéance de prime, au-delà de la prochaine échéance de prime. La probabilité des résiliations visées à l'article L.113-15-2 du code des assurances est prise en compte pour déterminer la période d'imputation des frais d'acquisition. Le montant reporté est calculé contrat par contrat ou sur la base de méthodes statistiques, dans les mêmes conditions et selon les mêmes méthodes que la provision pour primes non acquises ; il ne peut faire l'objet d'une augmentation ultérieure ; il est amorti linéairement sur la durée restant à courir entre la date de l'inventaire et la fin de la période d'imputation des frais, et au maximum sur cinq exercices ; il est amorti en totalité en cas de résiliation anticipée, d'annulation ou de transfert du contrat. La fraction non imputable à l'exercice des commissions des réassureurs est également inscrite au bilan; le montant reporté est calculé et repris en compte de résultat selon les mêmes méthodes que celles retenues pour les frais d'acquisition des affaires brutes correspondantes.

Le montant des frais d'acquisition reportés s'élève au 31-12-2016 à 20 954 K€.

Note n°9 – Provisions techniques

Ces provisions sont déterminées brutes de réassurance, la part à la charge des réassureurs figurant à l'actif.

La provision pour primes non acquises est définie à l'article R 343-7 du code des assurances

« provision destinée à constater, pour l'ensemble des contrats en cours, la part des primes émises et des primes restant à émettre se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime ou, à défaut, du terme du contrat »

Elle concerne principalement les primes des contrats dits de remplacement de téléviseurs ou d'appareils électroménagers défectueux (extension de garanties après garantie du constructeur).
Elle constate pour l'ensemble des contrats en cours prorata temporis, la part des cotisations émises qui se rapporte à la période comprise entre la date d'inventaire et le terme du contrat.

La provision pour sinistre à payer est définie à l'article R 343-7 du code des assurances

« valeur estimative des dépenses en principal et en frais, tant internes qu'externes, nécessaires au règlement de tous les sinistres survenus et non payés, y compris les capitaux constitutifs des rentes non encore mises à la charge de l'entreprise.»

L'évaluation des provisions pour sinistre à payer répond à une méthodologie codifiée par le service Actuariat de CARMA. Cette méthodologie repose sur une segmentation des risques au niveau le plus fin possible (dans la plupart des cas à la garantie). Le montant de cette provision nette de recours au 31-12-2016 s'élève à 165 064 K€.

La méthode de calcul

Chaque produit fait l'objet de méthodes de calcul adaptées aux spécificités techniques et au niveau de granularité de l'information disponible. Une attention toute particulière est apportée aux produits à forts enjeux de provisionnement tels que l'automobile, la MRH, les garanties emprunteurs ainsi que les garanties couvrant les pannes ou bris d'appareils électroniques.

La provision pour égalisation est définie à l'article R 343-7 du code des assurances

« a) Provision destinée à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux opérations garantissant les risques dus à des éléments naturels, le risque atomique, les risques de responsabilité civile dus à la pollution, les risques spatiaux, les risques liés au transport aérien et les risques liés aux attentats et au terrorisme, et évaluée dans les conditions fixées par l'article 2 de la loi n° 74-1114 du 27 décembre 1974, par le décret n° 75-768 du 13 août 1975, le décret n° 86-741 du 14 mai 1986 et l'article 39 Quinquies G du code général des impôts ;
b) Provision destinée à compenser en assurance-crédit la perte technique éventuelle apparaissant à la fin de l'exercice, à l'exclusion des opérations d'assurance-crédit à l'exportation pour le compte et avec la garantie de l'Etat ;
c) Provision destinée à faire face aux fluctuations de sinistralité afférentes aux opérations d'assurance de groupe contre les risques de dommages corporel»

CARMA a ainsi constitué :

- Une provision pour faire face aux fluctuations de sinistralité des assurances multirisques habitation
- Une provision pour faire face aux fluctuations de sinistralité des assurances protection accident

Le montant de cette provision au 31-12-2016 s'élève à 479 K€.

La provision mathématique des rentes est définie à l'article R 343-7 du code des assurances

« Valeur actuelle des engagements de l'entreprise en ce qui concerne les rentes et accessoires de rentes mis à sa charge»

Une provision mathématique pour les dossiers en rente a été constituée pour un montant de 12 354 K€.

Cette provision est calculée, pour la rente d'incapacité et d'invalidité couvrant les risques corporels par l'utilisation de la table TD 88-90 (article 600-5 du règlement ANC n°2015-11) incluant un taux de frais de gestion de 3,2%. Le taux d'actualisation est plafonné à 60% du TME moyen des 24 derniers mois soit 0,41% (au 31-12-2016).

La provision pour risques croissants définie à l'article R 343-7 du code des assurances

« Provision pouvant être exigée pour les opérations d'assurance contre les risques de maladie et d'invalidité et égale à la différence des valeurs actuelles des engagements respectivement pris par l'assureur et par les assurés»

Une provision pour risques croissants a été constituée au 31-12-2016 et le montant de cette provision s'élève à 156 K€.

La provision pour risques en cours définie à l'article R 343-7 du code des assurances

« provision destinée à couvrir, pour l'ensemble des contrats en cours, la charge des sinistres et des frais afférents aux contrats, pour la période s'écoulant entre la date de l'inventaire et la date de la première échéance de prime pouvant donner lieu à révision de la prime par l'assureur ou, à défaut, entre la date de l'inventaire et le terme du contrat, pour la part de ce coût qui n'est pas couverte par la provision pour primes non acquises»

Une provision pour risques en cours a été constituée au 31-12-2016 et le montant de cette provision s'élève à 188 K€.

