

ETATS DE SYNTHSE ARRETES AU 31/12/2012

COMPTES SOCIAUX

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2012

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amort/Prov.	Net	
ACTIF IMMOBILISE	4 583 818 711,99	334 158 124,84	4 249 658 587,15	4 245 689 095,34
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	7 753 010,60	6 113 275,15	1 639 735,45	2 874 203,16
Frais préliminaires	2 980 954,00	2 815 405,41	165 548,59	517 161,05
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 772 056,60	3 297 869,74	1 474 186,86	2 357 042,11
Primes de remboursement des obligations				0,00
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 879 897,31	3 869 842,31	10 055,00	104 028,24
Immobilisation en recherche et développement				0,00
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				0,00
Fonds commercial				0,00
Autres immobilisations incorporelles	3 879 897,31	3 869 842,31	10 055,00	104 028,24
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	70 661 239,56	57 707 582,19	12 953 657,37	16 451 648,81
Terrens				0,00
Constructions	19 516 097,18	12 625 637,23	6 890 459,95	8 561 831,58
Installations techniques, matériel et outillage				0,00
Matériel de transport	8 033 571,12	6 654 389,17	1 379 181,95	2 398 412,71
Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	43 111 571,26	38 427 555,79	4 684 015,47	5 491 404,52
Autres immobilisations corporelles				0,00
Immobilisations corporelles en cours				0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (AUTRES QUE PLACEMENTS)	41 781 755,24	10 654 193,38	31 127 561,86	28 642 789,67
Prêts immobilisés	8 686 295,22		8 686 295,22	8 411 997,94
Autres créances financières	109 315,06		109 315,06	113 715,06
Titres de participation	32 979 000,00	10 654 193,38	22 324 806,62	20 109 331,71
Autres titres immobilisés	7 144,96		7 144,96	
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	4 450 740 809,28	255 813 231,81	4 203 927 577,47	4 197 616 425,46
Placements immobilisés	136 037 966,03	38 217 779,50	96 820 186,53	100 613 612,80
Obligations et bons et titres de créances négociables	346 035 684,89		346 035 684,89	221 246 147,58
Actions et parts sociales	3 923 766 759,63	217 595 452,31	3 706 171 307,32	3 823 843 840,12
Prêts et effets assimilés	31 092 985,10		31 092 985,10	29 489 581,97
Dépôts en comptes indoponibles	5 742 751,25		5 742 751,25	3 897 680,69
Placements affectés aux contrats en unités de compte				0,00
Dépôts auprès des cédantes				0,00
Autres placements	18 454 662,39		18 454 662,39	18 725 562,39
EGARDS DE CONVERSION - ACTIF	0,00	0,00	0,00	0,00
Diminution des créances immobilisées et des placements				0,00
Augm. des dettes de financement et des provisions techniques				0,00
ACTIF CIRCULANT (hors trésorerie)	2 093 274 561,40	354 418 564,35	1 738 855 997,05	1 672 072 024,97
PART DES CESSONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES	611 460 291,44	0,00	611 460 291,44	535 775 384,40
Provisions pour primes non acquises	16 097 316,39		16 097 316,39	15 831 873,80
Provisions pour sinistres à payer	485 758 757,07		485 758 757,07	411 735 916,86
Provisions des assurances vie	86 298 566,86		86 298 566,86	87 823 747,24
Autres provisions techniques	23 305 651,12		23 305 651,12	20 383 846,50
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	1 410 519 552,74	353 784 351,47	1 056 735 201,27	1 064 136 268,99
Cessionnaires et cptes rattachés débiteurs	176 194 699,71	668 970,72	175 525 728,99	143 820 330,86
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs	1 013 616 252,82	340 978 769,71	672 637 483,11	726 644 456,01
Personnel débiteur	1 904 912,93		1 904 912,93	1 472 908,02
Etat débiteur	36 698 618,78		36 698 618,78	63 665 668,78
Comptes d'associés débiteurs				0,00
Autres débiteurs	66 797 513,45	12 136 611,04	54 660 902,41	66 615 603,11
Comptes de régularisation-actif	115 307 555,05		115 307 555,05	57 917 239,21
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux op.d'ass.)	71 294 717,22	634 212,88	70 660 504,34	72 160 371,58
EGARDS DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants)	0,00	0,00	0,00	0,00
TRESORERIE	4 747 288,84	0,00	4 747 288,84	4 951 271,01
TRESORERIE-ACTIF	4 747 288,84	0,00	4 747 288,84	4 951 271,01
Chèques et valeurs à encaisser				0,00
Banques, TGR, C.C.P.	4 660 460,77		4 660 460,77	4 892 630,94
Caisses, régies d'avances et accreditifs	86 828,07		86 828,07	58 640,07
TOTAL GENERAL	6 681 838 562,23	688 576 689,19	5 993 261 873,04	5 922 712 391,32

