

2017

Rapport de gestion



Innovateur d'assurances

www.aedessa.be

Chers actionnaires,

Nous vous présentons notre rapport de gestion relatif aux comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2017. 2017 aura à nouveau été une année extrêmement passionnante marquée par la volonté du management d'assurer la pérennité et la croissance de l'activité. Notre place, nous la devons à notre souci d'anticipation des besoins du monde de l'assurance. Notre évolution repose sur la créativité de nos produits comme sur l'excellence de nos services. Enfin, notre bénéfice est stable malgré une augmentation de notre chiffre d'affaires car pour consolider les bases de notre activité, nous avons décidé de renforcer nos investissements. Ce pacte de croissance est une pierre angulaire de notre avenir.

1. Comptes annuels 2017

Nos comptes annuels se clôturent au 31 décembre 2017 par un bénéfice net de 419.788 €.

Le total des produits de notre compte d'exploitation s'élève à 9.842.087 € (progression du chiffre d'affaires de 10% en 2017 par rapport à 2016).

Ces produits sont composés essentiellement de commissions eu égard à notre statut de souscripteur.

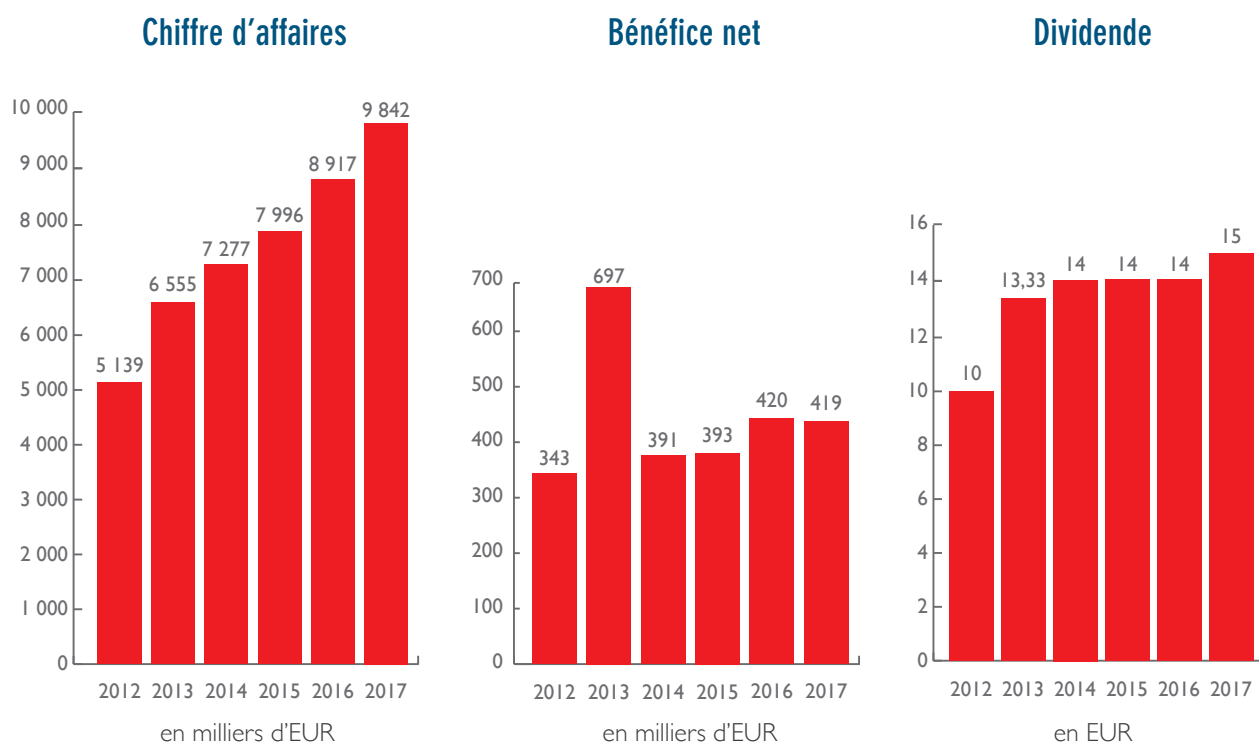
Le total des charges d'exploitation s'élève à 9.585.852 €. Ce montant comprend notamment 4.528.320 € de commissions versées à nos courtiers partenaires et 827.130 € pour les amortissements qui portent essentiellement sur le développement d'outils informatiques adaptés à notre activité.