Note n°10 – Provisions pour risques et charges

La provision est évaluée pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation de l'entreprise envers le tiers, à savoir les dépenses qui n'auraient pas été engendrées en l'absence de cette obligation.

Note n°11 – Réassurance

L'article 152-1 du règlement ANC n°2015-11 indique qu'en ce qui concerne les acceptations en réassurance, les entreprises enregistrent immédiatement en comptabilité tous les éléments reçus de leurs cédantes. En l'absence d'informations suffisantes, elles estiment les comptes non reçus des cédantes à la clôture de l'exercice avec pour contrepartie des comptes de régularisation qui seront soldés à l'ouverture de l'exercice suivant ou à réception des comptes des cédantes, ou elles compensent provisoirement les soldes de tous les comptes incomplets d'un même exercice par une écriture d'attente qui sera contrepassée à l'ouverture de l'exercice suivant. En tout état de cause et quel que soit le mode de comptabilisation retenu, lorsque le réassureur connaît l'existence d'une perte, celle-ci est provisionnée pour son montant prévisible.

Note n°12 – Produits et charges

Primes et accessoires émis

Le poste Primes et accessoires émis correspond aux primes émises de l'exercice ainsi que des frais accessoires – principalement des frais d'échéance - . Ces éléments sont comptabilisés pour leur montant net de taxes.

Charges de sinistre

Les charges de sinistres incluent notamment les frais des services règlements ou exposés à leur profit, les commissions versées au titre de la gestion des sinistres et les frais de contentieux liés aux sinistres.

Produits non techniques

Ce poste contient les frais de fonctionnement de la filiale exerçant une activité de Courtage.

Produits et charges exceptionnels

Ces postes enregistrent les opérations d'assurance qui ne peuvent être comptabilisées dans les autres rubriques comptables, notamment les opérations liées aux assurés qui ne peuvent s'assujettir à des annulations de primes, ainsi que les éléments dont la nature ne rentre pas dans l'exploitation courante comme la provision pour investissement.

Règle d'allocation des produits financiers

Le résultat de la gestion des placements financiers est ventilé en deux parties :

- Les produits générés par le placement des fonds provenant des provisions techniques qui figurent dans le cadre des opérations techniques
- Les produits générés par les capitaux propres et qui sont placés dans la partie des opérations non techniques

Règle d'affectation des charges par destination

L'enregistrement initial des charges est effectué par nature aux comptes de la classe 9. Les comptes de la classe 9 sont soldés par enregistrement des charges aux comptes par destination.

L'enregistrement des charges aux comptes par destination est effectué individuellement et sans application de clés forfaitaires pour ce qui concerne les charges directement affectables à une destination; lorsqu'une charge a plusieurs destinations ou n'est pas directement affectable, elle est affectée aux différents comptes par destination par application d'une clé de répartition revue périodiquement.
Les clés retenues sont fondées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables, directement liés à la nature des charges.

Les principales clefs sont les suivantes :

Types de Charges	Sinistres	Acquisition	Administration	Autres ch. non technique	Frais internes de gestion
Frais généraux	20%	50%	30%		
Frais de personnel	15%	40%	35%	5%	5%

Note n°13 – Hors bilan

Aucun engagement hors bilan n'a été donné au cours de l'exercice 2016.

Note n°14 – Dérogation aux principes généraux

Il n'a pas été fait de dérogation aux principes généraux du nouveau plan comptable, les comptes de l'exercice 2016 ont été arrêtés suivant les règles en vigueur dans la profession et en conformité avec le Code des Assurances et le règlement ANC n°2015-11.

INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN

Note n°15 – Actifs immobilisés (en K €)

Immobilisations brutes

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant brut à la clôture de l'exercice
Actifs incorporels	**23 577**	**2 763**	**10 090**	**16 250**
Actifs corporels d'exploitation	**1 805**	**331**	**61**	**2 075**
Terrains et construction	**0**	**0**	**0**	**0**
Dépôts et cautionnements	**36**	**0**	**1**	**35**
TOTAL	**25 418**	**3 094**	**10 152**	**18 360**

Amortissements et dépréciations

	Amortissement à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Amortissement à la clôture de l'exercice
Actifs incorporels	**12 621**	**1 230**	**9 547**	**4 304**
- amortissements	9 880	1 230	9 125	1 985
- dépréciations*	2 741	0	422	2 319
Actifs corporels d'exploitation	**1 563**	**89**	**61**	**1 591**
Terrains et construction	**0**	**0**	**0**	**0**
Dépôts et cautionnements	**0**	**0**	**0**	**0**
TOTAL	**14 184**	**1 319**	**9 608**	**5 895**

** la dépréciation de 422 K€ est reprise à hauteur des amortissements comptabilisés sur l'exercice suite à une mise au rebut non effective à la fin de l'exercice.*

Note n°16 – Placements : mouvements de l'exercice (en K €)

