

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 10072

Numéro SIREN : 401 678 180

Nom ou dénomination : HOLDING MALAKOFF HUMANIS

Ce dépôt a été enregistré le 30/05/2024 sous le numéro de dépôt 71824

# HOLDING MALAKOFF HUMANIS

21 Rue LAFFITTE

75009 PARIS

**COPIE CERTIFIEE CONFORME**

**Par M. Thomas SAUNIER**  
**Directeur général**

***Comptes au 31/12/2023***



# Bilan

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				435 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	276 866	245 127	31 740	168 937
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 977 911 004	179 962 564	1 797 948 440	1 822 608 721
Créances rattachées à des participations	1 531 140		1 531 140	
Autres titres immobilisés	126 845 636		126 845 636	126 444 248
Prêts	3 462		3 462	4 151
Autres immobilisations financières	25 470 026		25 470 026	25 607 102
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 132 038 134</b>	<b>180 207 691</b>	<b>1 951 830 443</b>	<b>1 975 268 159</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 400
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	99 441		99 441	430 352
Autres créances	38 799		38 799	398 491
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	32 535 110		32 535 110	73 851 016
(dont actions propres : )				
Disponibilités	6 290 987		6 290 987	1 405 730
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>38 964 338</b>		<b>38 964 338</b>	<b>76 088 989</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 171 002 472</b>	<b>180 207 691</b>	<b>1 990 794 781</b>	<b>2 051 357 148</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 1 032 410 775 )	1 032 410 775	1 032 410 775
Primes d'émission, de fusion, d'apport	276 485 640	276 485 640
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	36 837 330	36 570 976
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	674 868 280	669 807 536
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-77 092 012</b>	<b>5 327 099</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 541 366	2 218 707
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 947 051 380</b>	<b>2 022 820 733</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		800 000
<b>PROVISIONS</b>		<b>800 000</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	572 672	1 035 893
Dettes fiscales et sociales	22 874	70 170
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 249 700	249 700
Autres dettes	25 898 155	26 380 652
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>43 743 401</b>	<b>27 736 415</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 990 794 781</b>	<b>2 051 357 148</b>

# Compte de Résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	366 674		366 674	1 106 900
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>366 674</b>		<b>366 674</b>	<b>1 106 900</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			104 410	103 720
Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>471 084</b>	<b>1 210 620</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 282 351	2 843 280
Impôts, taxes et versements assimilés			48 310	102 618
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			67 866	185 620
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Dotations aux provisions				
Autres charges			5 432	11
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 403 959</b>	<b>3 131 528</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-932 876</b>	<b>-1 920 908</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			18 328 136	29 168 204
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			4 806 696	4 499 252
Autres intérêts et produits assimilés			-5 249	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 613 778	2 710 473
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 785 477	196 007
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>29 528 838</b>	<b>36 573 936</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			100 126 759	53 200 000
Intérêts et charges assimilées			1 127 733	112 564
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				189 921
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>101 254 493</b>	<b>53 502 484</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-71 725 655</b>	<b>-16 928 549</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-72 658 531</b>	<b>-18 849 457</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	255 000	90 888 463
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	4 422 000	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>4 677 000</b>	<b>90 888 564</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 000 000	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 129 343	58 673 194
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 322 660	4 684 129
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>6 452 003</b>	<b>63 357 323</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-1 775 003</b>	<b>27 531 241</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	2 658 478	3 354 685
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>34 676 921</b>	<b>128 673 119</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>111 768 933</b>	<b>123 346 021</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-77 092 012</b>	<b>5 327 099</b>

# Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
<b>FONDS COMMERCIAL</b>					
206000	DROIT AU BAIL		4 057 000,00	-4 057 000,00	-100,00 %
290600	Prov pour dépréc du droit au bail		-3 622 000,00	3 622 000,00	-100,00 %
<b>TOTAL FONDS COMMERCIAL</b>			<b>435 000,00</b>	<b>-435 000,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			<b>435 000,00</b>	<b>-435 000,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
<b>AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES</b>					
218100	INST AGENCTS AMENGTS DIVERS B	229 344,07	4 430 142,24	-4 200 798,17	-94,82 %
218110	INSTA GENE - AGENC HORS BOUTIQUES N	31 650,00	31 650,00	.	.
218200	MATERIEL DE TRANSPORT		304 360,37	-304 360,37	-100,00 %
218300	MAT BUREAU ET INFORMATIQUE B		86 442,17	-86 442,17	-100,00 %
218400	MOBILIER BOUTIQUES	15 872,28	682 054,61	-666 182,33	-97,67 %
281810	AMORT INST GEN AGENC B	-229 254,46	-4 303 812,58	4 074 558,12	-94,67 %
281820	AMORT MAT DE TRANSPORT		-304 360,37	304 360,37	-100,00 %
281830	AMORT MAT BUREAU ET INFO B		-86 442,17	86 442,17	-100,00 %
281840	AMORT MOBILIER B	-15 872,28	-671 097,15	655 224,87	-97,63 %
<b>TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES</b>		<b>31 739,61</b>	<b>168 937,12</b>	<b>-137 197,51</b>	<b>-81,21 %</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>31 739,61</b>	<b>168 937,12</b>	<b>-137 197,51</b>	<b>-81,21 %</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
<b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b>					
261000	TITRES DE PARTICIP. ENT LIEES	1 590 555 813,84	1 519 703 113,81	70 852 700,03	4,66 %
261001	TP ENT LIEES SCI	412 468,00	412 468,00	.	.
261100	TP. ENT NON LIEES>5%	277 871 261,48	277 871 261,48	.	.
261101	TP. ENT NON LIEES<5%	109 071 460,72	109 071 460,72	.	.
296100	DEPRECIATION TP ENT. LIEES	-29 962 564,33	-33 132 404,11	3 169 839,78	-9,57 %
296110	DEPRECIATION TP ENT. NON LIEES	-149 999 999,68	-51 317 178,76	-98 682 820,92	192,30 %
<b>TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS</b>		<b>1 797 948 440,03</b>	<b>1 822 608 721,14</b>	<b>-24 660 281,11</b>	<b>-1,35 %</b>
<b>CREANCES SUR PARTICIPATIONS</b>					
267100	CREANCES RATTACHEES A DES PART GROU	1 500 000,00		1 500 000,00	n.a.
267400	CREANCES RATT PART HORS GROUP	94,44		94,44	n.a.
267810	INTERETS COURUS	31 045,76		31 045,76	n.a.
<b>TOTAL CREANCES SUR PARTICIPATIONS</b>		<b>1 531 140,20</b>		<b>1 531 140,20</b>	<b>n.a.</b>
<b>AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>					
271800	AUTRES TITRES IMMOBILISES FPCI	249 700,00	249 700,00	.	.
272100	TITRES SUBORDONNES DUREE INDETERMIN	5 000 000,00	5 000 000,00	.	.
272400	TITRES SUBORDONNES	121 000 000,00	121 000 000,00	.	.
276801	INTERETS COURUS SUR TSDI	595 936,18	194 547,95	401 388,23	206,32 %
<b>TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES</b>		<b>126 845 636,18</b>	<b>126 444 247,95</b>	<b>401 388,23</b>	<b>0,32 %</b>
<b>PRETS</b>					
274600	PRET DE TITRES	55,24	55,24	.	.
274800	CREANCES S/TITRES PRETES	689,32	689,32	.	.
274801	PRET 1% LOGEMENT	2 717,00	3 406,00	-689,00	-20,23 %
<b>TOTAL PRETS</b>		<b>3 461,56</b>	<b>4 150,56</b>	<b>-689,00</b>	<b>-16,60 %</b>

