



Etats Financiers

au 31 Décembre 2012



Actif du Bilan

En Dt

ACTIF	Exercice 2012			Exercice 2011
	Montant Brut	Amort & Prov	Montant Net	Montant Net
Actifs incorporels				
Investissements de recherche et développement	45 823 340		45 823 340	2 838 976,820
Concessions, Brevets, licences, Marques	5 932 261,841	2 126 272,111	3 805 989,730	
Fonds commercial	15 000,000		15 000,000	15 000,000
	5 993 085,181	2 126 272,111	3 866 813,070	2 853 976,820
Actifs corporels d'exploitation				
Installations techniques et machines	12 364 118,199	10 109 200,615	2 254 917,584	2 197 843,570
Autres installations, outillage et mobilier	805 037,011	683 445,600	121 591,411	129 434,767
	13 169 155,210	10 792 646,215	2 376 508,995	2 327 278,337
Placements				
Terrain et constructions	44 058 209,887	9 426 879,633	34 631 330,254	36 071 609,847
Terrains et constructions d'exploitation	14 005 218,497	4 915 191,314	9 090 027,183	9 642 194,062
Terrains et constructions hors exploitation	30 052 991,390	4 511 688,319	25 541 303,071	26 429 415,785
Placements dans les entreprises liées et participations	175 625 667,345	6 185 204,233	169 440 463,112	118 699 558,597
Partis dans les entreprises liées	47 515 638,752		47 515 638,752	33 957 151,870
Partis dans les entreprises avec un lien de participation	118 713 533,593	6 185 204,233	112 528 329,360	72 872 511,727
Bons et obligations émis par les entreprises avec lesquelles l'entreprise d'assurance a un lien de participation et créances sur ces entreprises	9 396 495,000		9 396 495,000	11 869 895,000
Autres placements financiers	194 012 208,314	3 971 225,898	190 040 982,416	202 764 110,093
Actions, autres titres à revenu variable et part dans des FCP	43 987 742,870	3 859 175,898	40 128 566,972	33 976 259,606
Obligations et autres titres à revenu fixe	147 371 056,600		147 371 056,600	166 304 101,600
Autres prêts	2 650 257,017	112 050,000	2 538 207,017	2 480 597,060
Autres	3 151,827		3 151,827	3 151,827
Créances pour espèces déposées auprès des entreprises cédantes	3 767 489,155		3 767 489,155	4 065 359,380
	417 463 574,701	19 583 309,764	397 880 264,937	361 600 637,917
Partis des réassureurs dans les provisions techniques				
Provisions pour primes non acquises	5 770 641,315		5 770 641,315	6 294 354,572
Provisions pour sinistres (vie)	122 446,858		122 446,858	141 571,853
Provisions pour sinistres (non vie)	28 551 901,252		28 551 901,252	25 736 325,047
	34 444 989,425		34 444 989,425	32 172 251,472
Créances				
Créances nées d'opérations d'assurance directe				
Primes acquises et non émises et primes à annuler	574 351,940		574 351,940	152 465,280
Autres créances nées d'opérations d'assurance directe	71 439,998	20 615 693,372	30 755 746,626	27 663 125,549
Créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance	209 802,683		14 209 802,683	10 745 575,951
Créances nées d'opérations de réassurance				
Personnel	222 209,371		222 209,371	253 117,339
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	891 590,717		7 891 590,717	6 628 054,567
Débiteurs divers	3 211 969,374		3 211 969,374	1 796 543,047
	79 747 642,660	21 248 658,156	58 498 984,504	55 382 224,802
Autres éléments d'actifs				
Avoirs en banque, CCP, chèques et caisse	3 757 116,767		3 757 116,767	7 266 547,019
Frais d'acquisitions reportés	5 029,856		5 495 029,856	6 826 795,597
Autres charges à répartir	581,750		96 581,750	94 330,650
Intérêts et loyers acquis non échus	884 541,029		6 884 541,029	7 710 194,286
Autres comptes de régularisation	2 463 562,736		2 463 562,736	1 426 260,400
	-75 067,522		-75 067,522	-63 353,191
	18 621 764,616		18 621 764,616	23 260 774,761
TOTAL DE L'ACTIF	569 440 211,793	53 750 886,246	515 689 325,547	477 597 144,109

