

MAZARS

**Fonds de Garantie des Assurances de  
Personnes**

Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2013

## **MAZARS**

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS - LA DÉFENSE CEDEX  
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

# **Fonds de Garantie des Assurances de Personnes**

Siège social : 1, rue Jules Lefevre – 75009 Paris  
Fonds de Garantie des Assurés contre la défaillance des sociétés  
d'Assurances de personnes  
Article 68 de la loi 99-352 du 25 juin 1999

## **Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2013

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux membres,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Conseil de Surveillance, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels du Fonds de Garantie des Assurances de Personnes, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### I - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## II - Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par le Fonds, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe.
- Nous nous sommes assurés du caractère approprié des tests de dépréciation mis en œuvre en fonction de la situation des placements et de la volatilité des marchés financiers, et nous avons apprécié le caractère raisonnable des provisions ainsi estimées.
- Nous n'avons pas eu connaissance au cours de nos travaux de risque de défaillance d'assureur susceptible d'entraîner la responsabilité du Fonds de Garantie des Assurances de Personnes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

FGAP  
Comptes Annuels  
Exercice clos le  
31 décembre 2013

### **III - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux membres sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Courbevoie, le 25 juin 2014

Le commissaire aux comptes

---

**MAZARS**

JEAN-CLAUDE PAULY

***FONDS DE GARANTIE DES ASSURANCES DE PERSONNES***

*(Fonds de garantie des assurés contre la défaillance des sociétés d'assurances de personnes*

*Article 68 de la loi 99-532 du 25 juin 1999)*

---

**RAPPORT ANNUEL DES COMPTES**

**EXERCICE 2013**

**CONSEIL DE SURVEILLANCE DU 14 AVRIL 2014**

---

# F.G.A.P.

## COMPTES AU 31 DECEMBRE 2013

### SOMMAIRE

	<u>Pages</u>
Bilan au 31 décembre 2013.....	1
Compte de résultat.....	2
Annexe aux comptes au 31 décembre 2013 .....	3
Etat des provisions au 31 décembre 2013.....	7
Etat des créances et dettes.....	8
Etat des charges à répartir.....	9
Engagements hors bilan.....	10
Evolution des provisions pour risques et charges depuis l'origine.....	11

**F.G.A.P.**

**BILAN AU 31 DECEMBRE 2013**

ACTIF	Brut	Amortissements Provisions	Net au 31/12/2013	Net au 31/12/2012	PASSIF	au 31/12/2013	au 31/12/2012
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Immobilisations incorporelles	5 643,08	5 643,08	0,00	0,00	Report à nouveau	0,00	0,00
Immobilisations corporelles	3 195,33	3 195,33	0,00	0,00	Résultat de l'exercice	0,00	0,00
<b>sous total I</b>	<b>8 838,41</b>	<b>8 838,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>sous total I</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Avances et acomptes versés	12 400,00		12 400,00	12 700,00	Provisions pour risques et charges	392 095 409,00	379 485 487,28
Autres créances	0,00		0,00	24 115,12	<b>sous total II</b>	<b>392 095 409,00</b>	<b>379 485 487,28</b>
Valeurs mobilières de placement	265 802 467,49	0,00	265 802 467,49	248 333 106,06	<b>DETTES</b>		
Disponibilités :					Emprunts et dettes envers les Ets de crédit	0,00	0,00
Comptes à terme	124 260 491,06		124 260 491,06	123 781 000,00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 700,85	0,00
Intérêts courus non échus	1 846 492,34		1 846 492,34	1 233 112,34	Dettes fiscales et sociales	0,00	0,00
Comptes courants bancaires	206 258,96		206 258,96	6 101 453,76	Autres dettes	0,00	0,00
<b>sous total II</b>	<b>392 128 109,85</b>	<b>0,00</b>	<b>392 128 109,85</b>	<b>379 485 487,28</b>	<b>sous total III</b>	<b>32 700,85</b>	<b>0,00</b>
	<b>392 136 948,26</b>	<b>8 838,41</b>	<b>392 128 109,85</b>	<b>379 485 487,28</b>			
						<b>392 128 109,85</b>	<b>379 485 487,28</b>