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>					
275100	DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES B	43 391,60	180 467,87	-137 076,27	-75,96 %
278000	MALI DE FUSION SUR ACTIFS FINANCIER	25 426 634,06	25 426 634,06	.	.
<b>TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>		<b>25 470 025,66</b>	<b>25 607 101,93</b>	<b>-137 076,27</b>	<b>-0,54 %</b>
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>1 951 798 703,63</b>	<b>1 974 664 221,58</b>	<b>-22 865 517,95</b>	<b>-1,16 %</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES</b>					
<b>AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS</b>					
409110	FRS AVANCES ET ACOMPTE VERSES		3 400,00	-3 400,00	-100,00 %
<b>TOTAL AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS</b>			<b>3 400,00</b>	<b>-3 400,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>TOTAL AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES</b>			<b>3 400,00</b>	<b>-3 400,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>CLIENTS ET DIVERS</b>					
<b>CLIENTS ET COMPTE RATTACHES</b>					
411000	CLIENTS	36 410,83	35 629,08	781,75	2,19 %
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTE RATTACHES</b>		<b>36 410,83</b>	<b>35 629,08</b>	<b>781,75</b>	<b>2,19 %</b>
<b>CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES</b>					
418110	CLIENTS FACTURES A ETABLIR	63 030,10	394 723,24	-331 693,14	-84,03 %
<b>TOTAL CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES</b>		<b>63 030,10</b>	<b>394 723,24</b>	<b>-331 693,14</b>	<b>-84,03 %</b>
<b>TOTAL CLIENTS ET DIVERS</b>		<b>99 440,93</b>	<b>430 352,32</b>	<b>-330 911,39</b>	<b>-76,89 %</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>					
<b>FOURNISSEURS DEBITEURS</b>					
401000	FOURNISSEURS	6 288,99	5 680,70	608,29	10,71 %
<b>TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS</b>		<b>6 288,99</b>	<b>5 680,70</b>	<b>608,29</b>	<b>10,71 %</b>
<b>ETAT ET COLLECTIVITES</b>					
444000	ETAT IMPOT S/LES BENEFICES		1 693,00	-1 693,00	-100,00 %
445670	CREDIT TVA A REPORTER		2 338,00	-2 338,00	-100,00 %
445830	REMBOURSEMENT DE TVA	5 118,00	5 600,00	-482,00	-8,61 %
445860	TVA FACTURES NON PARVENUES	9 704,86	62 892,98	-53 188,12	-84,57 %
448700	ETAT PRODUITS A RECEVOIR		18 888,00	-18 888,00	-100,00 %
<b>TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES</b>		<b>14 822,86</b>	<b>91 411,98</b>	<b>-76 589,12</b>	<b>-83,78 %</b>
<b>GROUPE ET ASSOCIES</b>					
455131	C/C SCI PUCCINI	17 687,62	17 687,62	.	.
<b>TOTAL GROUPE ET ASSOCIES</b>		<b>17 687,62</b>	<b>17 687,62</b>		
<b>DEBITEURS DIVERS</b>					
467110	DEBITEURS DIVERS		310,26	-310,26	-100,00 %
468700	PRODUITS A RECEVOIR		283 400,00	-283 400,00	-100,00 %
<b>TOTAL DEBITEURS DIVERS</b>			<b>283 710,26</b>	<b>-283 710,26</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>38 799,47</b>	<b>398 490,56</b>	<b>-359 691,09</b>	<b>-90,26 %</b>
<b>TRESORERIE ET DIVERS</b>					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
508100	OPCVM TRESORERIE FINANCIERE	8 104 610,25	8 104 610,25	.	.
508110	OPCVM TRESORERIE EXPLOITATION	24 430 499,79	65 746 405,78	-41 315 905,99	-62,84 %
<b>TOTAL VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>		<b>32 535 110,04</b>	<b>73 851 016,03</b>	<b>-41 315 905,99</b>	<b>-55,94 %</b>

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>DISPONIBILITES</b>					
512001	BNP 162099.20	52 205,05	410 871,71	-358 666,66	-87,29 %
512003	BPSS OBLIGATIONS	3 521,43	3 707,93	-186,50	-5,03 %
512006	CN 12916600200 36		4 522,84	-4 522,84	-100,00 %
512011	BPSS 469888L	11 862,89	2 552,83	9 310,06	364,70 %
512012	BPSS 471633N	18 664,00		18 664,00	n.a.
512013	BRED 11361 92	5 274 370,91	10 000,00	5 264 370,91	52643,71 %
512014	SOCIETE GENERALE	4 020,76		4 020,76	n.a.
512800	ARKEA	926 342,39	974 075,04	-47 732,65	-4,90 %
<b>TOTAL DISPONIBILITES</b>		<b>6 290 987,43</b>	<b>1 405 730,35</b>	<b>4 885 257,08</b>	<b>347,52 %</b>
<b>TOTAL TRESORERIE ET DIVERS</b>		<b>38 826 097,47</b>	<b>75 256 746,38</b>	<b>-36 430 648,91</b>	<b>-48,41 %</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>1 990 794 781,11</b>	<b>2 051 357 147,96</b>	<b>-60 562 366,85</b>	<b>-2,95 %</b>

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>					
<b>CAPITAL</b>					
101300	CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	1 032 410 775,00	1 032 410 775,00	.	.
<b>TOTAL CAPITAL</b>		<b>1 032 410 775,00</b>	<b>1 032 410 775,00</b>	.	.
<b>PRIMES D'EMISSION, DE FUSION</b>					
104100	PRIMES D EMISSION	227 500 068,55	227 500 068,55	.	.
104200	PRIMES DE FUSION	48 985 571,88	48 985 571,88	.	.
<b>TOTAL PRIMES D'EMISSION, DE FUSION</b>		<b>276 485 640,43</b>	<b>276 485 640,43</b>	.	.
<b>RESERVE LEGALE</b>					
106110	RESERVES LEGALES	36 837 330,49	36 570 975,56	266 354,93	0,73 %
<b>TOTAL RESERVE LEGALE</b>		<b>36 837 330,49</b>	<b>36 570 975,56</b>	<b>266 354,93</b>	<b>0,73 %</b>
<b>REPORT A NOUVEAU</b>					
110000	REPORT A NOUVEAU	674 868 280,09	669 807 536,36	5 060 743,73	0,76 %
<b>TOTAL REPORT A NOUVEAU</b>		<b>674 868 280,09</b>	<b>669 807 536,36</b>	<b>5 060 743,73</b>	<b>0,76 %</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>					
	RESULTAT DE L'EXERCICE	-77 092 011,98	5 327 098,66	-82 419 110,64	-1547,17 %
<b>TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>-77 092 011,98</b>	<b>5 327 098,66</b>	<b>-82 419 110,64</b>	<b>-1547,17 %</b>
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>					
145000	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	3 541 366,33	2 218 706,52	1 322 659,81	59,61 %
<b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>		<b>3 541 366,33</b>	<b>2 218 706,52</b>	<b>1 322 659,81</b>	<b>59,61 %</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>1 947 051 380,36</b>	<b>2 022 820 732,53</b>	<b>-75 769 352,17</b>	<b>-3,75 %</b>
<b>PROVISIONS</b>					
<b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>					
158800	Autres prov pour risques et chges		800 000,00	-800 000,00	-100,00 %
<b>TOTAL PROVISIONS POUR CHARGES</b>			<b>800 000,00</b>	<b>-800 000,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>TOTAL PROVISIONS</b>			<b>800 000,00</b>	<b>-800 000,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>FOURNISSEURS</b>					
<b>FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES</b>					
408110	FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	572 671,75	1 035 893,32	-463 221,57	-44,72 %
<b>TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES</b>		<b>572 671,75</b>	<b>1 035 893,32</b>	<b>-463 221,57</b>	<b>-44,72 %</b>
<b>TOTAL FOURNISSEURS</b>		<b>572 671,75</b>	<b>1 035 893,32</b>	<b>-463 221,57</b>	<b>-44,72 %</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>					
<b>ETAT ET COLLECTIVITES</b>					
445660	TVA SUR BIENS ET SERVICES	1 048,16	618,85	429,31	69,37 %
445710	TVA COLLECTEE	5 908,03	5 976,19	-68,16	-1,14 %
445870	TVA FACTURES A ETABLIR	9 704,86	63 574,98	-53 870,12	-84,73 %
448600	ETAT CHARGES A PAYER	6 213,00		6 213,00	n.a.
<b>TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES</b>		<b>22 874,05</b>	<b>70 170,02</b>	<b>-47 295,97</b>	<b>-67,40 %</b>
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>22 874,05</b>	<b>70 170,02</b>	<b>-47 295,97</b>	<b>-67,40 %</b>
<b>DETTES SUR IMMOBILISATIONS</b>					
<b>DU SUR TITRES DE PARTICIPATIONS</b>					
269001	VERST RESTANT SUR TP NON LIBERES	17 000 000,00		17 000 000,00	n.a.