Capitaux Propres et Passif

En Dt

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	Exercice 2012	Exercice 2011
	Montant Net	Montant Net
Capitaux propres		
Capital social	50 000 000,000	50 000 000,000
Réserves et primes liées au capital	48 602 942,587	47 832 666,883
Autres capitaux propres	20 451 361,647	12 711 361,647
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	119 054 304,234	110 544 028,530
Résultat de l'exercice	18 298 631,769	14 510 275,704
Total capitaux propres avant affectation	137 352 936,003	125 054 304,234
Passifs		
Provisions pour autres risques et charges		
Autres provisions	1 947 222,704	2 009 696,570
	1 947 222,704	2 009 696,570
Provisions techniques brutes		
Provisions pour primes non acquises	40 518 119,644	40 743 387,508
Provisions d'assurance vie	9 000 973,033	7 759 379,487
Provision pour sinistres (vie)	1 842 028,060	2 137 290,530
Provision pour sinistres (non vie)	241 961 934,208	223 617 929,488
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (vie)	118 398,000	131 360,612
Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes (non vie)	2 762 047,906	2 754 851,897
Provisions pour égalisation et équilibrage	15 697 813,108	15 453 200,038
Autres provisions techniques (non vie)	11 389 233,458	10 689 622,867
	323 290 547,417	303 287 022,427
Dettes pour dépôts en espèces reçus des cessionnaires		
	28 166 775,671	28 105 599,567
	28 166 775,671	28 105 599,567
Autres dettes		
Dettes nées d'opérations d'assurance directe	2 854 612,748	2 472 620,205
Dettes nées d'opérations de réassurance	6 184 208,636	2 930 527,387
Parts des réassureurs dans les créances indemnisées subrogées à l'entreprise d'assurance		
Autres dettes		
Dépôts et cautionnements reçus	2 716 037,984	2 682 402,170
Personnel	63 278,221	48 362,638
Etat, organismes de sécurité sociale, collectivités publiques	2 897 574,055	2 696 502,791
Créditeurs divers	3 633 417,113	2 568 307,883
	18 349 128,757	13 398 723,114
Compte de régularisation Passif	6 582 714,995	5 741 798,197
Total du passif	378 336 389,544	352 542 839,875
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	515 689 325,547	477 597 144,109



Etat de Résultat Technique de l'Assurance Non Vie

En Dt

	Exercice 2012		Exercice 2011	
	Opérations brutes	Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	Opérations nettes
Primes acquises				
Primes émises et acceptées	139 549 377,378	-21 768 020,206	117 781 357,172	111 985 923,074
Variation de la provision pour primes non acquises	225 267,864	-523 713,257	-298 445,393	-2 360 142,489
	139 774 645,242	-22 291 733,463	117 482 911,779	109 625 780,585
Produits des placements alloués, transférés de l'état de résultat	12 902 736,324		12 902 736,324	12 765 704,578
Autres produits techniques	49 275,000		49 275,000	35 685,000
Charges de sinistres				
Montants payés	-85 733 523,571	4 122 148,937	-81 611 374,634	-76 618 859,252
Variation de la provision pour sinistres	-18 351 200,729	2 815 576,205	-15 535 624,524	-17 482 649,445
	-104 084 724,300	6 937 725,142	-97 146 999,158	-94 101 508,697
Variation des autres provisions techniques	-699 610,591		-699 610,591	-2 131 955,347
Participation aux bénéfices et ristournes	-473 279,911		-473 279,911	-659 038,329
Frais d'exploitation				
Frais d'acquisition	-17 733 115,148		-17 733 115,148	-21 123 576,142
Variation du montant des frais d'acquisition reportés	-1 331 765,741		-1 331 765,741	1 829 590,219
Frais d'administration	-4 564 036,279		-4 564 036,279	-4 154 969,110
Commissions reçues des réassureurs		5 920 224,722	5 920 224,722	5 545 237,916
	-23 628 917,168	5 920 224,722	-17 708 692,446	-17 903 717,117
Autres charges techniques	-309 910,637		-309 910,637	-345 743,894
Variation de la provision pour égalisation et équilibrage	-32 877,380		-32 877,380	3 330 473,776
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON VIE	23 497 336,579	-9 433 783,599	14 063 552,980	10 615 680,555

Etat de Résultat Technique de l'Assurance Vie

En Dt

	Opérations brutes	Exercice 2012 Cessions et/ou rétrocessions	Opérations nettes	Exercice 2011 Opérations nettes
Primes émises et acceptées	5 230 352,851	-520 853,244	4 709 499,607	5 233 673,154
Produits des placements	676 920,186		676 920,186	662 835,883
Charges de sinistres				
Montants payés	-1 809 252,228	320 659,097	-1 488 593,131	-1 752 210,727
Variation de la provision pour sinistres	308 225,082	-19 124,995	289 100,087	-181 052,080
	-1 501 027,146	301 534,102	1 199 493,011	-1 933 262,807
Variation des autres provisions techniques				
Provision d'assurance vie	-1 241 593,546		-1 241 593,546	-113 966,302
	-1 241 593,546		-1 241 593 546	-113 966,302
Frais d'exploitation				
Frais d'acquisition	-1 015 366,823		-1 015 366,823	-1 222 505,368
Frais d'administration	-157 062,186		-157 062,186	-129 632,347
Commissions reçues des réassureurs		120 710,338	120 710,338	65 952,444
	-1 172 429,009	120 710,338	-1 051 718,671	-1 286 185,271
Variation de la provision pour égalisation vie	-211 735,690		-211 735,690	-304 547,418
RESULTAT TECHNIQUE DE L'ASSURANCE VIE	1 780 487,646	-98 608,804	1 681 878,842	2 258 547,239