# F.G.A.P.

## COMPTE DE RESULTAT 2013

	2013	2012
Produits divers de gestion courante : Cotisations exigibles	9 251 706,00	4 462 879,00
Autres achats et charges externes	159 700,85	142 890,63
Impôts et taxes	0,00	0,00
Dotations pour risques et charges	12 609 921,72	7 997 592,18
Reprise de provisions pour risques et charges	0,00	0,00
Dotation nette de l'exercice	12 609 921,72	7 997 592,18
Autres dotations	0,00	0,00
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-3 517 916,57</b>	<b>-3 677 603,81</b>
Produits financiers : Intérêts et produits assimilés	1 614 035,47	2 306 414,02
Produits nets sur cessions de V.M.P.	1 910 141,45	658 244,99
Reprise sur provisions pour dépréciation	0,00	1 400 378,08
	3 524 176,92	4 365 037,09
Charges financières : Intérêts et charges assimilées	6 260,35	6 797,94
Charges nettes sur cessions de V.M.P.	0,00	680 635,34
Dotation aux provisions pour dépréciation	0,00	0,00
	6 260,35	687 433,28
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>3 517 916,57</b>	<b>3 677 603,81</b>
Charges exceptionnelles	0,00	0,00
Produits exceptionnels	0,00	0,00
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Impôt sur les sociétés	0,00	0,00
<b>RESULTAT NET</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

---

## F.G.A.P.

Comptes au 31 décembre 2013

### ANNEXE

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2013 ont été établis dans le respect des règles comptables et fiscales en vigueur retenues pour les sociétés commerciales, tout en intégrant les spécificités du Fonds de Garantie, mentionnées aux articles L423 et R423 du Code des Assurances.

### I - COMPTES DE BILAN

#### ACTIF

##### Immobilisations

Les immobilisations incorporelles concernent un logiciel de gestion de trésorerie totalement amorti.

Les immobilisations corporelles concernent le matériel de bureau totalement amorti.

##### Avances et acomptes versés

Il s'agit du fonds de roulement versé au GPSA, GIE de moyens auquel le FGAP a confié la gestion administrative (locaux, personnel, comptabilité, placements).

### Valeurs mobilières de placement et disponibilités

a) Les placements se répartissent de la façon suivante :

	2013	2012
OPCVM monétaires	120 158 234 €	56 015 989 €
OPCVM actions	4 659 171 €	3 831 764 €
OPCVM Obligations	11 400 143 €	10 995 115 €
Bons du Trésor*	129 584 919 €	177 490 239 €
Valeurs Mobilières de Placements (V.M.P.)	265 802 467 €	248 333 106 €
Comptes à terme	124 260 491 €	123 781 000 €

\* Bons du trésor Français uniquement

b) Les intérêts courus non échus se répartissent de la manière suivante :

	2013	2012
Sur dépôts à terme	1 691 354 €	640 072 €
Sur bons du trésor	155 138 €	593 040 €
<b>TOTAL</b>	<b>1 846 492 €</b>	<b>1 233 112 €</b>

c) Les disponibilités en compte courant, correspondent aux soldes des comptes bancaires.

### PASSIF

#### Provision pour risques et charges

Cette provision, constituée en application de l'article R 423-18 du Code des Assurances, est la contrepartie des cotisations versées par les Entreprises et des produits nets de charges réalisés par le Fonds. Elle se décompose de la façon suivante :

	2013	2012
Provision sur cotisations exigibles	327 512 118 €	318 260 412 €
Provision sur ressources propres	64 583 291 €	61 225 075 €
<b>TOTAL</b>	<b>392 095 409 €</b>	<b>379 485 487 €</b>

#### Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Ce poste concerne une dette auprès du GIE GPSA correspondant au différentiel entre les acomptes versés et la facture définitive au titre de la gestion 2013.

## II - COMPTE DE RESULTAT

### Produits divers de gestion courante

Ce poste comprend l'ajustement des cotisations exigibles auprès des entreprises, versées au cours de l'exercice 2013, nettes des remboursements.