BILAN (BL) Exercice clos le 31 décembre 2012

PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
	Exercice	Exercice	
FINANCEMENT PERMANENT	5 138 368 286,51	5 122 220 020,73	
CAPITAUX PROPRES	1 063 760 995,42	1 143 014 892,10	
Capital social ou fonds d'établissement à déduire : Actionnaires, capital souscrit non appelé	601 904 360,00	601 904 360,00	0,00
Capital appelé, (dont versé.....)			0,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	105 362 240,00	105 362 240,00	0,00
Ecart de réévaluation			0,00
Réserve légale	60 190 436,00	60 190 436,00	0,00
Autres réserves	203 174 125,51	199 321 338,91	47 655 211,00
Report à nouveau (1)	19 741 383,59		0,00
Fonds social complémentaire			0,00
Résultats nets en instance d'affectation (1)			0,00
Résultat net de l'exercice (1)	73 388 450,32	128 881 306,19	60 395,33
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	8 222,48	8 222,48	60 395,33
Provisions réglementées			60 395,33
DETTES DE FINANCEMENT	5 112 686,53	5 088 886,53	
Emprunts obligataires			0,00
Emprunts pour fonds d'établissement			0,00
Autres dettes de financement	5 112 686,53	5 088 886,53	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00	
Provisions pour risques			0,00
Provisions pour charges			0,00
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	4 069 486 382,08	3 974 055 846,77	
Provisions pour primes non acquises	160 973 163,98	158 318 738,00	158 318 738,00
Provisions pour sinistres à payer	2 845 598 384,36	2 749 151 275,87	2 749 151 275,87
Provisions des assurances vie	873 074 329,80	885 709 253,42	885 709 253,42
Provisions pour fluctuation de sinistralité	157 263 917,97	149 802 798,62	149 802 798,62
Provisions pour aléas financiers	6 931 916,55	0,00	0,00
Provisions techniques des contrats en unités de compte			0,00
Provisions pour participation aux bénéfices	1 696 413,39	6 413 855,98	14 650 800,68
Provisions techniques sur placements	14 650 800,68	14 650 800,68	14 650 800,68
Autres provisions techniques	9 338 455,35	10 009 124,30	0,00
EGARDS DE CONVERSION - PASSIF	0,00	0,00	
Augmentation des créances immobilisées et des placements			0,00
Diminution des dettes de financement et des provisions techniques			0,00
PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)	800 286 570,01	760 166 391,52	
DETTES POUR ESPÈCES REMISES PAR LES CESSONNAIRES	291 985 132,60	215 085 470,86	
Dettes pour espèces remises par les cessionnaires	291 985 132,60	215 085 470,86	0,00
DETTES DE PASSIF CIRCULANT	508 300 437,41	545 080 928,58	
Cessionnaires et cptes rattachés créditeurs	66 290 433,47	98 669 671,62	98 669 671,62
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	1 182 291 910,88	216 699 195,00	215 975 631,07
Personnel créditeur	3 348 269,23	3 754 767,70	3 754 767,70
Organismes sociaux créditeurs	2 727 741,92	1 521 898,92	1 521 898,92
Etat créditeur	70 404 457,18	87 075 457,16	87 075 457,16
Comptes d'associés créditeurs			0,00
Autres créanciers	105 669 927,33	80 789 427,41	80 789 427,41
Comptes de régularisation-passif	48 018 302,64	57 413 676,30	57 413 676,30
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0,00	0,00	
EGARDS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants)	0,00	0,00	
TRESORERIE	54 607 016,52	40 325 979,06	
TRESORERIE-PASSIF	54 607 016,52	40 325 979,06	
Credits d'escompte			0,00
Credits de trésorerie			0,00
Banques	54 607 016,52	40 325 979,06	40 325 979,06
TOTAL GENERAL	5 993 261 873,04	5 922 712 391,32	

(1) Bénéficiaire (+); déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC)