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>TOTAL DU SUR TITRES DE PARTICIPATIONS</b>		<b>17 000 000,00</b>		<b>17 000 000,00</b>	<b>n.a.</b>
<b>DU SUR TITRES IMMOBILISES</b>					
279000	AUTRES TITRES IMMO QP NON LIBERES	249 700,00	249 700,00		.
<b>TOTAL DU SUR TITRES IMMOBILISES</b>		<b>249 700,00</b>	<b>249 700,00</b>		.
<b>TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS</b>		<b>17 249 700,00</b>	<b>249 700,00</b>	<b>17 000 000,00</b>	<b>6808,17 %</b>
<b>AUTRES DETTES</b>					
<b>ASSOCIES COMPTES COURANTS</b>					
455102	ASSOCIES CC MM PREVOYANCE	25 000 000,00	25 000 000,00		.
455800	ASS CC INTERETS COURUS A PAYER	204 433,56	273 994,73	-69 561,17	-25,39 %
457000	DIVIDENDES A PAYER	75,36	75,36		.
<b>TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS</b>		<b>25 204 508,92</b>	<b>25 274 070,09</b>	<b>-69 561,17</b>	<b>-0,28 %</b>
<b>AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>					
467480	CC.SGAM INT.FISCALE	357 192,00	1 106 582,00	-749 390,00	-67,72 %
<b>TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS</b>		<b>357 192,00</b>	<b>1 106 582,00</b>	<b>-749 390,00</b>	<b>-67,72 %</b>
<b>CHARGES A PAYER</b>					
468600	CHARGES A PAYER	336 454,03		336 454,03	n.a.
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>336 454,03</b>		<b>336 454,03</b>	<b>n.a.</b>
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>		<b>25 898 154,95</b>	<b>26 380 652,09</b>	<b>-482 497,14</b>	<b>-1,83 %</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>1 990 794 781,11</b>	<b>2 051 357 147,96</b>	<b>-60 562 366,85</b>	<b>-2,95 %</b>

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>					
<b>SOUS-TRAITANCE GENERALE</b>					
611000	SOUS TRAITANCE GENERALE		-27 806,29	27 806,29	-100,00 %
<b>TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE</b>			<b>-27 806,29</b>	<b>27 806,29</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>LOCATIONS</b>					
613200	LOCATIONS IMMOBILIERES	307 699,14	994 936,74	-687 237,60	-69,07 %
<b>TOTAL LOCATIONS</b>		<b>307 699,14</b>	<b>994 936,74</b>	<b>-687 237,60</b>	<b>-69,07 %</b>
<b>CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE</b>					
614000	CHARGES LOCATIVES	15 947,58	47 124,08	-31 176,50	-66,16 %
<b>TOTAL CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE</b>		<b>15 947,58</b>	<b>47 124,08</b>	<b>-31 176,50</b>	<b>-66,16 %</b>
<b>ENTRETIEN ET REPARATIONS</b>					
615510	ENTRETIEN SUR BIENS MOB. BOUTIQUE	2 000,00	14 404,00	-12 404,00	-86,12 %
615610	MAINTENANCE ACTIVITE BOUTIQUE		143,00	-143,00	-100,00 %
<b>TOTAL ENTRETIEN ET REPARATIONS</b>		<b>2 000,00</b>	<b>14 547,00</b>	<b>-12 547,00</b>	<b>-86,25 %</b>
<b>PRIMES D'ASSURANCES</b>					
616000	PRIME D'ASSURANCE		274,42	-274,42	-100,00 %
<b>TOTAL PRIMES D'ASSURANCES</b>			<b>274,42</b>	<b>-274,42</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>DIVERS</b>					
618500	FRAIS SEMINAIRES CONFERENCES		50,00	-50,00	-100,00 %
<b>TOTAL DIVERS</b>			<b>50,00</b>	<b>-50,00</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES</b>					
622600	HONORAIRES GENERAUX	401 168,61	1 276 346,00	-875 177,39	-68,57 %
622620	HONORAIRES ACTIVITE BOUTIQUE	81 530,06	50 659,84	30 870,22	60,94 %
622700	FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX		255,85	-255,85	-100,00 %
622710	FRAIS D'ACTES BOUTIQUE	253,83		253,83	n.a.
<b>TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES</b>		<b>482 952,50</b>	<b>1 327 261,69</b>	<b>-844 309,19</b>	<b>-63,61 %</b>
<b>FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS</b>					
626000	FRAIS POSTAUX ET TELECOM		302,42	-302,42	-100,00 %
<b>TOTAL FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS</b>			<b>302,42</b>	<b>-302,42</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES</b>					
627100	FRAIS SUR TITRES	2 280,28	59,50	2 220,78	3732,40 %
627800	FRAIS BANCAIRES	624,20	582,93	41,27	7,08 %
<b>TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES</b>		<b>2 904,48</b>	<b>642,43</b>	<b>2 262,05</b>	<b>352,11 %</b>
<b>DIVERS</b>					
628000	FRAIS DE HOLDING REFACTURES	470 847,45	485 196,48	-14 349,03	-2,96 %
628100	COTISATIONS		750,00	-750,00	-100,00 %
628300	FRAIS COMMUNS		0,72	-0,72	-100,00 %
<b>TOTAL DIVERS</b>		<b>470 847,45</b>	<b>485 947,20</b>	<b>-15 099,75</b>	<b>-3,11 %</b>
<b>TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES</b>		<b>1 282 351,15</b>	<b>2 843 279,69</b>	<b>-1 560 928,54</b>	<b>-54,90 %</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES</b>					
<b>AUTRES IMPOTS ET TAXES</b>					
635110	CFE - CVAE	23 676,00	43 356,00	-19 680,00	-45,39 %
635120	TAXE FONCIERE	23 196,41	59 261,85	-36 065,44	-60,86 %

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
637800	TAXES DIVERSES	1 437,16		1 437,16	n.a.
<b>TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES</b>		<b>48 309,57</b>	<b>102 617,85</b>	<b>-54 308,28</b>	<b>-52,92 %</b>
<b>TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES</b>		<b>48 309,57</b>	<b>102 617,85</b>	<b>-54 308,28</b>	<b>-52,92 %</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>					
<b>AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS</b>					
681181	DOT AMORT INST AGENC B	61 649,65	140 465,16	-78 815,51	-56,11 %
681184	DOT AMORT MOBILIER B	6 216,44	45 155,06	-38 938,62	-86,23 %
<b>TOTAL AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS</b>		<b>67 866,09</b>	<b>185 620,22</b>	<b>-117 754,13</b>	<b>-63,44 %</b>
<b>TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>		<b>67 866,09</b>	<b>185 620,22</b>	<b>-117 754,13</b>	<b>-63,44 %</b>
<b>AUTRES CHARGES</b>					
<b>CHARGES DIV DE GESTION COURANTE</b>					
654100	Pertes sur créances irrécouvrables	1 800,00		1 800,00	n.a.
658100	CHARGES DIVERSES DE GESTION COURANT	3 632,42	10,50	3 621,92	34494,48 %
<b>TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE</b>		<b>5 432,42</b>	<b>10,50</b>	<b>5 421,92</b>	<b>51637,33 %</b>
<b>TOTAL AUTRES CHARGES</b>		<b>5 432,42</b>	<b>10,50</b>	<b>5 421,92</b>	<b>51637,33 %</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>					
<b>DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS</b>					
686620	DOT.PROV.DEPREC PARTICIPATION	100 126 759,40	53 199 999,74	46 926 759,66	88,21 %
<b>TOTAL DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS</b>		<b>100 126 759,40</b>	<b>53 199 999,74</b>	<b>46 926 759,66</b>	<b>88,21 %</b>
<b>INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>					
661150	Intérêts cptes courants d'assoc	1 138 856,75	111 600,21	1 027 256,54	920,48 %
661600	INTERETS BANCAIRES EXPLOITATION	-11 423,27	2 732,28	-14 155,55	-518,09 %
661610	INTERETS BANCAIRES FINANCIERS		147,54	-147,54	-100,00 %
668000	AUTRES CHARGES FINANCIERES	300,00	-1 916,00	2 216,00	-115,66 %
<b>TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES</b>		<b>1 127 733,48</b>	<b>112 564,03</b>	<b>1 015 169,45</b>	<b>901,86 %</b>
<b>CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL</b>					
667200	CHG/CESSIONS OPCVM TR. EXPLOITATION		177 689,36	-177 689,36	-100,00 %
667206	CHGES CESSIONS OPCVM TR. FINANCIERE		12 231,36	-12 231,36	-100,00 %
<b>TOTAL CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL</b>			<b>189 920,72</b>	<b>-189 920,72</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>		<b>101 254 492,88</b>	<b>53 502 484,49</b>	<b>47 752 008,39</b>	<b>89,25 %</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>					
<b>CHARGES EXCEPT DE GESTION</b>					
671800	AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 000 000,00		1 000 000,00	n.a.
<b>TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION</b>		<b>1 000 000,00</b>		<b>1 000 000,00</b>	<b>n.a.</b>
<b>CHARGES EXCEPT EN CAPITAL</b>					
675100	VNC IMMO INCORPORELLES	4 057 000,00	2 815 000,00	1 242 000,00	44,12 %
675200	VNC IMMO CORPORELLES	69 249,05	267,77	68 981,28	25761,39 %
675600	VNC IMMO FINANCIERES		55 857 925,73	-55 857 925,73	-100,00 %
678800	AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 094,25		3 094,25	n.a.
<b>TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL</b>		<b>4 129 343,30</b>	<b>58 673 193,50</b>	<b>-54 543 850,20</b>	<b>-92,96 %</b>
<b>DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC &amp; PROVISIONS</b>					
687250	AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	1 322 659,81	1 062 129,32	260 530,49	24,53 %
687600	DOTATIONS DEPREC EXCEPTIONNELLES		3 622 000,00	-3 622 000,00	-100,00 %