2. Dividende relatif à l'exercice 2017

Tenant compte du report à nouveau qui totalise 837.163 € au 31/12/2017 et du bénéfice après impôts de 419.788 € pour l'exercice concerné, le Conseil propose d'affecter le total de ces deux montants, soit 1.256.951 € comme suit :

- Bénéfice à distribuer : 414.000 €
- Bénéfice à reporter : 842.951 €

Le dividende après prélèvement du précompte mobilier s'élève à 10.50 € par action.



3. Exposé sur la situation de la société (Article 96, 1° du Code des sociétés)

Aedes agit en qualité de souscripteur auto, incendie, RC familiale, vélo et protection juridique auto. Le portefeuille comprend 110.178 polices au 31/12/2017. Avec Aedes Vlaanderen, le portefeuille comprend au 31/12/2017 140.830 polices dont 40.188 RC voitures.

Le volume de primes acquises (PA) atteint au 31/12/17 un ordre de grandeur de 29 millions euros (avec Aedes Vlaanderen).

Au plan bilantaire, l'actif de la société se présente comme suit. Les actifs incorporels (767.050 € contre 935.260 € en 2016) correspondent aux développements informatiques. Les actifs corporels totalisent 1.960.160 € contre 2.033.400 € en 2016. Les participations financières (1.403.080 € contre 1.236.720 € en 2016) concernent exclusivement les filiales. Enfin, les créances à plus d'un an portent sur 1.401.191 € contre 1.506.058 € en 2016.

Au passif, les fonds propres totalisent un montant de 2.395.367 € contre 2.389.579 € en 2016. La dette envers notre principal fournisseur compagnie est de 3.237.420 € par rapport à 3.678.000 € en 2016. Les dettes à plus d'un an sont de l'ordre de 1.537.000 € et sont notamment liées à l'acquisition de 2 biens immobiliers en 2016.

Il nous reste à préciser que la société n'est impliquée personnellement dans aucun litige.

Les prévisions pour l'exercice 2018 sont positives quant au développement de notre activité. Nous prévoyons de dégager un bénéfice à l'issue du prochain exercice social.

Notre option stratégique est de valoriser l'évolution du chiffre d'affaires dans des investissements visant à garantir la pérennité de la société : informatique, nouvelles compétences au sein du personnel, marketing, etc.

Une organisation Compagnie

Notre organisation Compagnie repose sur des contrôles internes réguliers, sur des audits externes, sur le respect strict des procédures et vise le meilleur ratio technique pour chaque produit. Aedes a à nouveau obtenu en 2017 la certification ISAE 3402 validant l'ensemble des process internes. Aedes est la première société du secteur à bénéficier d'une telle certification.

La qualité de nos services est également essentielle. Elle est incarnée par chaque collaborateur et est mesurable : J+1, J+2, nouveau sinistre traité dans les deux heures... Plus que jamais, nos collaborateurs incarnent l'esprit Aedes et cette culture d'entreprise que nous développons quotidiennement. Ils contribuent grandement à la croissance de notre société. Merci à eux !

Partenariat

- Le partenariat avec Axa Belgium initié le 01/07/2016 fonctionne bien. Pour rappel, Aedes a une obsession vis-à-vis de ses partenaires : la surveillance constante du ratio technique de chaque produit. De ce point de vue, l'année 2017 a été une très bonne année, comme 2016.
- Une nouvelle convention a été conclue avec NewB qui va faire son apparition dans le monde des souscripteurs d'assurances. Sur base de cette convention, Aedes forme l'ensemble de son personnel.
- Le partenariat entre notre filiale IT et une autre société informatique n'a pas été poursuivi. Notre volonté de basculer dans les nouvelles technologies full web reste intacte et constitue un objectif majeur en cours de réalisation par notre filiale IT.