I - COMPTE TECHNIQUE ASSURANCES VIE

EXERCICE DU 01/01/2012 AU 31/12/2012

Libellé	AU 31 DECEMBRE 2012			Exercice 2011
	Brut	Cessions	Net	
1 PRIMES	149 333 406,46	16 503 629,42	132 829 777,04	96 868 839,67
Primes émises	149 333 406,46	16 503 629,42	132 829 777,04	96 868 839,67
Variation des provisions pour primes non acquises				0,00
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	944 042,12	0,00	944 042,12	2 055 285,32
Subventions d'exploitation				0,00
Autres produits d'exploitation	914 201,62		914 201,62	1 990 151,90
Reprises d'exploitation, transferts de charges	29 840,50		29 840,50	65 133,42
3 PRESTATIONS ET FRAIS	77 791 480,08	12 682 759,69	65 108 720,39	56 604 379,43
Prestations et frais payés	63 146 998,16	10 322 830,04	52 824 168,12	67 005 074,80
Variation des provisions pour sinistres à payer	27 933 621,39	3 885 110,03	24 048 511,36	2 074 018,50
Variation des provisions des assurances vie	-12 834 923,62	-1 525 180,38	-11 309 743,24	-21 317 008,23
Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	4 063 226,64		4 063 226,64	2 428 438,48
Variation des provisions pour aléas financiers				0,00
Var. des prov. Tech. des contrats en unités de cpte				0,00
Variation des provisions pour participation aux bénéfices	-4 717 442,49		-4 717 442,49	6 413 855,98
Variation des autres provisions techniques				0,00
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	47 167 247,85	0,00	47 167 247,85	34 746 751,04
Charges d'acquisition des contrats	26 881 537,42		26 881 537,42	20 239 538,90
Achats consommés de matières et fournitures	433 545,25		433 545,25	403 461,65
Autres charges externes	5 841 788,06		5 841 788,06	4 807 821,28
Impôts et taxes	545 002,01		545 002,01	374 999,67
Charges de personnel	8 286 275,09		8 286 275,09	7 547 548,78
Autres charges d'exploitation	852 971,05		852 971,05	351 405,05
Dotations d'exploitation	4 326 128,97		4 326 128,97	1 021 977,71
5 PRODUITS DES PLACETS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	45 377 238,30	0,00	45 377 238,30	40 330 086,48
Revenus des placements	21 087 224,28		21 087 224,28	19 245 102,10
Gains de change				0,00
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir	23 170,33		23 170,33	6 221,74
Profits sur réalisation de placements	23 353 236,06		23 353 236,06	21 078 782,64
Ajust. de VARCUC (1) (plus-values non réalisées)				0,00
Profits provenant de la réévaluation des placements affectés				0,00
Intérêts et autres produits de placements				0,00
Reprises sur charges de placet. ; Transf. de charges	913 607,63		913 607,63	0,00
6 CHARGES DES PLACETS AFFECTES AUX OPER. D'ASS.	66 761 463,15	0,00	66 761 463,15	8 601 835,85
Charges d'intérêts				0,00
Frais de gestion des placements	516 887,11		516 887,11	655 884,90
Pertes de change				0,00
Amortissement des différences sur prix de remboursement	293 303,08		293 303,08	248 074,04
Pertes sur réalisation de placements	2 531,00		2 531,00	526 284,00
Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés				0,00
Ajust. de VARCUC(1) (moins valeurs non réalisées)				0,00
Autres charges de placements				0,00
Dotations sur placement	65 948 741,96		65 948 741,96	7 171 612,91
RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3-4+5-6)	3 934 495,80	3 820 869,73	113 626,07	39 301 245,15 </

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2012

COMPTES SOCIAUX

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) III - COMPTE NON TECHNIQUE

Libellé	Opérations		Totaux Exercice	Exercice 2011
	Propres à l'Exercice	Concernant les exercices précédents		
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	6 250 975,59	11 694,85	6 262 670,44	15 290 474,84
Produits d'exploitation non techniques courants	528,00	0,00	528,00	11 222,00
Intérêts et autres produits non techniques courants	5 935 451,99	0,00	5 935 451,99	14 838 235,26
Produits des différences sur prix de remboursement à percevoir			0,00	0,00
Autres produits non techniques courants	314 995,60	11 694,85	326 690,45	441 017,58
Reprises non techniques, transferts de charges			0,00	0,00
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	5 161 401,82	1 996 298,62	7 157 700,44	3 907 285,76
Charges d'exploitation non techniques courantes	5 102 592,90		5 102 592,90	3 850 116,22
Charges financières non techniques courantes			0,00	0,00
Amortissement des différences sur prix de remboursement			0,00	0,00
Autres charges non techniques courantes		1 996 298,62	1 996 298,62	0,00
Dotations non techniques	58 808,92		58 808,92	57 169,54
Résultat non technique courant (1 - 2)	1 089 573,77	-1 984 603,77	-895 030,00	11 383 189,08
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	68 362 943,95	4 595 606,18	72 958 550,13	345 909,71
Produits des cessions d'immobilisations	0,00		0,00	141 000,00
Subventions d'équilibre			0,00	0,00
Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00
Autres produits non courants	356 185,42	4 595 606,18	4 951 791,60	80 389,99
Reprises non courantes, transferts de charges	68 006 758,53		68 006 758,53	124 519,72
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	74 304 397,51	1 119,84	74 305 517,35	345 981,81
Valeurs nettes d'amts des immobilisations cédées			0,00	204,00
Subventions accordées			0,00	0,00
Perte provenant de la réévaluation des éléments d'actif			0,00	0,00
Autres charges non courantes	67 961 959,46	1 119,84	67 963 079,30	7 495,60
Dotations non courantes	6 342 438,05		6 342 438,05	338 282,21
Résultat non technique non courant (3 - 4)	-5 941 453,56	4 594 486,34	-1 346 967,22	-72,10
RÉSULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)	-4 851 879,79	2 609 882,57	-2 241 997,22	11 383 116,98