Etat de Résultat

En Dt

	Exercice 2012	Exercice 2011
Résultat technique de l'assurance non vie	14 063 552,980	10 615 680,555
Résultat technique de l'assurance vie	1 681 878,842	2 258 547,239
Produits des placements (assurance non vie)		
Revenus des placements	22 055 335,086	20 629 589,331
Reprise de corrections de valeur sur placements	4 247 937,313	1 10 220,049
Profits provenant de la réalisation des placements	3 429 462,131	835 859,158
	29 732 734,530	21 575 668,538
Charges des placements (assurance non vie)		
Charges de gestion des placements, y compris les charges d'intérêts	-1 966 697,453	-1 519 208,403
Correction de valeur sur placements	-7 835 173,067	-767 054,959
Pertes provenant de la réalisation des placements	-581 766,647	-891 985,989
	-10 383 637,167	-3 178 249,351
Produits des placements alloués, transférés à l'état de résultat technique		
Produits des placements transférés (non vie)	-12 902 736,324	-12 765 704,578
Produits des placements transférés (vie)	-676 920,186	-662 835,883
	-13 579 656,510	-13 428 540,461
Autres produits non techniques	180 581,479	196 336,705
Autres charges non techniques	-2 103 615,701	-1 707 238,041
Résultat provenant des activités ordinaires	19 591 838,453	16 332 205,184
Impôt sur le résultat	1 293 206,684	1 821 929,480
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	18 298 631,769	14 510 275,704
RESULTAT NET DE L'EXERCICE APRES MODIFICATIONS COMPTABLES	18 298 631,769	14 510 275,704



Etat de Flux de Trésorerie

En Dt

	Exercice 2012	Exercice 2011
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
· Encaissements des primes reçues des assurés	147 817 136,482	137 598 122,698
· Encaissements des primes reçues (Acceptations)	392 961,161	7 709 817,857
· Décaissements des primes pour les cessions	15 110 169,683	18 971 572,513
· Sommes versées pour paiement des sinistres	67 151 878,228	64 988 297,009
· Sommes versées pour les sinistres (Acceptations)	3 967,406	3 866 199,626
· Encaissements des sinistres pour cessions	4 367 650,830	8 050 939,662
· Commissions versées aux intermédiaires	15 944 066,450	14 613 896,452
· Commissions reçues sur les cessions	3 819 427,558	4 752 300,864
· Commissions versées sur les acceptations	70 802,437	1 377 552,589
· Somme versées aux fournisseurs et au personnel	15 901 137,583	13 608 758,046
· Variation des dépôts auprès des cédantes	47 650,002	434 912,923
· Variation des espèces reçues des cessionnaires	5 943 187,608	5 082 946,900
· Décaissements liés à l'acquisition de placements financiers	82 107 448,993	84 648 113,541
· Encaissements liés à la cession de placements financiers	86 826 396,368	67 778 557,676
· Produits financiers reçus	20 987 932,305	17 022 053,063
· Taxes sur les assurances versées au Trésor	14 404 586,229	14 052 594,738
· Impôts sur les bénéfices payés	2 632 543,861	2 339 700,698
· Autres mouvements	9 819 049,689	9 257 988,407
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	46 969 326,563	9 669 258,378
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissements		
· Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	548 999,302	928 717,806
· Encaissements provenant de la cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	906 125,138	441 469,750
· Décaissements provenant de l'acquisition de terrains et constructions destinés à l'exploitation		
· Encaissements provenant de la cession de terrains et constructions destinés à l'exploitation	785 151,384	
· Décaissements provenant de l'acquisition de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	50 488 130,635	18 102 317,336
· Encaissements provenant de la cession de placements auprès d'entreprises liées ou avec un lien de participation	4 865 049,400	1 781 598,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-44 480 804,015	-16 807 967,392
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
· Dividendes et autres distributions	5 997 952,800	7 997 270,400
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-5 997 952,800	-7 997 270,400
Variation de Trésorerie	-3 509 430,252	-15 135 979,414
Trésorerie de début d'exercice	7 266 547,019	22 402 526,433
Trésorerie de fin d'exercice	3 757 116,767	7 266 547,019