



COMMUNICATION FINANCIERE DE CNIA SAADA ASSURANCE AU TITRE DE L'ANNÉE 2012

CHIFFRE D'AFFAIRES ↑6,2% • RÉSULTAT TECHNIQUE ↑57% • FONDOS PROPRES ↑5,7% • DIVIDENDE DE 26 DH

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 07 MAI 2013 AVIS DE CONVOCATION

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société CNIA SAADA Assurance, société anonyme au capital de 411.687.400 DH, dont le siège social est à Casablanca, 216 Bd ZERKTOUNI, immatriculée au Registre de Commerce de Casablanca sous le numéro 22 341, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra au siège social le :

Mardi 07 mai 2013 à 10 heures

à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Rapport de Gestion du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2012.
2. Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012.
3. Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi n°17-95, telle que modifiée et complétée par la loi n°20-05.
4. Approbation des dites conventions ainsi que des comptes et opérations de l'exercice.
5. Quitus aux Administrateurs.
6. Affectation du résultat de l'exercice 2012.
7. Fixation du montant des jetons de présence.
8. Renouvellement de mandat d'Administrateur.
9. Renouvellement des mandats des Commissaires aux Comptes.
10. Pouvoirs à conférer.

Les actionnaires peuvent assister à cette Assemblée sur simple justification de leur identité, à la condition, soit d'être inscrits sur les registres sociaux au moins cinq jours avant l'Assemblée, soit de produire un certificat attestant le dépôt de leurs actions auprès d'un établissement agréé.

Tout actionnaire a le droit de prendre connaissance, au siège social, des documents dont la communication est prescrite par l'article 141 de la loi 17-95 telle qu'amendée par la loi 20-05.

Conformément à l'article 121 de la loi n° 20/05 modifiant et complétant la loi n°17/95 relative aux sociétés anonymes, tout actionnaire remplissant les conditions prévues à l'article 117 de ladite loi, a la faculté de requérir l'inscription d'un ou plusieurs projets de résolutions à l'ordre du jour. La demande d'inscription de ce ou ces projets de résolutions doit être adressée au siège social de la société par lettre recommandée avec accusé de réception dans un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis de convocation.

Le Conseil d'Administration

PROJET DE RÉSOLUTIONS SOUMISES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2012

Première résolution

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31.12.2012, approuve dans toutes leurs parties le rapport de gestion du conseil et les comptes annuels arrêtés au 31 Décembre 2012, tels qu'ils ont été présentés, faisant ressortir un bénéfice net comptable de 263 492 046.17 Dirhams.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumés dans ces rapports. En conséquence, l'Assemblée donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat au titre de l'exercice clos le 31.12.2012.

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale décide, sur proposition du Conseil d'Administration, d'affecter ainsi qu'il suit le résultat de l'exercice clos le 31.12.2012 se traduisant par un bénéfice net comptable de 263 492 046.17 Dirhams :

Bénéfice net	263 492 046.17 DH
Réserve légale	Néant
Report à nouveau antérieur	4 961 008.80 DH
	268 453 054.97 DH
Dividende statutaire (6 DH par action)	24 701 244.00 DH
Réserve générale	157 000 000.00 DH
Superdividende (20 DH par action)	82 337 480.00 DH
Solde à affecter au report à nouveau	4 414 330.97 DH

L'Assemblée Générale décide donc sur proposition du Conseil d'Administration, la mise en distribution d'un dividende global de 107 038 724 DH représentant un dividende de 26 DH par action et d'affecter au compte Report à Nouveau, le solde non distribué, soit 4 414 330.97 DH.

Ce dividende de 26 DH par action sera mis en paiement conformément à la réglementation régissant les sociétés faisant appel public à l'épargne, courant le mois de juin 2013.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes, telle que modifiée par la loi 20-05, prend acte des conclusions de ce rapport et approuve individuellement chacune des conventions qui y sont mentionnées.

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration du 12 mars 2013, décide d'attribuer au Conseil d'Administration une somme globale et forfaitaire de 500 000 (cinq cent mille) dirhams, au titre de jetons de présence pour l'exercice clos le 31.12.2012. Cette somme sera répartie à parts égales entre les Administrateurs personnes physiques non salariés de la société.

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale après avoir constaté que le mandat d'administrateur de Monsieur Alain DEMISSY, né le 09/04/1941, demeurant à 164 Bis, Rue de l'Université - Paris, vient à expiration, décide de le renouveler pour une durée de 3 ans, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale ordinaire des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2015.

L'Assemblée prend acte du fait que Monsieur Alain DEMISSY a fait savoir qu'il acceptait par avance le renouvellement de ses fonctions d'administrateur de la Société.

Sixième résolution

L'Assemblée Générale décide également de renouveler le mandat des commissaires aux comptes, à savoir : la société « COOPERS & LYBRAND » représentée par Monsieur Abdelaziz ALMECHATT et la société « FIDAROC » représentée par Monsieur Fayçal MEKOUAR pour une durée de 3 ans, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale ordinaire des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2015.

Septième résolution

L'Assemblée Générale, statuant en la forme ordinaire, confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour accomplir toutes les formalités qui seront nécessaires.