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>TOTAL DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC &amp; PROVISIONS</b>		<b>1 322 659,81</b>	<b>4 684 129,32</b>	<b>-3 361 469,51</b>	<b>-71,76 %</b>
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>6 452 003,11</b>	<b>63 357 322,82</b>	<b>-56 905 319,71</b>	<b>-89,82 %</b>
<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>					
<b>IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>					
698900	INTEGRATION FISCALE PRODUITS	2 658 478,00	3 354 685,00	-696 207,00	-20,75 %
<b>TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>		<b>2 658 478,00</b>	<b>3 354 685,00</b>	<b>-696 207,00</b>	<b>-20,75 %</b>
<b>TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>		<b>2 658 478,00</b>	<b>3 354 685,00</b>	<b>-696 207,00</b>	<b>-20,75 %</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>111 768 933,22</b>	<b>123 346 020,57</b>	<b>-11 577 087,35</b>	<b>-9,39 %</b>

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>					
<b>PRODUCTION SERVICES - FRANCE</b>					
706100	PRESTATIONS DE SERVICES		500,00	-500,00	-100,00 %
708301	LOYER COMMERCIAL 20.00 %	8 827,08	708 390,35	-699 563,27	-98,75 %
708310	LOYER COMMERCIAL EXONERE	297 013,34	286 546,06	10 467,28	3,65 %
708800	PRODUITS ACTIV. ANN. EXONERE	39 933,12	38 641,23	1 291,89	3,34 %
708801	PRODUITS TF ACTIV. ANN. EXONERE	23 670,66	18 869,46	4 801,20	25,44 %
708810	PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES	-2 831,02	13 561,09	-16 392,11	-120,88 %
708811	PRODUITS TX FONC ACTIV. ANN. 20.00%	60,72	40 391,71	-40 330,99	-99,85 %
<b>TOTAL PRODUCTION SERVICES - FRANCE</b>		<b>366 673,90</b>	<b>1 106 899,90</b>	<b>-740 226,00</b>	<b>-66,87 %</b>
<b>TOTAL CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		<b>366 673,90</b>	<b>1 106 899,90</b>	<b>-740 226,00</b>	<b>-66,87 %</b>
<b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>					
<b>AUTRES PRODUITS</b>					
753000	JETONS DE PRESENCE	95 426,30	103 716,43	-8 290,13	-7,99 %
758100	PRODUITS DIFFERENCE DE RGLT	8 983,47	3,49	8 979,98	257306,02 %
<b>TOTAL AUTRES PRODUITS</b>		<b>104 409,77</b>	<b>103 719,92</b>	<b>689,85</b>	<b>0,67 %</b>
<b>TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>104 409,77</b>	<b>103 719,92</b>	<b>689,85</b>	<b>0,67 %</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>					
<b>PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION</b>					
761100	DIVIDENDES TP MERE FILLE	10 616 470,98	19 234 976,09	-8 618 505,11	-44,81 %
761101	DIVIDENDES TP NON MERE FILLE	7 678 673,80	9 918 675,25	-2 240 001,45	-22,58 %
761111	DIVIDENDES SCI NON MERE FILLE	1 851,03	14 552,42	-12 701,39	-87,28 %
761600	AFFECTATION RESULTAT SCI	94,44		94,44	n.a.
761700	REV. DE CREANCES RATT. A DES PARTIC	31 045,76		31 045,76	n.a.
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION</b>		<b>18 328 136,01</b>	<b>29 168 203,76</b>	<b>-10 840 067,75</b>	<b>-37,16 %</b>
<b>PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES</b>					
762700	REVENUS DES CREANCES IMMOB TSR	4 200 192,34	4 269 808,22	-69 615,88	-1,63 %
762710	REVENUS DES CREANCES IMMOB TSDI/OBL	606 503,53	229 444,17	377 059,36	164,34 %
<b>TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES</b>		<b>4 806 695,87</b>	<b>4 499 252,39</b>	<b>307 443,48</b>	<b>6,83 %</b>
<b>AUTRES INTERETS &amp; PROD ASSIMILES</b>					
768000	AUTRES PRODUITS FINANCIERS	28 150,67		28 150,67	n.a.
768600	COMMISSIONS FINANCIERES SYCOMORE	-33 400,00		-33 400,00	n.a.
<b>TOTAL AUTRES INTERETS &amp; PROD ASSIMILES</b>		<b>-5 249,33</b>		<b>-5 249,33</b>	<b>n.a.</b>
<b>REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE</b>					
786620	REP.PROV.DEPREC PARTICIPATION	4 613 778,26	2 700 000,00	1 913 778,26	70,88 %
786660	REPRISE PROV VMP		10 472,55	-10 472,55	-100,00 %
<b>TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE</b>		<b>4 613 778,26</b>	<b>2 710 472,55</b>	<b>1 903 305,71</b>	<b>70,22 %</b>
<b>PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL</b>					
767200	PROD/CESSIONS OPCVM TR. EXPLOITATIO	1 721 496,76	87 876,76	1 633 620,00	1858,99 %
767206	PROD/CESSIONS OPCVM TR. FINANCIERE		10 300,32	-10 300,32	-100,00 %
767300	PV SUR FPCI	63 980,00	97 830,00	-33 850,00	-34,60 %
<b>TOTAL PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL</b>		<b>1 785 476,76</b>	<b>196 007,08</b>	<b>1 589 469,68</b>	<b>810,92 %</b>
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>		<b>29 528 837,57</b>	<b>36 573 935,78</b>	<b>-7 045 098,21</b>	<b>-19,26 %</b>

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart	%
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>					
<b>PRODUITS EXCEPT DE GESTION</b>					
771400	RENTRES SUR CREANCES AMORTIES		100,20	-100,20	-100,00 %
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPT DE GESTION</b>			<b>100,20</b>	<b>-100,20</b>	<b>-100,00 %</b>
<b>PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL</b>					
775100	PROD CESSIONS IMMOB INCORPO	255 000,00		255 000,00	n.a.
775600	PROD CESSIONS IMMOB FIN		90 888 463,43	-90 888 463,43	-100,00 %
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL</b>		<b>255 000,00</b>	<b>90 888 463,43</b>	<b>-90 633 463,43</b>	<b>-99,72 %</b>
<b>REPRISES PROV DEPREC &amp; TRANSF DE CHARGES</b>					
787500	REPRISES PROVISIONS EXCEPTIONELLES	800 000,00		800 000,00	n.a.
787600	REPRISE DEPREC EXCEPTIONELLES	3 622 000,00		3 622 000,00	n.a.
<b>TOTAL REPRISES PROV DEPREC &amp; TRANSF DE CHARGES</b>		<b>4 422 000,00</b>		<b>4 422 000,00</b>	<b>n.a.</b>
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		<b>4 677 000,00</b>	<b>90 888 563,63</b>	<b>-86 211 563,63</b>	<b>-94,85 %</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>34 676 921,24</b>	<b>128 673 119,23</b>	<b>-93 996 197,99</b>	<b>-73,05 %</b>

# ANNEXE

## FAITS CARACTERISTIQUES

Le total du bilan s'élève à 1 990 794 781 € au titre de l'exercice 2023.