Une visibilité toujours plus grande

Monde de l'assurance, Congrès Feprabel, BIC, rencontres courtiers... Aedes a confirmé sa place d'acteur incontournable dans le secteur de l'assurance non-vie.

Nos courtiers, nos partenaires

On ne peut pas évoquer la réussite d'Aedes sans remercier nos partenaires, les courtiers ! C'est grâce à eux que nous en sommes là, grâce à leurs demandes que l'innovation coule dans nos veines, grâce à leurs attentes que nos services sont en constante évolution. Merci.

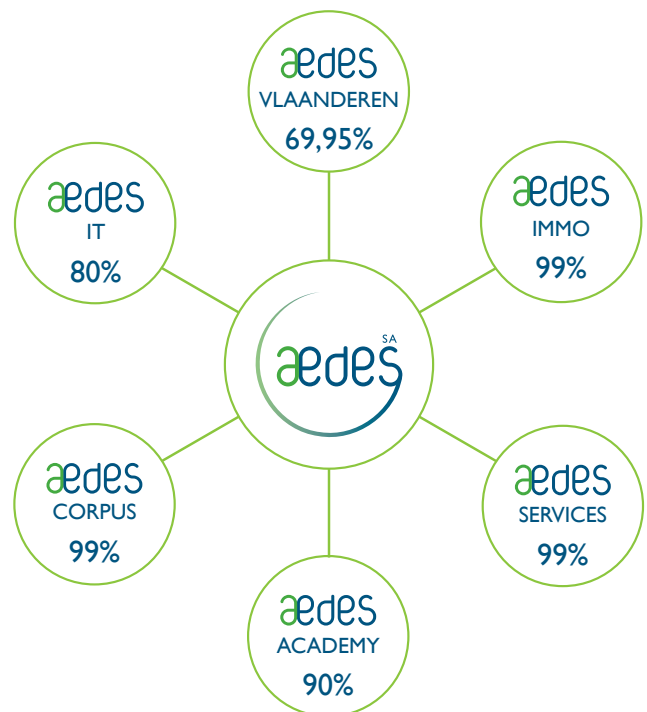
4. La galaxie Aedes

Afin de confirmer notre statut de «maison courtiers», Aedes a développé à travers ses filiales toute une série de services spécifiques.

Aedes Vlaanderen

Nous remercions et nous félicitons toute l'équipe d'Aedes Vlaanderen, dirigée par Katrien Vanden Bulcke, pour son extrême motivation et les bons résultats qui en découlent. Les perspectives sont excellentes. Sur base de la clôture de l'exercice au 31/12/2017 (exercice de 18 mois), le chiffre d'affaires exprimé en commissions est de 3.097.850 €.

Le potentiel de croissance d'Aedes Vlaanderen est extrêmement encourageant. Aedes est devenu largement majoritaire au sein de la société en détenant fin 2017 69.95% des parts d'Aedes Vlaanderen, Aedes Immo détenant le solde.



Aedes IT

Nous remercions et nous félicitons toute l'équipe d'Aedes IT, dirigée par Edgar Lux, pour les excellents résultats obtenus.

Sur base de la clôture de l'exercice au 31/12/2017, le chiffre d'affaires est de 1.606.021 €.

L'année 2018 devrait confirmer le potentiel de croissance d'Aedes IT dont l'expertise s'étend dorénavant bien au-delà du monde de l'assurance.

Aedes Academy

En 2016, Aedes Academy, notre école de formation en ligne destinée aux courtiers, aux juristes, aux étudiants, etc. a été officiellement lancée. Vous trouvez en ligne les meilleures formations, les meilleurs formateurs dans le domaine de l'assurance où et quand vous le voulez. Nous remercions et félicitons tous les intervenants de Aedes Academy, dirigée par Delphine Goossens, qui offre d'excellentes perspectives.