Le Conseil d'Administration

Fidaroc
Grant Thornton

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

COOPERS AUDIT

83, Avenue Hassan II
20100 Casablanca,
Maroc

CNIA SAADA ASSURANCE

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1^{er} JANVIER 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 CNIA SAADA ASSURANCE 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 totalisant MAD 2.982.433.368,18, dont un bénéfice net de MAD 263.492.046,17, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité 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 société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 13 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du réseau Grant Thornton International
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casablanca
Tél: 0522 42 48 00 - Fax: 022 29 66 70
Fayçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34
Abdelaziz ALMECHATT
Associé



Bilan (BL)

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

ACTIF		EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)		215 861 895,42	165 359 365,44	50 502 529,98	87 186 042,45
• Frais préliminaires		126 443 242,38	97 230 368,85	29 212 873,53	54 392 512,43
• Charges à répartir sur plusieurs exercices		89 418 653,04	68 128 996,59	21 289 656,45	32 793 530,02
• Primes de remboursement des obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)		1 691 186 016,85	75 159 554,49	1 616 026 462,36	1 619 080 662,77
• Immobilisation en recherche et développement					
• Brevets, marques, droits et valeurs similaires					
• Fonds commercial		1 560 768 811,69	1 497 043,07	1 559 271 768,62	1 559 271 768,62
• Autres immobilisations incorporelles		130 417 205,16	73 662 511,42	56 754 693,74	59 808 894,15
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)		354 393 685,82	174 682 921,28	179 710 764,54	159 013 124,25
• Terrains		9 351 750,00		9 351 750,00	9 351 750,00
• Constructions		19 712 506,72	448 791,61	19 263 715,11	903 333,42
• Installations techniques, matériel et outillage		520 749,20	520 749,20		
• Matériel de transport		5 948 731,39	2 678 349,11	3 270 382,28	3 461 646,09
• Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers		300 087 458,83	171 035 031,36	129 052 427,47	132 592 700,13
• Autres immobilisations corporelles					
• Immobilisations corporelles en cours		18 772 489,68		18 772 489,68	12 703 694,61
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)		125 866 764,61	31 349 832,29	94 516 932,32	89 475 375,41
• Prêts immobilisés		29 191 053,47	26 737 333,09	2 453 720,38	11 939 611,25
• Autres créances financières		11 675 931,45		11 675 931,45	10 105 474,29
• Titres de participation		84 999 779,69	4 612 499,20	80 387 280,49	67 430 289,87
• Autres titres immobilisés					
PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE (E)		12 231 298 849,09	276 744 070,59	11 954 554 778,50	11 761 638 255,31
• Placements immobiliers		2 736 116 406,81	175 320 607,12	2 560 795 799,69	2 233 847 081,11
• Obligations, bons et titres de créances négociables		2 756 945 718,23		2 756 945 718,23	2 882 446 982,97
• Actions et parts sociales		6 231 163 333,74	101 164 167,71	6 129 999 166,03	6 374 956 871,85
• Prêts et effets assimilés		8 364 034,46	259 295,76	8 104 738,70	6 137 697,97
• Dépôts en compte indisponibles		498 325 060,94		498 325 060,94	109 349 721,24
• Placements affectés aux contrats en unités de compte					
• Dépôts auprès des cédants					
• Autres placements		384 294,91		384 294,91	154 899 900,17
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (F)					
• Diminution des créances immobilisées et des placements					
• Augmentation des dettes de financement et des provisions techniques					
TOTAL I (A+B+C+D+E+F)		14 618 607 211,79	723 295 744,09	13 895 311 467,70	13 716 393 460,19
PART DES CESSIONNAIRES DANS LES PROVISIONS TECHNIQUES (G)		1 510 658 878,97		1 510 658 878,97	1 511 951 830,35
• Provisions pour primes non acquises		88 967 665,60		88 967 665,60	100 066 109,16
• Provisions pour sinistres à payer		896 162 283,26		896 162 283,26	842 396 354,83
• Provisions des assurances Vie		534 657 037,33		534 657 037,33	569 088 285,27
• Autres provisions techniques		871 892,78		871 892,78	401 081,09
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)		3 592 916 862,05	829 707 245,00	2 763 209 617,05	2 721 210 234,64
• Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs		151 150 336,95	1 648 311,43	149 502 025,52	146 414 656,19
• Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés débiteurs		2 223 581 897,88	786 214 378,22	1 437 367 509,66	1 541 899 221,12
• Personnel - débiteur		6 084 643,51	1 635 657,51	4 448 986,00	4 181 240,16
• Etat - débiteur		196 210 326,09		196 210 326,09	197 840 659,54
• Comptes d'Associés - débiteurs		403 775 957,44		403 775 957,44	459 151 320,05
• Autres débiteurs		268 381 216,56	40 208 897,84	228 172 318,72	46 942 240,69
• Comptes de régularisation-Actif		343 732 493,62		343 732 493,62	324 780 896,89
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (non affectés aux opérations d'assurance) (I)		52 425 900,00	6 258 415,00	46 167 485,00	55 827 343,40
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) (J)					
TOTAL II (G+H+I+J)		5 156 001 641,02	835 965 660,00	4 320 035 981,02	4 288 989 408,39
TRESORERIE - ACTIF		100 534 087,20		100 534 087,20	209 110 343,75
• Chèques et valeurs à encaisser					0,00
• Banques, TGR et C.C.P. (soldes débiteurs)		100 458 164,60		100 458 164,60	209 081 300,39
• Caisses, Régies d'avances et accreditifs		75 922,60		75 922,60	29 043,36
TOTAL III		100 534 087,20		100 534 087,20	209 110 343,75
TOTAL GENERAL = I + II + III		19 875 142 940,01	1 559 261 404,09	18 315 881 535,92	18 214 493 212,33

Arrêté l'Actif du bilan 2012 à la somme de : Dix-huit milliards trois cent quinze millions huit cent quatre-vingt-un mille cinq cent trente-cinq dirhams et quatre-vingt-douze centimes.