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) IV - RECAPITULATION

Libellé	Exercice	
	Ecolé	Exercice 2011
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	113 626,07	39 301 245,15
II RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	116 097 263,47	123 145 436,09
III RESULTAT NON TECHNIQUE	-2 241 997,22	11 383 116,98
IV RESULTAT AVANT IMPOTS	113 968 892,32	173 829 798,19
V IMPOTS SUR LES RESULTATS+ FOND DE SOLIDARITE DES ASSUR+ CONTRIBUT SOLIDARITE SOCIALE	40 580 442,00	45 246 492,00
VI RESULTAT NET	73 388 450,32	128 581 306,19
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	179 151 057,46	139 254 211,47
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON-VIE	1 053 000 087,25	1 063 611 899,43
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	79 221 220,57	15 636 384,55
TOTAL DES PRODUITS	1 311 372 345,28	1 218 502 495,47
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	179 037 431,39	99 652 986,32
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON-VIE	936 902 803,78	940 466 463,39
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	81 463 217,79	4 253 267,57
IMPOTS SUR LES RESULTATS	40 580 442,00	45 246 492,00
TOTAL DES CHARGES	1 237 983 894,96	1 089 921 189,28
RESULTAT NET	73 388 450,32	128 581 306,19

ETAT DES SOLDES DE GESTION

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)

	EXERCICE DU 01/01/2012 AU 31/12/2012	
	Exercice	Exercice Précédent
1 Primes acquises (1a - 1b)	1 328 970 891,36	1 204 226 024,50
1a Primes émises	1 331 625 317,34	1 211 016 821,43
1b variation des provisions pour primes non acquises	2 654 425,98	6 790 796,93
2 Variations des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	-37 642 107,09	-14 680 512,83
3 Ajustement VARCUC		
4 Charges des prestations (4a +4b)	745 872 706,08	711 727 553,11
4a Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	654 114 910,95	619 249 679,11
4b Variation des provisions pour prestations et diverses	91 757 795,13	92 477 874,00
A - Solde de souscription (Marge Brute) (1-2-3-4)	620 740 292,37	507 158 984,22
5 Charges d'acquisition	181 893 958,46	167 012 940,98
6 Autres charges techniques d'exploitation	218 218 983,60	188 624 511,78
7 Produits techniques d'exploitation	7 496 162,96	11 912 772,39
B- Charges d'acquisition et de gestion nettes (5+6-7)	392 616 779,10	343 924 680,35
C- Marge d'exploitation (A - B)	228 123 513,27	163 234 303,87
8 Produits nets de placements (73 - 63)/hors ajustements VARCUC)	6 223 561,16	128 859 430,76
9 Participations aux résultats et charges des intérêts crédités (60115, 60316,60125, 60266, 607)	46 865 820,14	53 611 970,61
D - Solde financier (8 - 9)	-40 642 258,98	75 247 460,15
E - Résultat technique brut (C+ D)	187 481 254,29	238 481 764,02
10 Part des réassureurs dans les primes acquises	232 937 381,83	186 621 369,95
11 Part des réassureurs dans les prestations payées	86 247 552,63	111 299 203,41
12 Part des réassureurs dans les provisions	75 419 484,45	-712 916,27
F - Solde de réassurance (11+12-10)	-71 270 364,75	-76 035 082,81
G - Résultat technique net (E+ F)	116 210 889,54	162 446 681,21
13 Résultat non technique courant	-895 030,00	11 383 189,08
14 Résultat non technique non courant	-1 346 967,22	-72,10
H - Résultat non technique (13+ 14)	-2 241 997,22	11 383 116,98
I - Résultat avant impôt (G + H)	113 968 892,32	173 829 798,19
15 Impôts sur les sociétés	40 580 442,00	45 246 492,00
J - Résultat net (I - 15)	73 388 450,32	128 581 306,19
16 C' - Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)	156 853 148,52	87 199 221,05

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF) - AUTOFINANCEMENT

1	Résultat net de l'exercice	Bénéfice + Perte -	73 388 450,32	128 581 306,19
2 +	Dotations d'exploitation (1)		6 051 742,26	7 001 304,53
3 +	Dotations sur placements (1)		112 457 529,18	38 784 817,44
4 +	Dotations non techniques courantes		58 808,92	57 169,54
5 +	Dotations non techniques non courantes		6 342 438,05	338 282,21
6 -	Reprises d'exploitation (2)		0,00	0,00
7 -	Reprises sur placements (2)		913 607,63	538 994,11
8 -	Reprises non techniques courantes		0,00	0,00
9 -	Reprises non techniques non courantes (2) (3)		68 006 758,53	124 519,72
10 -	Profits provenant de la réévaluation		0,00	0,00
11 +	Pertes provenant de la réévaluation		0,00	0,00
12 -	Produits des cessions d'immobilisations		0,00	141 000,00
13 +	Valeur nette d'amortissements des immobilisations cédées		0,00	204,00
=	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		129 378 602,57	173 958 570,08
14 -	Distribution de bénéfices		152 642 347,00	176 125 785,00
=	AUTOFINANCEMENT		-23 263 744,43	-2 167 214,92

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris les reprises sur subventions.