La société Holding Malakoff Humanis dégage une perte de 77 092 012 €.

La durée de l'exercice écoulé est de 12 mois tout comme pour l'exercice précédent.

La réforme des retraites a pris effet en septembre 2023 avec un étalement de l'augmentation de l'âge de départ à la retraite progressif jusqu'à 2030.

Sur la période 2023-2030, les impacts annuels estimés sur le S/P sont les suivants :

- En Santé Collective : +0,5%
- En Prévoyance Collective : +1,0% (dont +1,7% en Décès, +1,2% en Incapacité et pas d'impact en Invalidité)

Dans les comptes 2023, les impacts sont marginaux puisqu'ils n'ont portés que sur les quatre derniers mois de l'année.

Au 1er janvier 2023, le Groupe TVA (option) pour MH a été créé. L'AMAP est l'Assujetti Unique (AU) étant « tête » de ce Groupe. Dans ce contexte, l'AMAP se substitue aux membres du Groupe TVA pour l'encaissement et le décaissement de la TVA. Cette option « Groupe TVA » permet l'exonération des opérations Intra-groupe.

La holding du groupe MH (HMH) a racheté, le 20 décembre 2023, les titres EPSENS (activité Epargne salariale) détenus par CNP (29,75%) et par AG2R La Mondiale (15%). HMH détient ainsi, depuis cette date, 99,97% d'EPSENS (contre 55,2% à fin 2022). Pour mémoire, EPSENS était déjà consolidée dans la SGAM MH.

La holding du groupe MH (HMH) a acquis, début août 2023, 80% de Lifesquare, une société de courtage en assurance Emprunteur 100% digitale, pour 24,8 M€. Du fait de son caractère non significatif au regard des comptes du groupe, l'entité n'est pas consolidée dans la SGAM MH.

Une provision complémentaire a été comptabilisée en 2023 dans les comptes de la Holding Malakoff Humanis (taux de détention : 7,53 %), selon la valorisation interne (valorisation multicritères) utilisée sur les exercices précédents par le Groupe, conformément à la permanence des méthodes comptables. Ce complément s'élève à 100 M€ (non déductible fiscalement). Le montant global de la dépréciation correspond à la moins-value latente sur la base de cette valorisation et s'élève à 150 M€.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés en euros conformément aux règles du Plan Comptable Général en vigueur et dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### ***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES***

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements des immobilisations corporelles sont pratiqués sur le plan comptable et fiscal selon le mode linéaire :

- Matériel et outillage : 5 ans
- Aménagements Boutiques : 9 ou 10 ans (selon la durée du bail)
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de Bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

### ***IMMOBILISATIONS FINANCIERES***

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût d'acquisition ou à la valeur de l'apport.

Les frais (droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes) sont rattachés au coût d'acquisition de l'actif.

La déduction fiscale est assurée par la constatation d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans à compter de la date d'acquisition des titres.

L'ensemble des titres de filiale et de participation fait l'objet d'une évaluation annuelle fondée sur la notion de valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des titres de participation est définie dans le plan comptable général (PCG 332-3) comme étant la valeur que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les éléments suivants peuvent être pris en compte : critères objectifs, critères prévisionnels, éléments subjectifs.

A la clôture de l'exercice, le coût d'acquisition est comparé à la valeur d'inventaire : la plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan.

La variation de provision (dotation ou reprise) est constatée dès le 1<sup>er</sup> euro d'écart.

### ***ETAT DES DEPRECIATIONS***

La dotation financière se décompose en une dotation sur titres de participations pour 100 126 759,34 €.

### ***ETAT DES CREANCES ET DES DETTES***

Les créances et dettes sont évaluées à leur coût historique.

### ***VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT***

Elles sont acquises en tant que placement de la trésorerie. Elles sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition et en cours d'année, elles sont cédées selon la méthode FIFO.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Les titres à revenus fixes sont inscrits à leur coût d'achat hors frais et coupons courus. Une provision pour dépréciation est constituée si le débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts et remboursement du principal).
- Les actions et autres titres à revenus variables sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat. L'évaluation des titres est effectuée selon les règles suivantes :
  - Pour les titres cotés : le dernier cours coté au jour de l'inventaire,
  - Pour les titres non cotés : leur valeur vénale correspond au prix qui serait obtenu dans des conditions normales du marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise.
  - Pour les actions de sociétés d'investissement à capital variable et les parts de Fonds Communs de placement : le dernier prix d'achat publié au jour de l'inventaire.
  - En cas d'écart par rapport à la valeur comptable, une dépréciation est constituée dès le 1er euro de perte.

### ***INTEGRATION FISCALE***

Au titre de l'exercice 2023, le montant de l'impôt sur les sociétés transmis à la société mère s'élève à 2 658 478 €.

### ***HONORAIRES***

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information portant sur les honoraires des Commissaires aux comptes est communiquée dans les comptes combinés du Groupe Malakoff Humanis dont l'entité combinante est la SGAM.

***EVENEMENT POST-CLOTURE***

Viamedis, l'organisme auquel le Groupe Malakoff Humanis sous-traite la gestion du tiers payant de ses contrats santé a subi une cyberattaque le 29 janvier 2024.

Une plainte a été déposée auprès du Procureur de la République. Une notification et une déclaration aux autorités compétentes ont été effectuées (CNIL, ANSSI).

Les investigations sur l'impact de l'attaque sont toujours en cours. A date, aucun impact financier n'a été identifié.

***CHANGEMENTS DE METHODE D'EVALUATION***

Il n'y a pas eu de changement de méthode

***CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION***

Il n'y a pas eu de changement de méthode

# Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	4 057 000		
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	4 461 792		
Matériel de transport	304 360		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	768 497		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>5 534 649</b>		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 907 058 304		370 002 747
Autres titres immobilisés	126 444 248		30 442 698
Prêts et autres immobilisations financières	25 611 252		838
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>2 059 113 804</b>		<b>400 446 283</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 068 705 454</b>		<b>400 446 283</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		4 057 000		
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		4 200 798	260 994	
Matériel de transport		304 360		
Matériel de bureau, informatique, mobilier		752 625	15 872	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>5 257 783</b>	<b>276 866</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		297 618 907	1 979 442 144	
Autres titres immobilisés		30 041 310	126 845 636	
Prêts et autres immobilisations financières		138 604	25 473 487	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>327 798 820</b>	<b>2 131 761 268</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>337 113 603</b>	<b>2 132 038 134</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	4 303 813	61 650	4 136 208	229 254
Matériel de transport	304 360		304 360	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	757 539	6 216	747 883	15 872
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>5 365 712</b>	<b>67 866</b>	<b>5 188 452</b>	<b>245 127</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 365 712</b>	<b>67 866</b>	<b>5 188 452</b>	<b>245 127</b>

**VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
<b>INCORPOREL.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
<b>Acquis. titre</b>	<b>1 322 660</b>						<b>1 322 660</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 322 660</b>						<b>1 322 660</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 218 707	1 322 660		3 541 366
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 218 707</b>	<b>1 322 660</b>		<b>3 541 366</b>
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	800 000		800 000	
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>800 000</b>		<b>800 000</b>	
Dépréciations immobilisations incorporelles	3 622 000		3 622 000	
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	84 449 583	100 126 759	4 613 778	179 962 564
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>88 071 583</b>	<b>100 126 759</b>	<b>8 235 778</b>	<b>179 962 564</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>91 090 289</b>	<b>101 449 419</b>	<b>9 035 778</b>	<b>183 503 930</b>
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		100 126 759	4 613 778	
Dotations et reprises exceptionnelles		1 322 660	4 422 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	1 531 140	1 531 140	
Prêts	3 462	3 462	
Autres immobilisations financières	25 470 026		25 470 026
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	99 441	99 441	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	14 823	14 823	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	17 688	17 688	
Débiteurs divers	6 289	6 289	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>27 142 868</b>	<b>1 672 842</b>	<b>25 470 026</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	689
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	572 672	572 672		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 661	16 661		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	6 213	6 213		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 249 700	17 249 700		
Groupe et associés	25 204 509	25 204 509		
Autres dettes	693 646	693 646		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 743 401</b>	<b>43 743 401</b>		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Libellé	31/12/2023
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	
<b>CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>	
INTERETS COURUS	31 045,76
<b>TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>	<b>31 045,76</b>
<b>AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>	
INTERETS COURUS SUR TSDI	595 936,18
<b>TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>	<b>595 936,18</b>
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	63 030,10
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>63 030,10</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>690 012,04</b>