Compte de produits et charges (CPC) I - Compte technique assurance vie

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

LIBELLE	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut 1	Cessions 2	Net 3 = 1 - 2	Net 4
1 PRIMES	455 052 157,95	25 066 116,45	429 986 041,50	424 507 381,44
• Primes émises	455 052 157,95	25 066 116,45	429 986 041,50	424 507 381,44
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION				
• Subventions d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation				
• Reprises d'exploitation; transferts de charges				
3 PRESTATIONS ET FRAIS	490 898 673,56	1 013 306,06	489 885 367,50	530 174 111,10
• Prestations et frais payés	517 095 997,42	43 014 973,34	474 081 024,08	487 780 133,65
• Variation des provisions pour sinistres à payer	± 46 749 055,32	-7 570 419,33	54 319 474,65	75 841 150,97
• Variation des provisions des assurances-vie	± -70 731 183,55	-34 431 247,95	-36 299 935,60	-44 057 993,19
• Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	± 32 506 000,00		32 506 000,00	
• Variation des provisions pour aléas financiers	±			
• Variation des provisions techniques des contrats en U.C.	±			
• Variation des provisions pour participation aux bénéfices	± -34 721 195,63		-34 721 195,63	10 610 819,67
• Variation des autres provisions techniques				
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	76 843 710,45		76 843 710,45	92 368 157,90
• Charges d'acquisition des contrats	20 056 518,19		20 056 518,19	14 187 157,56
• Achats consommés de matières et fournitures	4 810 464,04		4 810 464,04	5 692 152,82
• Autres charges externes	15 128 799,70		15 128 799,70	16 448 829,22
• Impôts et taxes	1 977 723,48		1 977 723,48	2 346 479,99
• Charges de personnel	20 617 209,35		20 617 209,35	26 641 532,84
• Autres charges d'exploitation				
• Dotations d'exploitation	14 252 995,69		14 252 995,69	27 052 005,47
5 PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	318 880 582,46		318 880 582,46	316 607 935,15
• Revenus des placements	121 812 882,36		121 812 882,36	133 638 487,38
• Gains de change				
• Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir				
• Profits sur réalisation de placements	129 664 605,91		129 664 605,91	132 167 490,65
• Ajustements de VARCUC (I) (+ values non réalisées)				
• Profits provenant de la réévaluation des placements affectés				
• Intérêts et autres produits de placements				
• Reprises sur charges de placements; tsrfs de charges	67 403 094,19		67 403 094,19	50 801 957,12
6 CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	109 011 368,88		109 011 368,88	111 339 381,11
• Charges d'intérêts				
• Frais de gestion des placements	8 007 978,48		8 007 978,48	4 499 840,37
• Pertes de change				
• Amortissement des différences s/prix de remboursement	9 540 098,63		9 540 098,63	14 115 712,88
• Pertes sur réalisation de placements	64 726 051,28		64 726 051,28	4 430 576,00
• Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés				
• Ajustements de VARCUC (I) (- values non réalisées)				
• Autres charges de placements				
• Dotations sur placements	26 737 240,49		26 737 240,49	88 293 251,86
RESULTAT TECHNIQUE VIE (1+2-3+4+5-6)	97 178 987,52	24 052 810,39	73 126 177,13	7 233 666,48

(I) VARCUC : Valeurs des actifs représentatifs des contrats en unités de compte.

Bilan (BL)