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I - SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

	MASSES	EXERCICE DU 01/01/2012 AU 31/12/2012		Variation (a-b)	
		Exercice (a)	Exercice Précédent (b)	Emplois (c)	Ressources (d)
1	Financement permanent (moins rubrique 16)	1 068 881 904,43	1 148 164 173,96	79 282 269,53	
2	Moins Actif immobilisé (moins rubrique 26)	45 731 009,68	48 072 669,89		2 341 660,20
3	= Fond de roulement fonctionnel (1-2) (A)	1 023 150 894,75	1 100 091 504,08	76 940 609,33	
4	provisions techniques nettes de cessions (16-32)	3 458 026 090,64	3 438 280 482,37		19 745 628,27
5	Placements moins dépôts des réassureurs (26-42)	3 912 021 444,87	3 982 530 954,51		70 509 509,64
6	= Besoin en couvertures (4-5) (B)	-453 995 354,23	-544 250 492,14		90 255 137,91
7	Actif circulant (moins rubrique 32)	1 127 395 705,61	1 136 296 640,57		8 900 934,96
8	Moins passif circulant (moins rubrique 42)	508 380 437,41	545 080 920,58	36 700 483,17	
9	= Besoin de financement (7-8) (C)	619 015 268,20	591 215 719,99	27 799 548,21	
10	Trésorerie nette (actif - passif) = (A+B-C)	-49 859 727,68	-35 374 708,05		14 485 019,63

▲ AUGMENTATION

▼ DIMINUTION

II - FLUX DE TRESORERIE

	Exercice	Exercice Précédent
Résultat net	73 388 450,32	128 581 306,19
Variation des provisions techniques nettes de cessions	+ 19 745 628,27	133 813 899,27
Variation des frais d'acquisition reportés		0,00
Variation des amortissements et provisions (1)	-112 967 631,88	-80 946 462,81
Variation des ajustements VARCUC (736 - 636)		0,00
+ ou - valeurs provenant de la réévaluation d'éléments d'actif	+ 0,00	0,00
+ ou - valeurs réalisées sur cession d'éléments d'actif	+ 45 111 608,45	81 570 205,93
Variation des créances et dettes techniques (341+342-441-442-42)	-74 883 359,41	71 720 471,94
Variation des créances pour espèces ou titres déposés (267)		0,00
Variation des débiteurs et créditeurs divers (343 à 348 -443 à 448)	-43 316 232,67	3 313 395,32
Autres variations (349 -449)	+ 66 762 029,50	-437 314,59
A - flux d'exploitation	212 427 664,60	187 174 909,67
Acquisition - cessions d'immeubles (261)	- 0,00	-119 330 296,00
Acquisition - cessions d'obligations (262)	- 124 789 537,30	23 454 818,00
Acquisition - cessions d'actions (263)	- 55 223 645,97	234 888 310,57
Autres acquisition - cessions du (26)	+ 3 177 573,78	-82 844 701,85
Autres acquisition - cessions (23 24 25 35)	- 1 526 872,12	-45 941 275,48
B - flux d'investissement	-74 270 337,23	-10 228 855,24
Dividendes versés	+ 152 642 347,00	176 125 785,00
Emissions (remboursement) nets d'emprunts	+ 0,00	0,00
Augmentation/(réduction) de capital et fonds d'établissement	+ 0,00	0,00
Augmentation/(réduction) d'actions auto-détenues	+ 0,00	0,00
C - flux de financement	-152 642 347,00	-176 125 785,00
D- impact de change (+17-27-37+47)	0,00	0,00
E - Variation nette de la trésorerie (A+B+C+D)	-14 485 019,63	822 269,43
F - Trésorerie au 1^{er} janvier	-35 374 708,05	-36 196 977,48
G - Trésorerie en fin de période (E+F)	-49 859 727,68	-35 374 708,05

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2012

COMPTES SOCIAUX

A2 : ETAT DES DEROGATIONS

Au 31/12/2012

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Dérogations aux principes comptables fondamentaux	N E A N T	
II - Dérogations aux méthodes d'évaluation	N E A N T	
III - Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	N E A N T	

A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Au 31/12/2012

Nature des Changements	Justification du changement	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I - Changements affectant les méthodes d'évaluation	N E A N T	
II - Changements affectant les règles de présentation	N E A N T	