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentation	Diminution	Montant brut à la clôture de l'exercice	Montant net inscrit au bilan	Valeur de réalisation
Obligations dans l'OCDE	204 744	27 327	23 770	208 301	208 301	225 007
Actions dans l'OCDE	6 148	2 000	0	8 148	8 148	22 649
OPCVM	249	693	812	130	130	130
TOTAL	**211 141**	**30 020**	**24 582**	**216 579**	**216 579**	**247 786**
Dont valeurs estimées selon l'article R 343-9	204 744	27 327	23 770	208 301	208 301	225 007
Dont valeurs estimées selon l'article R 343-10	6 397	2 693	812	8 278	8 278	22 779
TOTAL	**211 141**	**30 020**	**24 582**	**216 579**	**216 579**	**247 786**

Note n°17 – Etat récapitulatif des placements

code ISIN	ECHEANCE	TITRES	NOMINAL	TAUX	Valeur brute	amort.	valeur nette	VALEUR DE REALISATION	+/- VALUE	valeur de rembt
filiale		CARMA VIE	6 098		6 097,9	0,0	6 097,9	*9 072,2*	2 974,3	6 098,0
filiale		CARMA COURTAGE	50		50,0	0,0	50,0	*104,6*	54,6	50,0
filiale		LYBERNET	2 000		2 000,0	0,0	2 000,0	*13 472,1*	11 472,1	2 000,0
c. épargne		E L Carrefour	130		130,3	0,0	130,3	*130,3*	0,0	130,3
FR0010877183	*2017-03-27*	EUTELSAT	1 000	*4,125%*	999,5	0,3	999,8	*1 009,8*	9,9	1 000,0
EU000A1G4DN5	*2022-04-04*	UNION EUROPEENNE	5 000	*2,750%*	5 435,0	-183,5	5 251,5	*5 789,3*	537,8	5 000,0
EU000A1GRVV3	*2021-06-04*	UNION EUROPEENNE	2 500	*3,500%*	2 506,3	-3,6	2 502,7	*2 918,3*	415,5	2 500,0
EU000A1GVVF8	*2026-09-04*	UNION EUROPEENNE	3 000	*3,000%*	3 127,8	-28,8	3 099,0	*3 764,1*	665,1	3 000,0
FR0010 776161	*2019-10-25*	OAT	3 000	*3,750%*	3 220,5	-137,5	3 083,0	*3 371,3*	288,2	3 000,0
FR0010670737	*2018-10-25*	OAT	4 000	*4,250%*	4 473,2	-361,3	4 111,9	*4 361,2*	249,3	4 000,0
FR0010800540	*2024-09-11*	E D F	3 500	*4,625%*	3 879,8	-147,3	3 732,5	*4 458,0*	725,5	3 500,0
FR0010895987	*2020-05-10*	ADP	1 850	*3,886%*	1 881,4	-18,7	1 862,7	*2 090,0*	227,3	1 850,0
FR0010918490	*2021-01-06*	VEOLIA ENVIRT	2 500	*4,247%*	2 618,7	-66,8	2 551,9	*2 910,1*	358,3	2 500,0
FR0010949651	*2020-10-25*	O A T	5 000	*2,500%*	5 286,5	-146,7	5 139,8	*5 568,0*	428,2	5 000,0
FR0010951806	*2022-10-21*	SAGESS	2 000	*3,125%*	2 150,0	-56,4	2 093,6	*2 347,1*	253,5	2 000,0
FR0010952770	*2022-10-18*	ENGIE	2 500	*3,500%*	2 522,5	-10,8	2 511,7	*2 954,9*	443,1	2 500,0
FR0010957662	*2019-10-29*	BOUYGUES	1 200	*3,641%*	1 202,4	-1,7	1 200,7	*1 322,0*	121,3	1 200,0
FR0010967216	*2020-11-23*	DANONE	2 000	*3,600%*	2 000,0	0,0	2 000,0	*2 269,7*	269,7	2 000,0
FR0011 059088	*2021-10-25*	OAT	5 500	*3,250%*	5 790,5	-132,1	5 658,4	*6 441,1*	782,6	5 500,0
FR0011001098	*2021-02-03*	RTE EDF	2 000	*4,125%*	2 006,7	-3,8	2 002,9	*2 340,0*	337,1	2 000,0
FR0011022623	*2018-03-21*	LEGRAND SA	1 000	*4,375%*	1 039,4	-31,7	1 007,7	*1 053,5*	45,8	1 000,0
FR0011140912	*2022-02-15*	ADP	3 200	*3,875%*	3 280,0	-37,0	3 243,0	*3 792,3*	549,3	3 200,0
FR0011182641	*2022-01-18*	E D F	2 500	*3,875%*	2 825,0	-138,0	2 687,0	*2 930,5*	243,5	2 500,0
fr0011225127	*2020-03-30*	VINCI	1 500	*3,375%*	1 503,7	-2,3	1 501,4	*1 661,1*	159,7	1 500,0
FR0011234921	*2022-04-19*	LEGRAND	1 000	*3,375%*	1 010,5	-4,6	1 005,9	*1 161,0*	155,1	1 000,0
FR0011319227	*2022-04-25*	O S E O_BPI	5 000	*2,375%*	5 049,0	-20,2	5 028,8	*5 641,0*	612,2	5 000,0
FR0011332196	*2023-01-16*	BOUYGUES	2 000	*3,625%*	2 103,7	-30,2	2 073,5	*2 349,1*	275,6	2 000,0
FR0011333186	*2022-10-25*	CADES	2 500	*2,500%*	2 577,5	-30,2	2 547,3	*2 864,8*	317,4	2 500,0
FR0011337880	*2022-10-25*	O A T	8 500	*2,250%*	8 515,1	-8,1	8 507,0	*9 662,0*	1 154,9	8 500,0
FR0011344076	*2021-10-15*	AIR LIQUIDE	8 000	*2,125%*	8 127,4	-56,7	8 070,7	*8 768,8*	698,1	8 000,0
FR0011360478	*2024-11-26*	LA POSTE	4 000	*2,750%*	4 062,0	-18,8	4 043,2	*4 639,6*	596,4	4 000,0
FR0011388339	*2025-01-17*	C R H	2 000	*2,400%*	1 987,0	3,8	1 990,8	*2 323,2*	332,4	2 000,0
FR0011417591	*2025-10-25*	O S E O_BPI	3 000	*2,750%*	3 166,5	-43,9	3 122,6	*3 578,3*	455,6	3 000,0
FR0011462746	*2023-04-05*	UNEDIC	3 000	*2,250%*	3 020,1	-7,2	3 012,9	*3 400,8*	387,9	3 000,0