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

PASSIF		EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
		(A)	(B)	(C)
CAPITAUX PROPRES		2 982 433 368,18		2 825 980 046,01
• Capital social ou fonds d'établissement		411 687 400,00		411 687 400,00
• moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé				
= Capital appelé dont versé.....		411 687 400,00		411 687 400,00
• Primes d'émission, de fusion, d'apport		1 154 962 986,95		1 154 962 986,95
• Ecarts de réévaluation		27 732 511,78		27 732 511,78
• Réserve légale		41 597 414,48		41 597 414,48
• Autres réserves		1 078 000 000,00		832 000 000,00
• Report à nouveau (1)		4 961 008,80		4 698 685,69
• Fonds social complémentaire				
• Résultats nets en Instance d'affectation (1)				
• Résultat net de l'exercice (1)		263 492 046,17		353 301 047,11
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)				
• Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT (C)		800 000 000,00		800 000 000,00
• Emprunts Obligataires				
• Emprunts pour fonds d'établissement				
• Autres dettes de financement		800 000 000,00		800 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES & CHARGES (D)				7 863 573,97
• Provisions pour risques				7 863 573,97
• Provisions pour charges				
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES (E)		12 465 716 163,26		12 311 623 548,37
• Provisions pour primes non acquises		658 903 739,17		745 769 174,88
• Provisions pour sinistres à payer		6 744 527 398,20		6 479 533 750,00
• Provisions des assurances Vie		4 345 138 506,58		4 415 869 690,13
• Provisions pour fluctuations de sinistralité		432 322 000,00		365 232 000,00
• Provisions pour aléas financiers				
• Provisions techniques des contrats en unités de compte				
• Provisions pour participations aux bénéfices		88 226 322,63		122 947 518,26
• Provisions techniques sur placements		171 581 836,16		165 096 562,16
• Autres provisions techniques		25 016 360,52		17 174 852,94
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (F)				
• Augmentation des créances Immobilisées et des placements				
• Diminution des dettes de financement et des provisions techniques				
TOTAL I (A+B+C+D+E+F)		16 248 149 531,44		15 945 467 168,35
DETTES POUR ESPÈCES REMISES PAR LES CESSIONNAIRES (G)		431 299 714,58		478 270 942,16
• Dettes pour espèces remises par les cessionnaires		431 299 714,58		478 270 942,16
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (H)		1 334 878 837,09		1 596 772 224,29
• Cessionnaires et comptes rattachés créditeurs		196 817 060,25		256 512 259,31
• Assurés, intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés créditeurs		217 380 013,76		243 822 917,45
• Personnel - crédeur		34 816 716,34		36 831 154,28
• Organismes Sociaux créditeurs		10 273 382,83		8 748 722,42
• Etat - crédeur		169 792 786,25		207 113 067,89
• Comptes d'Associés - créditeurs		53 270,00		41 700,00
• Autres Créanciers		656 347 058,70		773 673 972,69
• Comptes de régularisation - Passif		49 398 548,96		



COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) COMPTE TECHNIQUE ASSURANCES VIE & NON VIE

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

LIBELLE	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut 1	Cessions 2	Net 3 = 1 - 2	Net 4
1 PRIMES	3 314 306 845,85	361 814 358,76	2 952 492 487,09	2 573 887 869,98
• Primes émises	3 227 441 410,14	350 715 915,20	2 876 725 494,94	2 628 458 331,09
• Variation des provisions pour primes non acquises	-86 865 435,71	-11 098 443,56	-75 766 992,15	54 570 461,11
2 PRODUITS TECHNIQUES D'EXPLOITATION	100 062 545,79		100 062 545,79	101 546 767,11
• Subventions d'exploitation				
• Autres produits d'exploitation	6 839 126,24		6 839 126,24	5 399 667,84
• Reprises d'exploitation; transferts de charges	93 223 419,55		93 223 419,55	96 147 099,27
3 PRESTATIONS ET FRAIS	2 410 737 192,09	258 122 713,75	2 152 614 478,34	1 927 856 422,84
• Prestations et frais payés	2 176 264 415,49	248 317 221,58	1 927 947 193,91	1 746 999 534,33
• Variation des provisions pour sinistres à payer	264 993 648,20	43 765 928,43	221 227 719,77	187 363 413,78
• Variation des provisions des assurances-vie	-70 731 183,55	-34 431 247,95	-36 299 935,60	-44 057 993,19
• Variation des provisions pour fluctuations de sinistralité	67 090 000,00		67 090 000,00	31 420 000,00
• Variation des provisions pour aléas financiers				
• Variation des provisions techniques des contrats en U.C.				
• Variation des provisions pour participation aux bénéfices	-34 721 195,63		-34 721 195,63	10 610 819,67
• Variation des autres provisions techniques	7 841 507,58	470 811,69	7 370 695,89	-4 479 351,75
4 CHARGES TECHNIQUES D'EXPLOITATION	956 635 677,60		956 635 677,60	855 614 661,94
• Charges d'acquisition des contrats	362 544 433,79		362 544 433,79	308 676 759,82
• Achats consommés de matières et fournitures	39 942 076,48		39 942 076,48	39 821 108,81
• Autres charges externes	125 616 919,90		125 616 919,90	115 072 563,75
• Impôts et taxes	16 421 364,39		16 421 364,39	16 415 482,54
• Charges de personnel	171 188 090,62		171 188 090,62	186 378 583,24
• Autres charges d'exploitation	122 577 817,77		122 577 817,77	98 531 837,07
• Dotations d'exploitation	118 344 974,65		118 344 974,65	90 718 326,71
5 PRODUITS DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	965 599 128,26		965 599 128,26	917 315 880,95
• Revenus des placements	294 731 095,45		294 731 095,45	318 462 030,18
• Gains de change				
• Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir	2 402,98		2 402,98	52,52
• Profits sur réalisation de placements	296 647 687,26		296 647 687,26	471 323 418,14
• Ajustements de VARCUC (1) (+ values non réalisées)				
• Profits provenant de la réévaluation des placements affectés				
• Intérêts et autres produits de placements	56 351 165,31		56 351 165,31	47 002 508,09
• Reprises sur charges de placements; trsferts de charges	317 866 777,26		317 866 777,26	80 527 872,02
6 CHARGES DES PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCE	521 700 789,68		521 700 789,68	291 435 855,48
• Charges d'intérêts	15 116,49		15 116,49	602 216,42
• Frais de gestion des placements	50 934 848,72		50 934 848,72	61 348 314,50
• Pertes de change				
• Amortissement des différences s/prix de remboursement	10 886 884,79		10 886 884,79	15 598 356,78
• Pertes sur réalisation de placements	202 756 920,12		202 756 920,12	20 589 424,01
• Pertes provenant de la réévaluation des placements affectés				
• Ajustements de VARCUC (1) (- values non réalisées)				
• Autres charges de placements	257 107 019,56		257 107 019,56	193 297 543,77
• Dotations sur placements				
RESULTAT TECHNIQUE VIE+NON VIE (1+2-3-4+5-6)	490 894 860,53	103 691 645,01	387 203 215,52	517 843 577,78