B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

Raison sociale de la Société émettrice	Secteur d'activité	Capital Social	% participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la Société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
I - IMMOBILISATIONS FINANCIERES									
TITRES DE PARTICIPATION									
DEPOSITAIRE CENTRAL	BOURSE	20 000 000,00	0,94%	187 000,00	187 000,00	31/12/10	191 221 437,95	30 430 652,33	
TOURS BALZAC	IMMOBILIER	31 000 000,00	49,99%	15 497 000,00	15 497 000,00	31/12/11	24 807 383,98	-520 907,83	
COLIFAST				1 650 000,00	0,00				
NEJMAT AL JANOUB	IMMOBILIER	1 500 000,00	40,00%	22 584 000,00	13 579 806,62	31/12/11	35 893 848,03	1 111 348,91	
FONDS IGRANE	FONDS INVEST	70 000 000,00	7,94%	3 343 125,09	3 343 125,09	31/12/10	21 217 864,03	-601 777,58	
				43 261 125,09	32 606 931,71				0,00
AUTRES TITRES IMMOBILISES									
O.M.L.				505,21	505,21				
OULMES GGA				6 639,75	6 639,75				
				7 144,96	7 144,96				0,00
II - PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCES									
AFRICARE	REASSURANCE	1 658 539 682,10		2 422 832,91	2 422 832,91	31/12/11	4 194 097 083,00	601 969 020,90	
CAT	ASSURANCE	162 656 000,00	7,44%	12 105 700,00	12 105 700,00	31/12/11	311 284 396,52	29 724 874,54	
SANAD	ASSURANCE	250 000 000,00	99,66%	500 000 000,02	500 000 000,02	31/12/11	572 887 328,81	81 158 937,11	
CREDIT AGRICOLE DU MAROC	BANQUE	3 460 295 772,00	2,50%	171 785 445,00	171 785 445,00	31/12/11	2 550 623 000,00	412 005 000,00	
OULMES	AGROALIMENTAIRE	198 000 000,00	19,14%	220 587 249,88	225 714 757,80	31/12/11	430 202 635,62	24 490 631,93	
B.M.C.I.	BANQUE	1 327 884 300,00	3,69%	437 613 168,08	437 613 168,08	31/12/11	4 220 137 300,00	841 349 000,00	
CIH	BANQUE	2 660 808 500,00	3,32%	217 569 706,90	217 569 706,90	31/12/11	3 204 602 000,00	404 517 000,00	
				1 562 084 102,79	1 567 211 610,71				0,00
TOTAL				1 605 352 372,84	1 599 825 687,38				0,00

B4 Bis : TABLEAU DES PLACEMENTS

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

ELEMENTS D'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (I)	Plus ou moins valeur latente
Terrains (2611, 2311, 2312, 2313, 2316)	22 618 548,08	22 618 548,08	22 618 548,08	
Constructions (2612, 2321, 2323, 2325, 2327)	95 660 524,89	57 442 745,39	164 440 829,38	106 998 083,99
Parts et actions de sociétés immobilières (2618, 2318, 2328)	16 758 893,06	16 758 893,06	16 758 893,06	0,00
Autres placements immobiliers (2618, 2318, 2328)				
Placements immobiliers en cours (2619, 2392)				
Total placements immobiliers	135 037 966,03	96 820 186,53	203 818 270,52	106 998 083,99
Obligations d'Etat (26211, 26221)				
Bons du Trésor (26213, 26223)	235 008 557,38	231 894 443,70	231 894 443,70	0,00
Obligations garantie par l'Etat (26215, 26225)	10 280 000,00	10 280 000,00	10 280 000,00	0,00
Titres hypothécaires (2623)	9 220 297,50	9 220 297,50	9 220 297,50	0,00
Titres de créances négociables (2624)	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00	0,00
Titres de créance échues (2625)				0,00
Autres obligations et bons (26218, 26228, 2481, 3504, 3506, 3508)	71 556 670,00	71 524 020,68	71 524 020,68	0,00
Total Obligations, bons et titres de créances négociables	346 065 524,88	342 918 761,88	342 918 761,88	0,00
Titres de participations (2631, 2510)	719 300 122,89	708 645 929,51	710 061 650,15	1 415 720,64
Actions cotées	1 492 253 053,62	1 274 657 601,31	1 325 887 683,90	51 230 082,59
OPCVM Obligations	997 245 991,00	997 245 991,00	1 022 919 022,80	25 673 031,80
OPCVM Actions	528 067 137,08	528 067 137,08	469 253 935,60	-58 813 201,48
OPCVM Divers				0,00
Autres actions et parts sociales	219 496 600,00	219 496 600,00	223 257 349,88	3 760 749,88
Total Actions et Titres de Participations	3 956 362 904,59	3 728 113 258,90	3 751 379 642,33	23 266 383,43
Prêts en premier hypothèque (2641, 2411)	38 235 194,51	38 235 194,51	38 235 194,51	0,00
Avances sur polices vie (2643)	1 462 287,13	1 462 287,13	1 462 287,13	0,00
prêts nantis par des obligations (2644)				0,00
Autres prêts (2648, 2415, 2416, 2418, 2483, 2487, 2488, 2683, 2688)	18 536 461,07	18 536 461,07	18 536 461,07	0,00
Total autres prêts et créances immobilisées	58 233 942,71	58 233 942,71	58 233 942,71	0,00
dépôts à terme (2651)				0,00
OPCVM Monétaires (2653)	5 377 988,79	5 377 988,79	5 432 153,15	54 164,36
Autres dépôts (2658, 2486)	444 237,52	444 237,52	444 237,52	0,00
Autres remises aux cédantes (2672)				0,00
Créances pour espèces remises aux cédantes				0,00
Total Dépôts	5 822 226,31	5 822 226,31	5 876 390,67	54 164,36
Placements immobiliers en cours (2661)				
Obligations et bons (2662)				
Actions et parts autres que les OPCVM (2664)				
Parts et actions OPCVM (2664)				
Parts et actions autres OPCVM (2665)				
Autres placements (2668)				
Total Placements unités de comptes				
TOTAL	4 501 522 564,52	4 231 908 376,33	4 362 227 008,10	130 318 631,78