FR0011486067	*2023-05-25*	O A T	4 000	*1,750%*	4 383,2	-86,0	4 297,2	*4 436,0*	138,8	4 000,0
FR0011527241	*2023-06-28*	DANONE	1 500	*2,600%*	1 524,0	-7,3	1 516,7	*1 690,9*	174,1	1 500,0
FR0011565555	*2023-09-12*	RTE EDF	4 000	*2,875%*	4 020,7	-6,3	4 014,4	*4 628,4*	614,0	4 000,0
FR0011619436	*2024-05-25*	O A T	3 000	*2,250%*	3 291,0	-66,3	3 224,7	*3 455,4*	230,7	3 000,0
FR0011625433	*2023-11-14*	SANOFI	4 800	*2,500%*	5 201,4	-86,0	5 115,4	*5 411,5*	296,1	4 800,0
FR0011842913	*2024-04-09*	ESSILOR	1 200	*2,375%*	1 218,0	-4,6	1 213,4	*1 352,8*	139,4	1 200,0
FR0011962398	*2024-11-25*	OAT	4 500	*1,750%*	5 078,6	-65,9	5 012,6	*5 026,1*	13,4	4 500,0
FR0012146801	*2026-09-10*	SANOFI AVENTIS	3 500	*1,750%*	3 524,5	-4,0	3 520,5	*3 734,0*	213,4	3 500,0
FR0012159812	*2024-11-25*	CADES	2 000	*1,375%*	1 997,6	0,5	1 998,1	*2 166,3*	168,2	2 000,0
FR0012206993	*2025-04-07*	A D P	1 500	*1,500%*	1 495,5	0,8	1 496,3	*1 585,4*	89,1	1 500,0
FR0012384667	*2024-12-16*	PUBLICIS	2 500	*1,625%*	2 505,0	-1,0	2 504,0	*2 615,5*	111,5	2 500,0
FR0012452191	*2025-01-20*	ARKEMA	2 000	*1,500%*	1 994,0	1,1	1 995,1	*2 072,1*	77,0	2 000,0
FR0012602761	*2026-03-13*	ENGIE	2 000	*1,000%*	1 996,0	0,7	1 996,7	*2 020,6*	23,9	2 000,0
FR0012766889	*2025-06-03*	AIR LIQUIDE	2 000	*1,250%*	2 006,0	-0,9	2 005,1	*2 072,2*	67,1	2 000,0
FR0012861821	*2023-07-24*	A D P	2 000	*1,500%*	2 026,8	-4,4	2 022,4	*2 124,2*	101,8	2 000,0
FR0012942647	*2022-09-14*	ICADE	2 500	*1,875%*	2 512,5	-2,3	2 510,2	*2 650,1*	139,9	2 500,0
FR0012967461	*2023-09-18*	CARMILA	3 000	*2,375%*	3 026,9	-3,7	3 023,2	*3 207,0*	183,8	3 000,0
FR0012969038	*2025-09-22*	SANOFI	1 500	*1,500%*	1 482,8	2,0	1 484,8	*1 578,5*	93,6	1 500,0
FR0013060209	*2025-11-27*	R T E EDF	3 000	*1,625%*	3 019,5	-2,0	3 017,5	*3 181,7*	164,2	3 000,0
FR0013073277	*2027-12-16*	LEGRAND SA	2 000	*1,875%*	2 005,0	-0,4	2 004,6	*2 173,3*	168,7	2 000,0
FR0013121753	*2026-02-19*	KLEPIERRE	2 000	*1,875%*	2 040,4	-3,2	2 037,2	*2 127,7*	90,5	2 000,0
FR0013142536	*2026-03-30*	CARMILA	4 000	*2,375%*	4 175,5	-8,0	4 167,5	*4 229,6*	62,1	4 000,0
FR0013165677	*2026-05-10*	KERING	2 500	*1,250%*	2 491,0	0,5	2 491,5	*2 498,4*	6,9	2 500,0
FR0013176310	*2026-05-30*	VIVENDI	3 000	*1,875%*	3 019,8	-1,2	3 018,6	*3 150,6*	132,0	3 000,0
FR0013181906	*2026-06-10*	ICADE	3 000	*1,750%*	3 202,5	-6,0	3 196,5	*3 045,6*	-150,9	3 000,0
XS0499243300	*2020-04-09*	CARREFOUR	4 400	*4,000%*	4 549,7	-94,7	4 455,0	*4 953,5*	498,5	4 400,0
XS0529414319	*2021-04-25*	CARREFOUR	3 000	*3,875%*	3 147,0	-81,3	3 065,7	*3 465,0*	399,3	3 000,0
XS0541453147	*2022-09-16*	ORANGE	1 500	*3,375%*	1 452,8	20,1	1 472,9	*1 760,0*	287,1	1 500,0
XS0541787783	*2022-09-16*	TOTAL	2 500	*3,125%*	2 683,7	-62,8	2 620,9	*2 913,1*	292,3	2 500,0
XS0546 725358	*2018-10-08*	SAINT GOBAIN	500	*4,000%*	510,7	-8,2	502,5	*535,5*	33,0	500,0
XS0794245018	*2022-06-15*	ORANGE	2 000	*3,000%*	2 003,0	-1,5	2 001,5	*2 288,1*	286,6	2 000,0
XS0794392588	*2019-06-20*	MICHELIN	3 800	*2,750%*	3 929,2	-79,6	3 849,6	*4 073,8*	224,2	3 800,0
XS0827999318	*2023-03-01*	ORANGE	2 500	*2,500%*	2 723,5	-29,5	2 694,0	*2 800,9*	106,9	2 500,0
XS0830194501	*2023-03-15*	TOTAL	3 000	*2,125%*	2 983,5	6,1	2 989,6	*3 327,0*	337,4	3 000,0
XS0906792105	*2021-03-19*	THALES	2 900	*2,250%*	2 924,6	-11,3	2 913,3	*3 152,9*	239,6	2 900,0
XS0942388462	*2023-06-12*	UNIBAIL	3 500	*2,500%*	3 822,0	-40,7	3 781,3	*3 968,7*	187,4	3 500,0
XS0994990280	*2021-11-19*	TOTAL	2 000	*2,125%*	2 015,0	-5,4	2 009,6	*2 195,9*	186,3	2 000,0
XS1014704586	*2021-01-13*	BNP PARIBAS	1 300	*2,250%*	1 294,9	2,0	1 296,9	*1 407,1*	110,2	1 300,0
XS1050846507	*2024-04-02*	AIRBUS GPE	3 000	*2,375%*	3 151,5	-36,1	3 115,4	*3 372,9*	257,5	3 000,0
XS1086835979	*2022-07-15*	CARREFOUR	2 000	*1,750%*	2 004,4	-1,4	2 003,0	*2 127,8*	124,8	2 000,0
XS1233734562	*2027-05-28*	MICHELIN	2 500	*1,750%*	2 500,0	0,0	2 500,0	*2 690,6*	190,6	2 500,0
					216 579,6	-2 501,7	214 077,9	247 786,3	33 708,4	209 428,3