(1) VARCUC : Valeurs des actifs représentatifs des contrats en unités de compte.

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

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

LIBELLE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
1 PRODUITS NON TECHNIQUES COURANTS	13 910 601,26	322 557,26	14 233 158,52	14 048 845,71
• Produits d'exploitation non techniques courants				
• Intérêts et autres produits non techniques courants	13 910 601,26		13 910 601,26	7 090 135,64
• Produits des diff. s/prix de remboursement à percevoir				
• Autres produits non techniques courants		322 557,26	322 557,26	6 922,75
• Reprises non techniques; transferts de charges				6 951 787,32
2 CHARGES NON TECHNIQUES COURANTES	6 778 831,41		6 778 831,41	6 698 271,69
• Charges d'exploitation non techniques courantes	28 738,51		28 738,51	
• Charges financières non techniques courantes				5 958 455,40
• Amortissement des différences s/prix de remboursement				
• Autres charges non techniques courantes	500 152,87		500 152,87	499 816,33
• Dotations non techniques	6 249 940,03		6 249 940,03	239 999,96
RESULTAT NON TECHNIQUE COURANT (1-2)			7 454 327,11	7 350 574,02
3 PRODUITS NON TECHNIQUES NON COURANTS	8 323 573,97	5 395 120,48	13 718 694,45	28 475 380,71
• Produits des cessions d'immobilisations	460 000,00		460 000,00	455,00
• Subventions d'équilibre				
• Profits provenant de la réévaluation des éléments d'actif				
• Autres produits non techniques non courants		5 395 120,48	5 395 120,48	8 570 925,71
• Reprises non courantes; transferts de charges	7 863 573,97		7 863 573,97	19 904 000,00
4 CHARGES NON TECHNIQUES NON COURANTES	3 268 866,67	9 275 115,24	12 543 981,91	30 046 188,40
• Valeurs nettes d'amortis. des immobilisations cédées	379 366,67		379 366,67	
• Subventions accordées				
• Pertes provenant de la réévaluation des éléments d'actif				
• Autres charges non courantes	2 889 500,00	9 275 115,24	12 164 615,24	29 771 188,40
• Dotations non courantes				275 000,00
RESULTAT NON TECHNIQUE NON COURANT (3-4)			1 174 712,54	-1 570 807,69
RESULTAT NON TECHNIQUE (1 - 2 + 3 - 4)			8 629 039,65	5 779 766,33

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (CPC) IV - RECAPITULATION

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

DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I RESULTAT TECHNIQUE VIE	73 126 177,13	7 233 666,48
II RESULTAT TECHNIQUE NON VIE	314 077 038,39	510 609 911,30
III RESULTAT NON TECHNIQUE	8 629 039,65	5 779 766,33
RESULTAT AVANT IMPOTS	395 832 255,17	523 623 344,11
IMPOTS SUR LES RESULTATS	132 340 209,00	170 322 297,00
IV RESULTAT NET	263 492 046,17	353 301 047,11
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES VIE	748 866 623,96	741 115 316,59
TOTAL DES PRODUITS ASSURANCES NON VIE	3 289 287 537,18	2 851 635 201,45
TOTAL DES PRODUITS NON TECHNIQUES	27 951 852,97	42 524 226,42
TOTAL DES PRODUITS	4 046 106 014,11	3 635 274 744,46
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES VIE	675 704 446,83	733 881 650,11
TOTAL DES CHARGES ASSURANCES NON VIE	2 955 210 498,79	2 341 025 290,15
TOTAL DES CHARGES NON TECHNIQUES	19 322 813,32	36 744 460,09
IMPOTS SUR LES RESULTATS	132 340 209,00	170 322 297,00
TOTAL DES CHARGES	3 782 613 967,94	3 281 973 697,35
RESULTAT NET	263 492 046,17	353 301 047,11