Libellé	31/12/2023
<b>CHARGES A PAYER</b>	
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	572 671,75
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	<b>572 671,75</b>
<b>AUTRES DETTES</b>	
ASS CC INTERETS COURUS A PAYER	204 433,56
CHARGES A PAYER	336 454,03
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>	<b>540 887,59</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	
ETAT CHARGES A PAYER	6 213,00
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>6 213,00</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>	<b>1 119 772,34</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	68 827 385			15
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		2 022 820 733	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		2 022 820 733	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations des subventions d'investissement			1 322 660
Résultat de l'exercice		77 092 012	
	<b>SOLDE</b>	<b>75 769 352</b>	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			1 947 051 380

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
Prestations de services				500	
Loyers commercial	305 840		305 840	994 936	-69,26 %
Produits activités annexes	37 102		37 102	52 202	-28,93 %
Produits TF activités annexes	23 731		23 731	59 261	-59,95 %
<b>TOTAL</b>	<b>366 674</b>		<b>366 674</b>	<b>1 106 900</b>	<b>-66,87 %</b>

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VNC Immo incorporelles boutiques	4 057 000	675100
VNC Immo corporelles boutiques	69 249	675200
Amortissements dérogatoires	1 322 660	687250
Indemnités diverses	1 000 000	671800
Autres Charges exceptionnelles	3 094	678800
<b>TOTAL</b>	<b>6 452 003</b>	

  

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions Immos incorporelles	255 000	775100
Reprise Indemnités	800 000	787500
Reprise dépréciation immos incorporelles	3 622 000	787600
<b>TOTAL</b>	<b>4 677 000</b>	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-72 658 531	2 595 082	-75 253 613
Résultat exceptionnel à court terme	-1 775 003	63 396	-1 838 399
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>-74 433 534</b>	<b>2 658 478</b>	<b>-77 092 012</b>

# Engagements financiers et autres informations

Identité des sociétés mères  
consolidant les comptes de la  
société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
SGAM MALAKOFF HUMANIS 21 rue LAFFITTE 75009 PARIS	Soc. Groupe Assurance Mutuelle		

Dénomination Siège Social	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
Chiffres en K€	2022	2022	2022		2022	2023	2023	2023		2023
AUXIA ASSURANCES 21, rue Laffitte 75009 Paris	76 769 145 934	100% 4 118	77 270 77 270		199 724 8 037	76 769 151 865	100,00% 4 118	77 270 77 270		263 800 11 768
AUXIA Assistance 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 780 13 010	100% 2 088	3 875 3 875		13 186 1 877	1 780 11 771	100,00% 2 088	3 875 3 875		14 210 638
Laffitte Courtage 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 138 7 874	100% 7 550	7 550 7 550		244 70	1 138 7 958	100,00% 7 550	7 550 7 550		239 84
MALAKOFF HUMANIS EPARGNE ENTREPRISE 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 207 1 679	100% 1 207	1 207 1 207		1 441 (138)	1 207 1 261	100,00% 1 118	1 207 1 118		1 377 (418)
MALAKOFF HUMANIS SERVICES 3, esplanade de la Gare	774 4 212	100% 696	1 613 1 613		1 258 616	774 4 076	100,00% 634	1 613 1 613		946 499
QUATREM 21, rue Laffitte 75009 Paris	510 426 862 753	100% 1 116 468	1 116 468 1 116 468		2 146 859 18 345	510 426 872 497	100,00% 1 116 468	1 116 468 1 116 468		2 330 584 10 388
MH INNOV 21, rue Laffitte 75009 Paris	150 000 134 536	100% 150 000	150 000 150 000		32 (6 471)	180 000 167 696	100,00% 180 000	180 000 180 000		26 (7 136)
Malakoff Médéric Retraite Supplémentaire 21, rue Laffitte 75009 Paris	40 058 70 742	99,99% 40 068	69 904 40 068		239 864 1 350	40 058 66 923	99,99% 40 068	69 904 40 068		71 074 (4 288)
TOTEM MH 21, rue Laffitte 75009 Paris	45 12	100% 45	45 45		0 (4)	45 9	100,00% 9	45 9		0 (4)
Développement Pléiade 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 228 1 228	100,00 27 030	27 030 27 030		4 020 0	1 228 1 228	100,00% 27 030	27 030 27 030		7 586 0
Malakoff Humanis Assurances 21, rue Laffitte 75009 Paris	23 566 36 461	100,00 24 775	24 775 24 775		65 325 1 861	23 566 37 068	100,00% 24 775	24 775 24 775		76 498 1 742
Malakoff Humanis Services Gestion 4-6 rue Bretonneau 41260 La Chaussée St Victor	183 6 223	100,00 7 112	7 112 7 112		6 718 1 069	183 7 044	100,00% 600	7 112 7 112		7 341 1 421
Epsens 21, rue Laffitte 75009 Paris	20 377 37 391	55,24% 18 126	18 126 14 829		35 534 528	20 377 38 345	99,97% 33 026	33 026 33 026		33 478 956





**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE ORDINAIRE ET  
EXTRAORDINAIRE DES ACTIONNAIRES DU 25 AVRIL 2024**

---

.../...

**Relevant de l'Assemblée générale ordinaire :**

.../...

**TROISIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 77 092 011,98 € de la manière suivante :

Réserve légale : 0 €

Ce qui la portera à : 36 837 330,49 €

- En report à nouveau : -77 092 011,98 €
- Ce qui portera le report à nouveau à : 597 776 268,11 €

L'Assemblée reconnaît en outre qu'au titre des trois exercices précédents, il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes.

**Décision :** *Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.*

**Extrait certifié conforme**

Signé par THOMAS JOSEPH MICHEL SAUNIER  
Le 07/05/24

 Signed with  
**universign**

**Thomas SAUNIER**  
Directeur général

**mazars**

61 rue Henri Regnault,  
92075 PARIS LA DEFENSE CEDEX

## **Holding Malakoff Humanis**

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 décembre 2023**

## **HOLDING MALAKOFF HUMANIS**

Société anonyme au capital de 1 032 410 775 €  
21 rue Laffitte, 75009 Paris  
RCS Paris 401 678 180

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société Holding Malakoff Humanis,

## **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de l'entité Holding Malakoff Humanis relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 l'entité à la fin de cet exercice.

## **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 du commissaire 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 1<sup>er</sup> janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

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 appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

### Evaluation des titres de filiales et participations

Holding Malakoff Humanis évalue annuellement l'ensemble des titres de filiale et de participation selon les modalités décrites dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre société, sur la base des éléments disponibles à ce jour. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

## Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicable 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.

### Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

## 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.

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

## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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.

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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 5 avril 2024

DocuSigned by:  
71B40773A4B343D...

Guillaume WADOUX

Associé

# **HOLDING MALAKOFF HUMANIS**

**21 Rue LAFFITTE**

**75009 PARIS**

***Comptes au 31/12/2023***



# Bilan

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				435 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	276 866	245 127	31 740	168 937
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 977 911 004	179 962 564	1 797 948 440	1 822 608 721
Créances rattachées à des participations	1 531 140		1 531 140	
Autres titres immobilisés	126 845 636		126 845 636	126 444 248
Prêts	3 462		3 462	4 151
Autres immobilisations financières	25 470 026		25 470 026	25 607 102
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>2 132 038 134</b>	<b>180 207 691</b>	<b>1 951 830 443</b>	<b>1 975 268 159</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 400
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	99 441		99 441	430 352
Autres créances	38 799		38 799	398 491
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	32 535 110		32 535 110	73 851 016
(dont actions propres : )				
Disponibilités	6 290 987		6 290 987	1 405 730
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>38 964 338</b>		<b>38 964 338</b>	<b>76 088 989</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 171 002 472</b>	<b>180 207 691</b>	<b>1 990 794 781</b>	<b>2 051 357 148</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel ( dont versé : 1 032 410 775 )	1 032 410 775	1 032 410 775
Primes d'émission, de fusion, d'apport	276 485 640	276 485 640
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	36 837 330	36 570 976
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	674 868 280	669 807 536
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-77 092 012</b>	<b>5 327 099</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 541 366	2 218 707
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 947 051 380</b>	<b>2 022 820 733</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		800 000
<b>PROVISIONS</b>		<b>800 000</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	572 672	1 035 893
Dettes fiscales et sociales	22 874	70 170
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 249 700	249 700
Autres dettes	25 898 155	26 380 652
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>43 743 401</b>	<b>27 736 415</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 990 794 781</b>	<b>2 051 357 148</b>