ETATS DE SYNTHESE ARRETES AU 31/12/2012

COMPTES SOCIAUX

B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

I - PROVISIONS TECHNIQUES

Exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012

NATURE	Montant au début de l'exercice			Variations de l'exercice			Montant à la fin de l'exercice		
	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net	Brut	Cessions	Net
Provisions pour primes non acquises	158 318 738,00	15 831 873,80	142 486 864,20	2 654 425,98	265 442,59	2 388 983,39	160 973 163,98	16 097 316,39	144 875 847,59
Provisions pour sinistres à payer	2 749 151 275,87	411 735 916,86	2 337 415 359,01	96 408 108,49	74 022 840,21	22 385 268,28	2 845 559 384,36	485 758 757,07	2 359 800 627,29
Provisions des assurances vie	685 709 253,42	87 823 747,24	797 885 506,18	-12 634 923,62	-1 525 180,38	-11 109 743,24	873 074 329,80	86 298 586,86	786 775 762,94
Provisions pour fluctuation de sinistralité	149 802 798,62		149 802 798,62	7 461 119,35	0,00	7 461 119,35	157 263 917,97		157 263 917,97
Provisions pour aléas financiers	0,00		0,00	6 931 916,55	0,00	6 931 916,55	6 931 916,55		6 931 916,55
Provisions des contrats en unités de comptes	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Provision pour participations aux bénéfices	6 413 855,88		6 413 855,88	-4 717 442,49	0,00	-4 717 442,49	1 696 413,39		1 696 413,39
Provisions techniques sur placements	14 650 800,68		14 650 800,68	0,00	0,00	0,00	14 650 800,68		14 650 800,68
Autres provisions techniques	10 009 124,30	20 383 846,50	-10 374 722,20	-672 668,95	2 921 804,62	-3 594 473,57	9 336 455,35	23 305 651,12	-13 969 195,77
TOTAL	3 974 055 846,77	535 775 384,40	3 438 280 462,37	95 430 535,31	75 684 907,04	19 745 628,27	4 069 486 382,08	611 460 291,44	3 458 026 090,64

II - AUTRES PROVISIONS

NATURE	Montant au début de l'exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin d'exercice
		d'exploitation	financières	non techniques	d'exploitation	financières	non techniques	
1 - Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	120 499 150,41		108 664 102,91	0,00		913 607,63		228 249 645,69
2 - Provisions réglementées	60 395,33			8 222,48			60 395,33	8 222,48
3 - Provisions durables pour risques et charges	0,00				0,00			0,00
SOUS TOTAL (A)	120 559 545,74	0,00	108 664 102,91	8 222,48	0,00	913 607,63	60 395,33	228 257 868,17
4 - Provisions pour dépréciation de l'actif circulant	358 252 271,81	59 076 435,83	0,00	6 259 176,11	1 222 956,20		67 946 363,20	354 418 564,35
5 - Autres provisions pour risques et charges	0,00							0,00
6 - Provisions p/ dépréciation des comptes trésorerie	0,00							0,00
SOUS TOTAL (B)	358 252 271,81	59 076 435,83	0,00	6 259 176,11	1 222 956,20	0,00	67 946 363,20	354 418 564,35
TOTAL (A+B)	478 811 817,55	59 076 435,83	108 664 102,91	6 267 398,59	1 222 956,20	913 607,63	68 006 758,53	582 676 432,52

B6 : TABLEAU DES CREANCES

Au 31/12/2012

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE								
Immobilisations financières								
- Prêts immobilisés	8 686 295,22	7 036 295,22	1 650 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres créances financières	109 315,06	109 315,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Placements affectés aux opérations d'assurance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Obligations et bons et TCN	346 035 684,88	326 035 684,88	20 000 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Prêts et effets assimilés	31 092 985,10	28 292 985,10	2 800 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Créances pour dépôts auprès des cédantes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	385 924 280,26	361 474 280,26	24 450 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE L'ACTIF CIRCULANT								
- Part des réassureurs dans les provisions techniques	611 460 291,44	0,00	611 460 291,44	0,00	127 536 726,13	0,00	0,00	0,00
- Cessionnaires et comptes rattachés	176 194 699,71	0,00	176 194 699,71	0,00	37 129 052,44	0,00	0,00	0,00
- Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	1 013 616 252,82	0,00	336 811 872,70	676 804 380,12	1 685,12	0,00	0,00	25 541 741,43
- Personnel	1 904 912,93	0,00	1 904 912,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Etat	36 698 618,78	0,00	36 698 618,78	0,00	0,00	36 698 618,78	0,00	0,00
- Comptes d'associés	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres débiteurs	66 797 513,45	0,00	66 797 513,45	0,00	1 151 441,24	0,00	39 378 695,69	0,00
- Comptes de régularisation-actif	115 307 555,05	0,00	115 307 555,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	2 021 979 844,18	0,00	1 345 175 464,06	676 804 380,12	165 818 904,93	36 698 618,78	39 378 695,69	25 541 741,43
TOTAL	2 407 904 124,44	361 474 280,26	1 369 625 464,06	676 804 380,12	165 818 904,93	36 698 618,78	39 378 695,69	25 541 741,43