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

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

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R.)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	Primes acquises (1a - 1b)	3 314 306 845,85	2 986 895 356,76
1a	• Primes émises	3 227 441 410,14	3 038 011 572,01
1b	• Variation des provisions pour primes non acquises	-86 865 435,71	51 116 215,25
2	• Variation des provisions mathématiques (60311+60317+6032+6033+60261+60267)	-172 921 264,12	-140 855 507,90
3	• Ajustement VARCUC (636 - 736)		
4	Charges des prestations (4a + 4b)	2 474 606 065,41	2 089 694 264,51
4a	• Prestations et frais payés (hors rubrique 9)	2 172 943 901,64	2 003 362 488,40
4b	• Variation des provisions pour prestations diverses	301 662 163,77	86 331 776,11
A	Solde de souscription (marge brute) (1 - 2 - 3 - 4)	1 012 622 044,56	1 038 056 600,15
5	• Charges d'acquisition (611)	362 544 433,79	308 676 759,82
6	• Autres charges techniques d'exploitation (612, 613, 614, 616, 617, 618, 619)	594 091 243,81	546 937 902,12
7	• Produits techniques d'exploitation (716, 718, 719)	100 062 545,79	101 546 767,11
B	Charges d'acquisition et de gestion nettes (5 + 6 - 7)	856 573 131,81	754 067 894,83
C	Marge d'exploitation (A - B)	156 048 912,75	283 988 705,32
8	• Produits nets des placements (73 - 63) hors ajustements VARCUC	443 898 338,58	625 880 025,47
9	• Participations aux résultats et intérêts crédités (60115, 60316, 60125, 6071, 60266)	109 052 390,80	154 691 061,78
D	Solde financier (8 - 9)	334 845 947,78	471 188 963,69
E	Résultat technique brut (C + D)	490 894 860,53	755 177 669,01
10	• Part des réassureurs dans les primes acquises	361 814 358,76	413 007 486,78
11	• Part des réassureurs dans les prestations payées	248 317 221,58	261 833 478,18
12	• Part des réassureurs dans les provisions	9 805 492,17	-86 160 082,63
F	Solde de réassurance (11 + 12 - 10)	-103 691 645,01	-237 334 091,23
G	Résultat technique net (E + F)	387 203 215,52	517 843 577,78
13	• Résultat non technique courant	7 454 327,11	7 350 574,02
14	• Résultat non technique non courant	1 174 712,54	-1 570 807,69
H	Résultat non technique (13 + 14)	8 629 039,65	5 779 766,33
I	Résultat avant impôt (G + H)	395 832 255,17	523 623 344,11
15	• Impôt sur les sociétés	132 340 209,00	170 322 297,00
J	Résultat net (I - 15)	263 492 046,17	353 301 047,11
16	C' = Marge d'exploitation nette de réassurance (C + F)	52 357 267,74	46 654 614,09

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

II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT		Exercice	Exercice précédent
1	Résultat net de l'exercice =		
	• BENEFACTICE (+)	263 492 046,17	353 301 047,11
	• PERTE (-)		
2	+ Dotations d'exploitation	73 491 416,50	72 216 103,82
3	+ Dotations sur placements	257 107 019,56	193 297 543,77
4	+ Dotations non techniques courantes	6 249 940,03	239 999,96
5	+ Dotations non techniques non courantes		
6	- Reprises d'exploitation; transferts de charges		
7	- Reprises sur placements	317 866 777,26	80 527 872,02
8	- Reprises non techniques courantes		
9	- Reprises non techniques non courantes		
10	- Profits provenant de la réévaluation		
11	+ Pertes provenant de la réévaluation		
12	- Produits des cessions d'immobilisations	460 000,00	455,00
13	+ Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées.	379 366,67	
I	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	282 393 011,67	538 526 367,64
14	- Distributions de bénéfices	107 038 724,00	90 571 228,00
II	AUTOFINANCEMENT	175 354 287,67	447 955 139,64

(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

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

MASSES	Exercice 2012 a	Exercice 2011 b	Variations a - b	
			Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent (moins rubrique 16)	3 782 433 368,18	3 633 843 619,98		148 589 748,20
2 Moins actif immobilisé (moins rubrique 26)	1 940 756 689,20	1 954 755 204,88		13 998 515,68
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1 - 2)	1 841 676 678,98	1 679 088 415,10		162 588 263,88
4 Provisions techniques nettes de cessions (16 - 32)	10 955 057 284,29	10 799 671 718,02		155 385 566,27
5 Placements moins dépôts des réassureurs (26 - 42)	11 523 255 063,92	11 283 367		



ETAT DES DEROGATIONS

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

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS.
I. Dérégations aux principes comptables fondamentaux	Néant	Néant
II. Dérégations aux méthodes d'évaluation	Néant	Néant
III. Dérégations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	Néant	Néant

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

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

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS.
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	Néant	Néant
II. Changements affectant les règles de présentation	Néant	Néant

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 en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C. de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
I - IMMOBILISATIONS FINANCIERES									
II - PLACEMENTS AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCES									
SMAEX	ASSURANCES	37 450 000	2,00%	750 000,00	750 000,00				
CAT	ASSURANCES	162 456 000	16,14%	26 290 600,00	26 290 600,00				
WAFIA ASSURANCE	ASSURANCES	330 000 000	0,92%	103 637 277,99	103 637 277,99				
TASLIF	ETABLISSEMENT DE CREDIT	214 725 000	6,6%	408 341 089,38	408 341 089,38				
LABEL'VIE	DISTRIBUTION	254 527 700	13,74%	425 092 478,34	425 092 478,34				
STOCKVIS	DISTRIBUTION	91 951 500	32,44%	110 638 639,30	110 638 639,30				
AFRICA-RE-ACT	ASSURANCES	2 383 945 000	0,14%	3 746 790,45	3 746 790,45				
ESPACE DEVELOPPEMENT	IMMOBILIER	2 405 000	0,21%	5 000,00	5 000,00				
M.L.F	INFRASTRUCTURE	157 643 000	6,21%	9 790 000,00	9 790 000,00				
TERTIA	IMMOBILIER	32 530 000	100,00%	157 530 000,00	157 530 000,00				
TAMARIS GARDEN	IMMOBILIER	100 000	100,00%	90 000,00	90 000,00				
TOTAL				1 335 931 641,15	1 331 319 162,15				