Note n°18 – Filiales et participations (en K €)

	Capital En nombre de parts	Réserves, report à nouveau avant affectation des Résultats	Quote part du capital détenu (en%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société mère au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A/ Renseignements détaillés concernant les filiales et participations dont la valeur d'inventaire excède 10% du capital de la société astreinte à publication										
1) Filiales (+ 50 %)										
CARMA VIE SA	400 000	2 971	99,99%	6 098	6 098	0	0	70 247	453	800
CARMA COURTAGE SAS	1 000	55	100.00%	50	50	0	0	938	295	350
LYBERNET SA	4 650 000	- 6 108	100.00%	2 000	2 000	0	0	18 494	- 2 790	0
B/ Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations										
1) Filiales non reprises au § A										
a) Filiales françaises										
2) Participations non reprises au § A										
a) Participations en France										

Note n°19 – Echéances et délai de règlement des créances et des dettes

Echéance des créances :

	2016			2015
	Moins 1 An	Plus 1 An	Total	Total
Primes acquises non émises nettes	1 194		1 194	1 503
Assurés	2281		2 281	1216
Intermédiaires Assurances	5808		5 808	0
Autres tiers	0		0	0
Créances nées d'opérations d'assurances directes*	**9 283**		**9 283**	**2 719**
Créances nées d'opérations de réassurance	**317**		**317**	**2 609**
Personnel	0		0	3
Etat organismes Sociaux	132		132	16
Débiteurs Divers*	1 847		1 847	12 976
Autres Créances	**1 979**		**1 979**	**12 995**
Comptes Courants	**1 366**		**1 366**	**2 355**
TOTAL	**12 945**		**12 945**	**20 678**

* Dont part des entreprises liées : 2 230 à moins d'1 an (5 061 en 2015)

Echéance des dettes :

	2016			2015
	Moins 1 An	Plus 1 An	Total	Total
Assurés	1 126		1 126	84
Intermédiaires d'Assurances	6 943		6 973	11 451
Autres tiers	0		0	0
Dettes nées d'opération d'assurances directes*	**8 069**		**8 069**	**11 535**
Réassureurs	**1 452**		**1 452**	**5 190**
Dettes envers Etablissements de crédit	**5 804**		**5 804**	**0**
Dépôts de garanties des clients	0	8 430	8 430	9 107
Personnel	1 484		1 484	945
Etat Sécurité Sociale	5 367		5 367	6 101
Créanciers Divers*	6 682		6 682	10 586
Autres Dettes	**13 533**	**8 430**	**21 963**	**26 739**
TOTAL	**28 858**	**8 430**	**37 288**	**43 464**