# Compte de Résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	366 674		366 674	1 106 900
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>366 674</b>		<b>366 674</b>	<b>1 106 900</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			104 410	103 720
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>471 084</b>	<b>1 210 620</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 282 351	2 843 280
Impôts, taxes et versements assimilés			48 310	102 618
Salaires et traitements				
Charges sociales				
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			67 866	185 620
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Dotations aux provisions				
Autres charges			5 432	11
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 403 959</b>	<b>3 131 528</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-932 876</b>	<b>-1 920 908</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			18 328 136	29 168 204
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			4 806 696	4 499 252
Autres intérêts et produits assimilés			-5 249	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 613 778	2 710 473
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			1 785 477	196 007
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>29 528 838</b>	<b>36 573 936</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			100 126 759	53 200 000
Intérêts et charges assimilées			1 127 733	112 564
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				189 921
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>101 254 493</b>	<b>53 502 484</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-71 725 655</b>	<b>-16 928 549</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-72 658 531</b>	<b>-18 849 457</b>

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		100
Produits exceptionnels sur opérations en capital	255 000	90 888 463
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	4 422 000	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>4 677 000</b>	<b>90 888 564</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 000 000	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 129 343	58 673 194
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 322 660	4 684 129
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>6 452 003</b>	<b>63 357 323</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-1 775 003</b>	<b>27 531 241</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	2 658 478	3 354 685
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>34 676 921</b>	<b>128 673 119</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>111 768 933</b>	<b>123 346 021</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-77 092 012</b>	<b>5 327 099</b>

# ANNEXE

## FAITS CARACTERISTIQUES

Le total du bilan s'élève à 1 990 794 781 € au titre de l'exercice 2023.

La société Holding Malakoff Humanis dégage une perte de 77 092 012 €.

La durée de l'exercice écoulé est de 12 mois tout comme pour l'exercice précédent.

La réforme des retraites a pris effet en septembre 2023 avec un étalement de l'augmentation de l'âge de départ à la retraite progressif jusqu'à 2030.

Sur la période 2023-2030, les impacts annuels estimés sur le S/P sont les suivants :

- En Santé Collective : +0,5%
- En Prévoyance Collective : +1,0% (dont +1,7% en Décès, +1,2% en Incapacité et pas d'impact en Invalidité)

Dans les comptes 2023, les impacts sont marginaux puisqu'ils n'ont portés que sur les quatre derniers mois de l'année.

Au 1er janvier 2023, le Groupe TVA (option) pour MH a été créé. L'AMAP est l'Assujetti Unique (AU) étant « tête » de ce Groupe. Dans ce contexte, l'AMAP se substitue aux membres du Groupe TVA pour l'encaissement et le décaissement de la TVA. Cette option « Groupe TVA » permet l'exonération des opérations Intra-groupe.

La holding du groupe MH (HMH) a racheté, le 20 décembre 2023, les titres EPSENS (activité Epargne salariale) détenus par CNP (29,75%) et par AG2R La Mondiale (15%). HMH détient ainsi, depuis cette date, 99,97% d'EPSSENS (contre 55,2% à fin 2022). Pour mémoire, EPSENS était déjà consolidée dans la SGAM MH.

La holding du groupe MH (HMH) a acquis, début août 2023, 80% de Lifesquare, une société de courtage en assurance Emprunteur 100% digitale, pour 24,8 M€. Du fait de son caractère non significatif au regard des comptes du groupe, l'entité n'est pas consolidée dans la SGAM MH.

Une provision complémentaire a été comptabilisée en 2023 dans les comptes de la Holding Malakoff Humanis (taux de détention : 7,62 %), selon la valorisation interne (valorisation multicritères) utilisée sur les exercices précédents par le Groupe, conformément à la permanence des méthodes comptables. Ce complément s'élève à 100 M€ (non déductible fiscalement). Le montant global de la dépréciation correspond à la moins-value latente sur la base de cette valorisation et s'élève à 150 M€.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés en euros conformément aux règles du Plan Comptable Général en vigueur et dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### ***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES***

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements des immobilisations corporelles sont pratiqués sur le plan comptable et fiscal selon le mode linéaire :

- Matériel et outillage : 5 ans
- Aménagements Boutiques : 9 ou 10 ans (selon la durée du bail)
- Matériel de transport : 5 ans
- Matériel de Bureau : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

### ***IMMOBILISATIONS FINANCIERES***

Les immobilisations financières sont comptabilisées au coût d'acquisition ou à la valeur de l'apport.

Les frais (droits de mutation, honoraires, commissions ou frais d'actes) sont rattachés au coût d'acquisition de l'actif.

La déduction fiscale est assurée par la constatation d'un amortissement dérogatoire sur 5 ans à compter de la date d'acquisition des titres.

L'ensemble des titres de filiale et de participation fait l'objet d'une évaluation annuelle fondée sur la notion de valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des titres de participation est définie dans le plan comptable général (PCG 332-3) comme étant la valeur que l'entreprise accepterait de décaisser pour obtenir cette participation si elle avait à l'acquérir. Les éléments suivants peuvent être pris en compte : critères objectifs, critères prévisionnels, éléments subjectifs.

A la clôture de l'exercice, le coût d'acquisition est comparé à la valeur d'inventaire : la plus faible de ces deux valeurs est retenue au bilan.

La variation de provision (dotation ou reprise) est constatée dès le 1<sup>er</sup> euro d'écart.

### ***ETAT DES DEPRECIATIONS***

La dotation financière se décompose en une dotation sur titres de participations pour 100 126 759,34 €.

### ***ETAT DES CREANCES ET DES DETTES***

Les créances et dettes sont évaluées à leur coût historique.

### ***VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT***

Elles sont acquises en tant que placement de la trésorerie. Elles sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition et en cours d'année, elles sont cédées selon la méthode FIFO.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Les titres à revenus fixes sont inscrits à leur coût d'achat hors frais et coupons courus. Une provision pour dépréciation est constituée si le débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements (paiement des intérêts et remboursement du principal).
- Les actions et autres titres à revenus variables sont inscrits au bilan sur la base du prix d'achat. L'évaluation des titres est effectuée selon les règles suivantes :
  - Pour les titres cotés : le dernier cours coté au jour de l'inventaire,
  - Pour les titres non cotés : leur valeur vénale correspond au prix qui serait obtenu dans des conditions normales du marché et en fonction de leur utilité pour l'entreprise.
  - Pour les actions de sociétés d'investissement à capital variable et les parts de Fonds Communs de placement : le dernier prix d'achat publié au jour de l'inventaire.
  - En cas d'écart par rapport à la valeur comptable, une dépréciation est constituée dès le 1<sup>er</sup> euro de perte.

### ***INTEGRATION FISCALE***

Au titre de l'exercice 2023, le montant de l'impôt sur les sociétés transmis à la société mère s'élève à 2 658 478 €.

### ***HONORAIRES***

Conformément au décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, l'information portant sur les honoraires des Commissaires aux comptes est communiquée dans les comptes combinés du Groupe Malakoff Humanis dont l'entité combinante est la SGAM.

***EVENEMENT POST-CLOTURE***

Viamedis, l'organisme auquel le Groupe Malakoff Humanis sous-traite la gestion du tiers payant de ses contrats santé a subi une cyberattaque le 29 janvier 2024.

Une plainte a été déposée auprès du Procureur de la République. Une notification et une déclaration aux autorités compétentes ont été effectuées (CNIL, ANSSI).

Les investigations sur l'impact de l'attaque sont toujours en cours. A date, aucun impact financier n'a été identifié.