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	745 789 174,88	100 086 109,16	645 703 065,72	-86 969 426,71	-11 098 443,58	-75 870 983,13	658 903 729,17	88 967 685,00	569 936 044,17
- Provisions pour sinistres à payer	6 479 533 750,00	842 299 354,83	5 637 234 395,17	284 939 648,29	43 769 328,43	241 170 319,86	6 744 527 281,20	88 162 263,26	6 832 689 544,46
- Provisions des assurances vie	4 433 869 693,13	969 038 285,27	3 464 831 407,86	-70 731 183,55	-24 421 247,85	-46 309 935,70	4 348 138 568,58	624 607 037,35	3 723 531 531,23
- Provisions pour fluctuations de sinistralité	365 252 000,00		365 252 000,00	67 090 000,00		67 090 000,00	432 322 000,00		432 322 000,00
- Provisions pour aléas financiers									
- Provisions des contrats en unités de compte									
- Provisions pour participations aux bénéfices	132 947 518,28		132 947 518,28	-34 771 185,03		-34 771 185,03	88 256 333,25		88 256 333,25
- Provisions techniques sur placements	145 096 562,14		145 096 562,14	6 482 274,00		6 482 274,00	171 578 836,14		171 578 836,14
- Autres provisions techniques	1 542 953,94	401 081,00	1 141 872,94	7 841 507,58	470 811,89	7 370 695,69	25 016 360,52	871 892,78	24 144 467,74
TOTAL	12 311 523 548,37	1 511 951 635,35	10 799 571 913,02	154 092 614,89	-1 232 951,39	152 859 663,50	12 465 716 163,26	1 510 658 878,97	10 955 057 284,29

NATURE	Montant début d'exercice	DOTATIONS		REPRISES		Montant fin d'exercice
		exploitation technique	non techniques	exploitation technique	non techniques	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	229 679 514,79		222 457 691,30		317 866 777,25	134 279 328,83
2. Provisions réglementées						
3. Provisions durables pour risques et charges	7 863 573,97					7 863 573,97
SOUS TOTAL (A)	227 543 088,76		222 457 691,30	0,00	317 866 777,25	134 279 328,83
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	878 116 949,34	44 853 558,15		5 897 815,00	92 902 662,49	835 965 660,00
5. Autres provisions pour risques et charges						
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie						
SOUS TOTAL (B)	878 116 949,34	44 853 558,15	0,00	5 897 815,00	92 902 662,49	835 965 660,00
TOTAL (A+B)	1 105 660 038,10	44 853 558,15	222 457 691,30	5 897 815,00	317 866 777,25	970 245 988,83

TABLEAU DES CREANCES

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

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		plus d'un an	Moins d'un an	Echus et non recouvrés	Montants sur l'état d'organismes publics	Montants sur l'état d'entreprises liées	Montants représentatifs par des états
DE L'ACTIF IMMOBILISE							
♦ Immobilisations financières							
- Prêts immobilisés	29 191 053,47		29 191 053,47				
- Autres créances financières	11 675 931,45		11 675 931,45				
♦ Placements affectés aux opérations d'assurance							
- Obligations et bons et Titres non négociables	2 756 945 718,23		2 539 929 518,23	217 016 200,00	1 083 403 667,86	1 673 542 050,37	
- Prêts et effets assimilés	8 364 034,46		8 364 034,46				
- Créances pour dépôts auprès des cédantes							
Sous-total	2 806 176 737,61	2 589 160 537,61	217 016 200,00		1 083 403 667,86	1 673 542 050,37	
DE L'ACTIF CIRCULANT							
- Parts des réassureurs dans les provisions techniques	1 510 658 878,97	1 193 420 514,39	317 238 364,58				
- Cessionnaires et comptes rattachés débiteurs	151 150 336,95	119 408 766,19	31 741 570,76				
- Assurés, Intermédiaires, cédants, coassureurs et comptes rattachés	2 223 581 867,88	1 445 328 227,12	778 253 640,76				
- Personnel	6 084 643,51	1 703 700,18	4 380 943,33				
- Etat	196 210 326,09	13 349 377,74	182 860 948,35		196 210 326,09		
- Comptes d'associés	403 775 957,44	349 151 154,44	54 624 803,00				
- Autres débiteurs	268 381 216,56		268 381 216,56				
- Compte de régularisation-actif	343 732 493,62	92 526 686,09	251 205 807,53				
Sous-total	5 103 575 741,02	3 214 888 426,15	1 888 687 314,87		196 210 326,09		
TOTAL	7 909 752 478,63	5 804 049 963,76	2 105 703 514,87		1 279 613 993,95	1 673 542 050,37	

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES TABLEAU I - SURETES REELLES DONNEES

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

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS POUR LES SURETES REELLES DONNEES	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2)	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
♦ NÉANT					

TABLEAU II - SURETES REELLES RECUES

TIERS DEBITEURS OU TIERS CREDITEURS POUR LES SURETES REELLES RECUES	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (3)	Valeur réelle de la sûreté reçue à la date de clôture (4)
♦ NÉANT					

(1) Gage = 1 : Hypothèque - 2 : Nantissement - 3 : Warrant - 4 : Autres - 5 (à préciser)
 (2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) Préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues).
 (4) Préciser la valeur estimée ou convenue entre les parties.