* Dont part des entreprises liées : 2 693 à moins d'1 an (2 966 en 2015)

Note n°20 – Provisions techniques (en K €)

	PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES		PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	
	2016	2015	2016	2015
Provisions Primes non Acquises	50 124	58 658	353	1 828
Provisions Sinistres à Payer	170 824	172 357	84 598	89 618
Prévision de Recours à Encaisser	(5 760)	(6 546)		
Provisions Risques en Cours	188	957		
Provisions Risque Croissant	156	156		
Provisions Pour Egalisation	479	479		
Provisions mathématiques de rentes	12 354	11 888		
TOTAL	**228 365**	**237 949**	**84 951**	**91 446**

Note n°21 – Provisions pour risques et charges (en K €)

	2015	AUGMENTATION	DIMINUTION	2016
Provision pour investissement	166	0	166	0
Indemnité de fin de carrière et retraite	394	176	0	570
TOTAL	**560**	**176**	**166**	**570**

Note n°22 – Evolution de la sinistralité (en K€)

Exercice 2014	2014
Règlements	54 048
Provision sinistres	79 517
Total des sinistres	**133 565**
Cotisations acquises	**203 613**
S/C en %	**66%**

Exercice 2015	2014	2015
Règlements	74 526	50 850
Provision sinistres	33 055	76 021
Total des sinistres	**107 581**	**126 871**
Cotisations acquises	**203 613**	**197 400**
S/C en %	**53%**	**64%**

Exercice 2016	2014	2015	2016
Règlements	78 528	68 858	50 578
Provision sinistres	35 599	17 914	66 473
Total des sinistres	**114 127**	**86 772**	**117 051**
Cotisations acquises	**203 613**	**197 400**	**191 069**
S/C en %	**56%**	**44%**	**61%**

Note n°23 – Compte de régularisation actif et passif (en K€)

Actif	2016	2015
Intérêts Courus Non Echus	2 485	2 664
Frais d'acquisition Reportés	20 954	23 343
Différence de Remboursement à Percevoir	86	65
Charges Constatées d'Avances	2 031	1 979
TOTAL	**25 556**	**28 051**

Passif	2016	2015
Amortissement Différence de remboursement	2 588	2 041
Produits constatés d'avance	0	0
Autres	0	0
TOTAL	**2 588**	**2 041**

Note n°24 – Variations des fonds propres (en K €)

	31/12/2015	Affectation Imputation	Résultat 2015 Dividendes	Mouvements de l'Exercice	31/12/2016
Capital Social	23 270				23 270
Prime d'émission	12 781				12 781
Réserves statutaires	4				4
Réserve de Capitalisation	15 436	-15 436			0
Autres Réserves	0	15 436			15 436
Provisions règlementées	55			-32	23
Report à Nouveau	21 945		5 331	- 3 051	24 225
Résultat de l'exercice	5 331		- 5 331	8 018	8 018
TOTAL	**78 822**	**0**	**0**	**4 935**	**83 757**

Note n°25 – Engagements donnés et reçus (en K €)

	2016	2015
Engagements reçus	**17 880**	**17 612**
Avals, cautions et garanties de crédits reçus	17 880	17 612
Titres reçus en garantie		
Autres engagements reçus		
Engagements donnés	**0**	**0**
Avals, cautions et garanties de crédits donnés		
Titres et actifs acquis avec engagement de revente		
Autres engagements sur titres, actifs ou revenus		
Autres engagements don nés		

Note n°26 – Actionnariat

Le capital social de 23 270 000 € est composé de 1 525 627 actions ouvrant droit au dividende de l'exercice.

Actionnaires	Nombre d'actions	% actions
Carrefour SA	762 916	50,00 %
Covea Coopérations	762 664	49,99 %
Autres	47	0,01 %
Total	1 525 627	100 %