Afin de permettre la création de nouveaux partenariats, Aedes Academy est devenu Insurance Academy. Un changement de nom porteur puisqu'une nouvelle Compagnie a d'ores et déjà conclu un nouveau partenariat.



Insurance Academy, c'est un concept innovant qui répond aux besoins de formations des acteurs du monde de l'assurance, le tout sans déplacement, à portée de clic, où et quand vous le voulez.

Aedes Services

Aedes Services, piloté par Benjamin Martens, offre avec succès une série de services pour les courtiers. Ces services concernent principalement la création de sites et la réalisation de clips afin de soutenir les courtiers dans le développement marketing de leurs bureaux.

Aedes Corpus

Aedes Corpus commercialise le logiciel Grille Corpus (gestion du dommage corporel) utilisé déjà par 5 compagnies et bon nombre d'avocats.

Une ligne de gestion sinistres protection juridique a également été ouverte en 2016 au sein d'Aedes Corpus.

Au niveau partenariat, Aedes Corpus a par ailleurs été chargée de la gestion de l'ensemble des sinistres qui seront générés par le portefeuille NewB.

Aedes Immo

Aedes est propriétaire à 99% d'une filiale immobilière « Aedes Immo ». Les actions figurent à son actif pour une valeur comptable de 652.802 €.

La valeur estimée de ces actions est d'environ 1.041.500 € et la plus-value latente s'élève à environ 301.500 €.

6 bâtiments ont été vendus en 2017 générant une plus-value de 582.000 €. Le portefeuille d'Aedes Immo compte encore aujourd'hui 4 bâtiments, dont 2 affectés à l'activité d'Aedes.

5. Evénements importants survenus après la clôture de l'exercice (Article 96, 2° du Code des sociétés)

Le Conseil d'administration n'a pas connaissance d'événements importants survenus après la clôture de l'exercice au sens de l'article 96, 2° du Code des sociétés.

6. Circonstances susceptibles d'avoir une influence notable sur le développement de la société (Article 96, 3° du Code des sociétés)

Le Conseil d'administration n'a pas connaissance de risques ou incertitudes particulières susceptibles d'influencer négativement le développement de la société.

7. Activités en matière de recherche et de développement (Article 96, 4° du Code des sociétés)

Aedes n'a pas réalisé en 2016 d'activités en matière de recherche et de développement au sens de l'article 96, 4° du Code des sociétés.

8. Existence de succursales de la société (Article 96, 5° du Code des sociétés)

Aedes ne dispose d'aucune succursale.

9. Informations complémentaires obligatoires à insérer en vertu du Code des sociétés (Article 96, 7° du Code des sociétés)

Il n'y a pas d'information complémentaire obligatoire à insérer.

10. Utilisation des instruments financiers par la société (Article 96, 8° du Code des sociétés)

La société ne recourt pas à des placements financiers spéculatifs.

11. Principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée

Le risque informatique

Le management Aedes a fixé au premier rang de ses préoccupations la gestion du risque informatique face à une accélération toujours plus grande des évolutions technologiques. Comme indiqué précédemment, plusieurs démarches importantes ont été initiées et sont actuellement en cours de développement pour répondre à ce risque.

Le risque fournisseur et règlementaire

Pour diminuer son risque fournisseur et se préparer à toute modification législative qui rapproche l'organisation «souscripteur» de l'organisation « Compagnie », Aedes s'est engagée dans la mise en place et le respect de procédures, dans la rédaction et le suivi de vade mecum, dans une logique de contrôles tant internes qu'externes, etc.

12. Composition du Conseil d'Administration

Aucune modification n'est soumise à l'Assemblée Générale.

L'enthousiasme, l'envie, la détermination et l'excellence restent plus que jamais nos moteurs quotidiens. En 2018, comme en 2017, Aedes s'engage à être résolument différent. Pour ses clients, les courtiers, pour ses assurés, pour ses partenaires. Parce que grandir, c'est rêver un peu et y croire beaucoup !

Namur, le 26/04/2018
Le Conseil d'administration