TABLEAU DES PLACEMENTS AFFECTES ET NON AFFECTES AUX OPERATIONS D'ASSURANCES

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

ELEMENTS DE L'ACTIF	Valeur brute	Valeur nette	Valeur de réalisation (1)	Plus ou moins value latente
♦ Terrains (2311, 2312, 2316, 2611)	604 843 260,32	604 843 260,32	629 019 228,93	24 175 968,61
♦ Constructions (2313, 2321, 2323, 2325, 2327, 2612)	762 368 810,16	586 599 411,43	792 841 174,87	206 241 763,44
♦ Parts et actions de sociétés immobilières (2613)	1 413 773 038,95	1 407 893 923,95	1 470 282 443,70	62 388 519,75
♦ Autres placements immobiliers (2318, 2328, 2618)				
♦ Placements immobiliers en cours (2392, 2619)	149 044 554,10	149 044 554,10	149 044 554,10	
TOTAL DES PLACEMENTS IMMOBILIERS	2 930 029 663,53	2 748 381 149,80	3 041 187 401,60	292 806 251,80
♦ Obligations de l'Etat (26211, 26221)	1 142 117 451,72	1 122 038 960,92	1 125 523 231,93	3 484 271,01
♦ Bons du Trésor (26213, 26223)	100 000 000,00	98 241 994,22	98 547 065,39	305 071,16
♦ Obligations garanties par l'Etat (26215, 26225)	231 570 000,00	227 498 986,02	228 205 439,31	706 453,30
♦ Titres hypothécaires (2623) (Obligations)				
♦ Titres de créances négociables (2624)	25 000 000,00	24 560 498,56	24 636 766,35	76 267,79
♦ Autres obligations et bons (26218, 26228, 2481, 3504, 3506, 3508)	1 258 258 266,51	1 236 138 013,47	1 239 976 596,62	3 838 583,15
TOTAL OBLIGATIONS, BONS & TITRES DE CREANCES NEGOCIABLES	2 756 945 718,23	2 708 478 453,19	2 716 889 099,60	8 410 646,41
♦ Titres de participation (2510, 2631)	1 170 854 661,14	1 166 242 161,94	1 448 822 083,89	282 579 921,95
♦ Actions cotées (2632)	1 754 377 435,65	1 754 377 435,65	1 475 635 399,62	-278 742 036,03
♦ OPCVM Obligations (2634)	1 926 343 339,28	1 926 343 339,28	1 942 082 000,00	15 738 660,72
♦ OPCVM Actions (2635)	1 183 199 281,98	1 183 199 281,98	1 170 019 000,00	-13 180 281,98
♦ OPCVM Divers (2636) destinés aux FPC en Titrisation	41 198 488,95	41 198 488,95	41 367 000,00	168 511,05
♦ Autres Actions et Parts Sociales (2633, 2638)	279 368 106,43	177 856 338,72	234 981 058,80	57 124 720,08
TOTAL ACTIONS ET TITRES DE PARTICIPATION	6 355 341 313,43	6 249 217 046,52	6 312 906 542,31	63 689 495,79
♦ Prêts en première hypothèque (2641)	259 285,76			
♦ Avances sur polices vie (2643)				
♦ Prêts nantis par des obligations (2644)				
♦ Autres prêts (2411, 15, 16, 18, 83, 87, 2488, 2648, 2683, 2688)	37 683 087,08	10 945 753,99	10 945 753,99	
TOTAL PRETS ET CREANCES IMMOBILISEES	37 942 382,84	10 945 753,99	10 945 753,99	
♦ Dépôts à terme (2651)	498 325 060,94	498 325 060,94	498 325 060,94	
♦ Autres dépôts (2486, 2658)	11 672 931,45	11 672 931,45	11 672 931,45	
♦ Valeurs remises aux cédantes (2672)				
♦ Créances pour espèces remises aux cédantes (2675)				
TOTAL DEPOTS	509 997 992,39	509 997 992,39	509 997 992,39	
♦ Placements immobiliers (2661)				
♦ Obligations et bons (2662)				
♦ Actions et parts autres que les OPCVM (2663)				
♦ Parts et actions OPCVM (2664)				
♦ Parts et actions autres OPCVM (2665)				
♦ Autres placements (2668)				
TOTAL PLACEMENTS AFFECTES AUX CONTRATS EN U.C.	12 590 257 070,42	12 227 020 395,89	12 591 926 789,89	364 906 394,00
TOTAL	12 590 257 070,42	12 227 020 395,89	12 591 926 789,89	364 906 394,00

TABLEAU DES DETTES

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

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE		
--------	-------	----------------------	--	--