	AFFAIRES DIRECTES- France														NON-VIE & DOMM	
	DOMMAGES CORPORELS INDIVIDUELS (cat. 20)		DOMMAGES CORPORELS COLLECTIFS	AUTOMOBILE		DOMMAGES AUX BIENS	CATASTROPHES NATURELLES	RESPONS.CIVILE GENERALE	PROTECTION JURIDIQUE	ASSISTANCE	PERTES PECUNIAIRES	SOUS-TOTAL	TRANSPORTS	SOUS-TOTAL	TOTAL	
	FRAIS DE SOINS	AUTRES	Autres (dont Incap Inval)	RC (cat. 22)	DOMMAGES (cat. 23)	PARTICULIERS (cat. 24)	(cat. 27)	(cat. 28)	(cat. 29)	(cat. 30)	(cat. 31)	(cat. 20 à 31)	(cat. 34)	(cat. 34 à 38)		
	20	Affaires directes	21	Affaires directes (total)	Affaires directes (total)	Affaires directes (total)	Affaires directes (total)	Affaires directes (total)	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes	Affaires directes (total)	Affaires directes (total)	Affaires directes	AC F
	44%	56%	C0200	C0210	C0220	C0230	C0250	C0260	C0310	C0360	C0410	C0460	C0470	C0560	C0610	
	6 523 316	8 455 560	26 081 421	14 719 031	27 146 686	35 995 052	3 415 757	4 500 319	6 889 771	6 086 663	25 551 717	165 365 293			165 365 293	
		245 446	5 092	1 149 836	1 866 051	1 345 610	175 897	178 457	436 467	169 949	8 884	5 581 689			5 581 689	
												-				
	6 523 316	8 210 114	26 076 329	13 569 195	25 280 635	34 649 442	3 239 861	4 321 863	6 453 303	5 916 714	25 542 832	159 783 604	-	-	159 783 604	
	20 609	25 938	-	- 13	5	15 717 907	7	248 251	16 020	0	13 483 807	29 512 531	82	82	29 512 613	
	163 281	205 503	-	644 539	1 016 017	19 041 906	120 845	367 255	310 858	99 683	15 853 094	37 822 982	122	122	37 823 104	
acquises	- 142 673	- 179 565	-	- 644 552	- 1 016 011	- 3 323 999	- 120 838	- 119 004	- 294 838	- 99 683	- 2 369 287	- 8 310 451	- 40	- 40	- 8 310 491	-
	6 665 989	8 389 679	26 076 329	14 213 747	26 296 647	37 973 441	3 360 699	4 440 867	6 748 141	6 016 397	27 912 120	168 094 055	40	40	168 094 095	
	2 000 646	2 517 973	2 181 722	17 259 607	16 422 173	20 957 606	3 139 262	1 716 834	716 374	1 639 899	5 143 486	73 695 583	14	14	73 695 598	
												-			-	
												-			-	
	42 063	52 939	361 712	1 708 282	2 851 293	5 561 307	300 307	1 132 527	338 906	100 734	530 191	12 980 262	693	693	12 980 955	
	628 020	1 584 368	4 161 074	115 655 848	1 357 240	17 206 856	5 523 448	10 440 768	1 467 993	629 751	4 133 798	162 789 163	-	-	162 789 163	
	1 136 227	**1 430 032**	**4 415 012**	**92 167 276**	**6 291 038**	**28 125 830**	**7 568 152**	**14 949 820**	**2 310 718**	**629 751**	**3 954 711**	**162 978 566**	**541**	**541**	**162 979 107**	
	8 435	10 616	-	-	-	460 000	-	-	-	-	-	479 051	-	-	479 051	
	8 435	10 616	-	-	-	460 000	-	-	-	-	-	479 051	-	-	479 051	
				12 698 663								12 698 663			12 698 663	
				13 001 663								13 001 663			13 001 663	
es)																
	1 534 503	2 725 249	2 289 496	42 153 462	14 339 669	15 599 939	1 394 864	- 1 659 692	212 555	1 740 633	5 852 764	86 183 442	166	166	86 183 608	
	5 131 486	5 664 430	23 786 833	- 27 939 715	11 956 978	22 373 503	1 965 835	6 100 559	6 535 586	4 275 764	22 059 355	81 910 613	- 127	- 127	81 910 486	
	1 326 445	1 669 437	14 334 822	3 205 681	6 102 622	8 718 292	348 373	479 395	4 507 277	1 617 803	17 709 145	60 019 291	-	-	60 019 291	
	303 388	381 838	906 562	471 743	878 899	1 204 612	112 636	150 253	224 354	205 699	888 014	5 727 997	-	-	5 727 997	
	- 9 910	- 12 472	- 971 406	- 20 614	- 133 927	- 52 638	- 4 922	- 6 566	- 9 804	- 8 988	- 38 803	- 1 270 049	-	-	- 1 270 049	-
	1 619 924	2 038 803	14 269 978	3 656 810	6 847 594	9 870 266	456 087	623 082	4 721 827	1 814 513	18 558 356	64 477 239	-	-	64 477 239	
	188 865	237 701	754 968	392 858	731 931	1 003 178	93 801	125 128	186 837	171 302	739 522	4 626 091	-	-	4 626 091	
e placements																
	188 865	237 701	754 968	392 858	731 931	1 003 178	93 801	125 128	186 837	171 302	739 522	4 626 091	-	-	4 626 091	
	1 187 148	1 494 121	5 509 322	7 999 338	10 613 100	12 399 782	2 172 792	1 607 135	2 687 029	3 185 598	68 105	48 923 470	-	-	48 923 470	
	1 583	1 992	3 397 194	22 554 625	111 202	864 878	995 740	998	15 083	1 404 892	34 367	29 382 556	-	-	29 382 556	
	4 555	5 732	9 777 233	64 912 931	320 044	2 488 890	2 865 772	2 874	43 409	4 043 324	98 911	84 563 675	-	-	84 563 675	
	4 818	6 064	10 342 720	68 667 304	338 555	2 632 840	3 031 520	3 040	45 920	4 277 178	104 631	89 454 590	-	-	89 454 590	
	376	473	806 480	5 354 373	26 399	205 297	236 385	237	3 581	333 515	8 159	6 975 274	-	-	6 975 274	
	- 1 185 454	- 1 491 988	- 1 871 134	16 155 286	- 10 494 009	- 11 473 556	- 1 106 415	- 1 606 066	- 2 670 876	- 1 681 045	- 31 299	- 17 456 556	-	-	- 17 456 556	
	2 514 974	2 371 340	8 400 688	- 15 048 380	- 4 652 695	2 032 859	497 134	3 996 539	- 670 279	951 508	4 209 222	4 602 909	- 127	- 127	4 602 782	
	156 410											156 410	-	-	156 410	
	156 410											156 410	-	-	156 410	