***CHANGEMENTS DE METHODE D'EVALUATION***

Il n'y a pas eu de changement de méthode

***CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION***

Il n'y a pas eu de changement de méthode

# Informations sur Bilan et Compte de Résultat

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	4 057 000		
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	4 461 792		
Matériel de transport	304 360		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	768 497		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>5 534 649</b>		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 907 058 304		370 002 747
Autres titres immobilisés	126 444 248		30 442 698
Prêts et autres immobilisations financières	25 611 252		838
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>2 059 113 804</b>		<b>400 446 283</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 068 705 454</b>		<b>400 446 283</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		4 057 000		
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		4 200 798	260 994	
Matériel de transport		304 360		
Matériel de bureau, informatique, mobilier		752 625	15 872	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>5 257 783</b>	<b>276 866</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		297 618 907	1 979 442 144	
Autres titres immobilisés		30 041 310	126 845 636	
Prêts et autres immobilisations financières		138 604	25 473 487	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>327 798 820</b>	<b>2 131 761 268</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>337 113 603</b>	<b>2 132 038 134</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	4 303 813	61 650	4 136 208	229 254
Matériel de transport	304 360		304 360	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	757 539	6 216	747 883	15 872
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>5 365 712</b>	<b>67 866</b>	<b>5 188 452</b>	<b>245 127</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 365 712</b>	<b>67 866</b>	<b>5 188 452</b>	<b>245 127</b>

#### VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

Frais établis.  
Fonds Cial  
Autres. INC.

#### INCORPOREL.

Terrains  
Construct.  
- sol propre  
- sol autrui  
- installations  
Install. Tech.  
Install. Gén.  
Mat. Transp.  
Mat bureau  
Embal récup.

#### CORPOREL.

<b>Acquis. titre</b>	<b>1 322 660</b>						<b>1 322 660</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 322 660</b>						<b>1 322 660</b>

#### Charges réparties sur plusieurs exercices

	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2 218 707	1 322 660		3 541 366
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>2 218 707</b>	<b>1 322 660</b>		<b>3 541 366</b>
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	800 000		800 000	
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>800 000</b>		<b>800 000</b>	
Dépréciations immobilisations incorporelles	3 622 000		3 622 000	
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	84 449 583	100 126 759	4 613 778	179 962 564
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>88 071 583</b>	<b>100 126 759</b>	<b>8 235 778</b>	<b>179 962 564</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>91 090 289</b>	<b>101 449 419</b>	<b>9 035 778</b>	<b>183 503 930</b>
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		100 126 759	4 613 778	
Dotations et reprises exceptionnelles		1 322 660	4 422 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Etat des échéances, des  
créances et des dettes

Comptes annuels au 31/12/2023

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations	1 531 140	1 531 140		
Prêts	3 462	3 462		
Autres immobilisations financières	25 470 026			25 470 026
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	99 441	99 441		
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux				
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices				
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	14 823	14 823		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés				
Etat, autres collectivités : créances diverses				
Groupe et associés	17 688	17 688		
Débiteurs divers	6 289	6 289		
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>27 142 868</b>	<b>1 672 842</b>	<b>25 470 026</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	689			
Prêts et avances consentis aux associés				
ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	572 672	572 672		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 661	16 661		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	6 213	6 213		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 249 700	17 249 700		
Groupe et associés	25 204 509	25 204 509		
Autres dettes	693 646	693 646		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 743 401</b>	<b>43 743 401</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Libellé	31/12/2023
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	
<b>CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>	
INTERETS COURUS	31 045,76
<b>TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS</b>	<b>31 045,76</b>
<b>AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>	
INTERETS COURUS SUR TSDI	595 936,18
<b>TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES</b>	<b>595 936,18</b>
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	63 030,10
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>63 030,10</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>	<b>690 012,04</b>

Libellé	31/12/2023
<b>CHARGES A PAYER</b>	
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	572 671,75
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	<b>572 671,75</b>
<b>AUTRES DETTES</b>	
ASS CC INTERETS COURUS A PAYER	204 433,56
CHARGES A PAYER	336 454,03
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>	<b>540 887,59</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	
ETAT CHARGES A PAYER	6 213,00
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>6 213,00</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>	<b>1 119 772,34</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	68 827 385			15
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		2 022 820 733	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		2 022 820 733	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations des subventions d'investissement			1 322 660
Résultat de l'exercice		77 092 012	
<b>SOLDE</b>		<b>75 769 352</b>	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			1 947 051 380

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	%
Prestations de services				500	
Loyers commercial	305 840		305 840	994 936	-69,26 %
Produits activités annexes	37 102		37 102	52 202	-28,93 %
Produits TF activités annexes	23 731		23 731	59 261	-59,95 %
<b>TOTAL</b>	<b>366 674</b>		<b>366 674</b>	<b>1 106 900</b>	<b>-66,87 %</b>

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
VNC Immo incorporelles boutiques	4 057 000	675100
VNC Immo corporelles boutiques	69 249	675200
Amortissements dérogatoires	1 322 660	687250
Indemnités diverses	1 000 000	671800
Autres Charges exceptionnelles	3 094	678800
<b>TOTAL</b>	<b>6 452 003</b>	

  

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cessions Immos incorporelles	255 000	775100
Reprise Indemnités	800 000	787500
Reprise dépréciation immos incorporelles	3 622 000	787600
<b>TOTAL</b>	<b>4 677 000</b>	

Repartition de l'impôt sur les  
bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-72 658 531	2 595 082	-75 253 613
Résultat exceptionnel à court terme	-1 775 003	63 396	-1 838 399
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
<b>RESULTAT COMPTABLE</b>	<b>-74 433 534</b>	<b>2 658 478</b>	<b>-77 092 012</b>

# Engagements financiers et autres informations

# Identite des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
SGAM MALAKOFF HUMANIS 21 rue LAFFITTE 75009 PARIS	Soc. Groupe Assurance Mutuelle		

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
Chiffres en K€	2022	2022	2022		2022	2023	2023	2023		2023
AUXIA ASSURANCES 21, rue Laffitte 75009 Paris	76 769 145 934	100% 4 118	77 270 77 270		199 724 8 037	76 769 151 865	100,00% 4 118	77 270 77 270		263 800 11 768
AUXIA Assistance 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 780 13 010	100% 2 088	3 875 3 875		13 186 1 877	1 780 11 771	100,00% 2 088	3 875 3 875		14 210 638
Laffitte Courtage 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 138 7 874	100% 7 550	7 550 7 550		244 70	1 138 7 958	100,00% 7 550	7 550 7 550		239 84
MALAKOFF HUMANIS EPARGNE ENTREPRISE 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 207 1 679	100% 1 207	1 207 1 207		1 441 (138)	1 207 1 261	100,00% 1 118	1 207 1 118		1 377 (418)
MALAKOFF HUMANIS SERVICES 3, esplanade de la Gare	774 4 212	100% 696	1 613 1 613		1 258 616	774 4 076	100,00% 634	1 613 1 613		946 499
QUATREM 21, rue Laffitte 75009 Paris	510 426 862 753	100% 1 116 468	1 116 468 1 116 468		2 146 859 18 345	510 426 872 497	100,00% 1 116 468	1 116 468 1 116 468		2 330 584 10 388
MH INNOV 21, rue Laffitte 75009 Paris	150 000 134 536	100% 150 000	150 000 150 000		32 (6 471)	180 000 167 696	100,00% 180 000	180 000 180 000		26 (7 136)
Malakoff Médéric Retraite Supplémentaire 21, rue Laffitte 75009 Paris	40 058 70 742	99,99% 40 068	69 904 40 068		239 864 1 350	40 058 66 923	99,99% 40 068	69 904 40 068		71 074 (4 288)
TOTEM MH 21, rue Laffitte 75009 Paris	45 12	100% 45	45 45		0 (4)	45 9	100,00% 9	45 9		0 (4)
Développement Pléiade 21, rue Laffitte 75009 Paris	1 228 1 228	100,00 27 030	27 030 27 030		4 020 0	1 228 1 228	100,00% 27 030	27 030 27 030		7 586 0
Malakoff Humanis Assurances 21, rue Laffitte 75009 Paris	23 566 36 461	100,00 24 775	24 775 24 775		65 325 1 861	23 566 37 068	100,00% 24 775	24 775 24 775		76 498 1 742
Malakoff Humanis Services Gestion 4-6 rue Bretonneau 41260 La Chaussée St Victor	183 6 223	100,00 7 112	7 112 7 112		6 718 1 069	183 7 044	100,00% 600	7 112 7 112		7 341 1 421
Epsens 21, rue Laffitte 75009 Paris	20 377 37 391	55,24% 18 126	18 126 14 829		35 534 528	20 377 38 345	99,97% 33 026	33 026 33 026		33 478 956



Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pension	19 698
<b>Autres engagements donnés</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>19698</b>