B7 : TABLEAU DES DETTES

Au 31/12/2012

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT								
- Emprunts obligataires	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Autres dettes de financement	5 112 686,53	5 112 686,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	5 112 686,53	5 112 686,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DES AUTRES PASSIFS CIRCULANTS								
- Dettes pour dépôts des réassureurs	291 906 132,60	0,00	291 906 132,60	0,00	127 536 726,11	0,00	0,00	0,00
Cessionnaires et cptes rattachés créditeurs	66 290 433,47		66 290 433,47	0,00	28 138 984,82	0,00	0,00	0,00
Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs	211 923 305,64		41 735 594,89	170 187 710,75	0,00	0,00	0,00	0,00
Personnel créditeur	3 346 269,23		3 346 269,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Organismes sociaux créditeurs	2 727 741,92		2 727 741,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Etat créditeur	70 404 457,18		70 404 457,18	0,00	0,00	70 404 457,18	0,00	0,00
Comptes d'associés créditeurs	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créanciers	105 669 927,33		105 669 927,33	0,00	1 311 993,42	0,00	50 336 764,38	0,00
Comptes de régularisation-passif	48 018 302,64		48 018 302,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	800 286 570,01	0,00	630 098 859,26	170 187 710,75	156 987 704,35	70 404 457,18	50 336 764,38	0,00
TOTAL	805 399 256,54	5 112 686,53	630 098 859,26	170 187 710,75	156 987 704,35	70 404 457,18	50 336 764,38	0,00

B 8 : SURETES DONNES OU RECUES

TABLEAU I - SURETES REELLES DONNEES

Au 31/12/2012

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
	NEANT				NEANT

TABLEAU II - SURETES REELLES RECUES

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
DIVERS	42 167 405,05	Hypothèques	DIVERS	LE DEBITEUR	23 611 690,06

B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Au 31/12/2012

ENGAGEMENTS DONNES	Montant Exercice	Montant Exercice précédent
- Avals et cautions	25 000 000,00	25 000 000,00
- Valeurs remises aux cédantes		
- Autres engagements donnés		
Total (1)	25 000 000,00	25 000 000,00

(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées

ENGAGEMENTS RECUS	Montant Exercice	Montant Exercice précédent
- Avals et cautions	Néant	
- Valeurs remises par les réassureurs		
- Autres engagements reçus		
Total		

B15 : PASSIFS EVENTUELS

a) La compagnie Atlanta fait l'objet, depuis avril 2012, d'un contrôle fiscal au titre de la taxe sur la valeur ajoutée (TVA), de l'impôt sur les sociétés (IS), de l'impôt sur les revenus (IR) et des droits d'enregistrement et de timbres couvrant les exercices 2008 à 2011.

b) La compagnie a reçu une première lettre de notification au titre de l'exercice 2008. Les chefs de redressements notifiés ont été rejetés par la compagnie.

c) L'administration fiscale a adressé à la compagnie une deuxième lettre de notification au titre de l'exercice 2008. La réponse à cette lettre est en cours de préparation par la compagnie.

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

Deloitte

DELOITTE AUDIT
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

COMPAGNIE D'ASSURANCES ET DE REASSURANCE ATLANTA

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
COMPTES ANNUELS SOCIAUX PROVISOIRES
AU 31 DECEMBRE 2012**

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire de la Compagnie d'assurances et de réassurance ATLANTA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1.063.769.217,90 dont un bénéfice net de MAD 73.388.450,32 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Compagnie arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause notre opinion, la compagnie d'Assurance et de Réassurance Atlanta, comme mentionné dans l'état B15 de l'ETIC, fait l'objet, depuis avril 2012, d'un contrôle fiscal au titre de la taxe sur la valeur ajoutée, de l'impôt sur les sociétés, de l'impôt sur les revenus et des droits d'enregistrement et de timbres couvrant les exercices 2008 à 2011. Dans sa réponse aux notifications reçues relatives à l'exercice 2008, la compagnie ATLANTA a rejeté l'ensemble des chefs de redressements qui lui ont été notifiés. A ce jour, aucune notification de redressement n'a été reçue par la compagnie au titre des exercices 2009 à 2011.

Casablanca, le 22 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

ERNST & YOUNG
S.A.R.L.
37, Bd. Abdellatif Ben Kaddour
- Casablanca
Tél: (212) 522 55 70 Fax: (212) 522 55 76

Abdelmejid FAIZ
Associé

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- Casablanca
Tél: 05 22 22 40 25 Fax: 05 22 22 40 31

Fawzi BRITEL
Associé