Note n°28 – Ventilation des primes émises brutes (en K€)

	France	Espace économique européen (hors France)	Hors Espace économique européen
Affaires directes	159 784	17 700	0

Note n°29 – Evolutions des provisions techniques (en K€)

	PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES		VARIATIONS DES PROVISIONS BRUTES	PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	
	2016	2015		2016	2015
Provisions Primes non Acquises	50 123	58 658	(8 535)	353	1 828
Provisions Sinistres à Payer	170 824	172 357	(1 533)	84 599	89 618
Prévision de Recours à Encaisser	(5 760)	(5 891)	131		
Provisions Risques en Cours	188	957	(769)		
Provisions Risque Croissant	156	156	0		
Provisions Pour Egalisation	479	479	0		
Provisions mathématiques de rentes	12 354	11 888	466		
TOTAL	**228 364**	**237 949**	**(9 585)**	**84 952**	**91 446**

Note n°30 – Ventilation des produits financiers et des charges de placement (en K€)

PRODUITS	Entreprises Liées	Entreprises ayant un lien de Participation	Autres Origines	2016	2015
Dividendes	1 150			1 150	1 030
Revenus des Autres Placements			5 334	5 334	5 666
Autres produits des placements			1	1	0
Produit Provenant de la Réalisation des Placements			2 485	2 485	3 116
Amortissements des décotes			24	24	22
Autres revenus financiers					
TOTAL	**1 150**	**0**	**7 844**	**8 994**	**9 834**

CHARGES	Entreprises Liées	Entreprises ayant un lien de Participation	Autres Origines	2016	2015
Frais de Gestion des Placements, Frais Financiers			311	311	216
Amortissements financiers			768	768	695
Perte Provenant de la Réalisation de Placements			0	0	0
Dotation réserve de capitalisation			0	0	3 116
Amortissement Immeubles					
Autres charges financières					
TOTAL	**0**	**0**	**1 079**	**1 079**	**4 027**

Note n°31 – Personnel (en K€)

Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance : Néant.

	2016	2015
Charges de personnel		
Salaires	3 637	2 857
Pensions de retraite	369	48
Charges sociales	2 292	1 371
Commissions versées au personnel commercial		
Autres	421	285
Total	6 719	4 561
Personnel en ETP	93	62
Montant versé aux agences de travail temporaire	72	-
Personnel intérimaire en ETP	2	

	2016	2015
Effectif moyen du personnel		
Direction	4	3
Cadres	52	32
Non cadres	31	28
Total	87	63
Masse salariale (par catégorie)		
Direction	1 235	796
Cadres	4 099	2 593
Non cadres	1 385	1 172
Total	6 719	4 561

Note n°32 – Ventilation des commissions (en K€)

	2016		**2015**	
	Assurance directe	**Acceptation**	**Assurance directe**	**Acceptation**
Commissions d'Acquisition	**71 089**	**0**	**72 850**	**0**
Commissions d'Administration	**6 561**	**4 323**	**8 437**	**4 278**
Commissions de Gestion Sinistres	**15 533**	**45**	**11 340**	**243**
Autres Commissions techniques	**-6 975**	**-64**	**-6 219**	**-63**
- Commissions reçues des réassureurs	-6 975	-64	-6 216	-63
TOTAL	**86 208**	**4 304**	**66 408**	**4 458**

Note n°33 – Produits exceptionnels (en K€)

	2016	2015
PRODUITS		
Dégrèvement taxe excédent de provision*	0	0
Reprise provision pour frais de personnel	0	0
Divers	2 486	0
TOTAL	**2 486**	**0**
CHARGES		
Rappel impôt	0	0
Cessions immobilisations	0	0
divers	344	0
TOTAL	**344**	**0**

Note n°34 – Charges non techniques (en K€)

	2016	2015
A néant		
TOTAL	**0**	**0**

Note n°35 – Participation et Charges d'impôts (en K€)

	2016	2015
Participation	**128**	**79**
Charges d'impôt comptabilisées	**3 310**	**3 354**
Impôts sur les bénéfices	3 338	3 270
Taxe de 3% sur les dividendes versés	92	183
Crédits Impôts	-120	-99
Montant payé sur l'exercice	**3 387**	**3 351**
Montant restant du	**-69**	**4**

AUTRES INFORMATIONS

Note n°36 – Consolidations des comptes

Les comptes de la Société sont inclus :

- par intégration globale dans les comptes consolidés de CARREFOUR SA

RCS Nanterre 652 014 051 ayant son Siège Social 33 Av. Emile Zola 92649 Boulogne Billancourt Cedex

- par mise en équivalence dans les comptes combinés établis par la SGAM COVEA (Société de Groupe d'Assurance Mutuelle COVEA – 86-90 Rue Saint Lazare – 75009 PARIS).

Note n°37 – Honoraires des Commissaires aux comptes

L'information relative aux honoraires des commissaires aux comptes est fournie dans les comptes consolidés de Carrefour SA.

Note n°38 – Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

La société a comptabilisé un Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) d'un montant de 106.2 K€ au 31 décembre 2016.

Cette somme a été affectée au recrutement de nouveaux collaborateurs dans le cadre du plan de développement de la société. Le crédit d'impôt est présenté au crédit de la ligne "impôts sur les bénéfices" dans le compte de résultat de la société.