L'augmentation en 2013 (+51,8%) de l'appel complémentaire de cotisations résulte de la hausse de l'assiette de 2,9% des provisions mathématiques atténuée par la déduction des fonds propres du FGAP acquis en 2012.

### Autres achats et charges externes

principales charges	2013	2012
Charges de personnel	78 042 €	71 070 €
Loyer	7 305 €	7 127 €
Sous-traitance	33 901 €	24 419 €
Assurance RC mandataires sociaux	28 659 €	28 645 €
Honoraires	11 794 €	11 630 €
<b>TOTAL</b>	<b>159 701 €</b>	<b>142 891 €</b>

L'augmentation de la sous-traitance est due à une participation du FGAP aux frais non récurrents de changement de prestataire informatique.

### Dotation pour risques et charges

Ce poste est égal aux produits nets du Fonds en 2013.

### Produits financiers

Intérêts et produits assimilés	2013	2012
Bons du Trésor	192 944 €	680 674 €
Comptes à terme	1 421 091 €	1 625 740 €
<b>TOTAL</b>	<b>1 614 035 €</b>	<b>2 306 414 €</b>

Produits nets sur cessions de V.M.P.	2013	2012
OPCVM Monétaires	431 155 €	205 686 €
OPCVM actions	827 407 €	
OPCVM Obligations	651 579 €	452 559 €
<b>TOTAL</b>	<b>1 910 141 €</b>	<b>658 245 €</b>

Les plus-values au 31 décembre 2013 ont toutes été réalisées par des opérations vendu-acheté.

### Charges financières

- Intérêts et charges assimilées : Il s'agit des droits de garde et commissions bancaires des comptes ouverts au nom du FGAP.

**ETAT DES PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2013**

	MONTANT Début d'exercice	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT Fin d'exercice
<u>Provisions pour risques</u>				
Provisions pour litiges				
Pour pertes sur marché à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Autres				
<u>Provisions pour charges</u>				
Provisions art R 423-18 sur cotisations exigibles	318 260 412,47	9 251 706,00		327 512 118,47
Provisions art R 423-18 sur cotisations différées	61 225 074,81	3 358 215,72		64 583 290,53
Provisions art R 423-18 sur ressources propres	379 485 487,28	12 609 921,72		392 095 409,00
<u>Provisions pour dépréciation</u>				
Sur immo. incorporelles				
Sur immo. corporelles				
Sur immo financières				
Sur valeurs mobilières de placement				
Sur comptes clients				

**CHARGES A REPARTIR AU 31 DECEMBRE 2013**

CHARGES A REPARTIR	VALEUR ORIGINE	AMORTISSEMENTS	VALEURS NETTES	AUGMENTATIONS	DOTATIONS	SORTIES	VALEURS NETTES AU 31/12/2012
			NEANT				

**EFFETS DE COMMERCE AU 31 DECEMBRE 2013**

LIBELLE	MONTANT
Effets à payer	NEANT
Effets à recevoir	NEANT
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>

**REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS AU 31 DECEMBRE 2012**

La rémunération des dirigeants n'est pas fournie en annexe car cela conduirait à transmettre une information sur la rémunération individuelle.

## ENGAGEMENTS HORS BILAN

### Engagements reçus

Les sociétés adhérentes au Fonds de Garantie des Assurances de Personnes Vie ont l'obligation de constituer dans leur compte une réserve indisponible.

Cette réserve est calculée selon les règles énoncées par les articles 423-13 à 423-17 du code des assurances et s'élève à 327 512 118,47 euros au 31/12/2013.

### Engagements donnés

Néant

## EVOLUTION DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES DEPUIS L'ORIGINE

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Total
Provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 423-18 du code des assurances	97 437 427,45	63 139 391,15	8 667 488,67	5 663 623,00	14 535 763,00	16 706 360,00	22 002 317,00	23 290 642,00	13 334 884,00	843 614,00	24 659 867,00	23 240 500,00	4 447 879,00	9 251 706,00	327 512 118,47
Provision sur cotisations exigibles	48 673 712,60	-48 673 712,60													0,00
Provisions sur cotisations différées	1 888 699,45	3 332 763,46	3 967 963,97	4 645 586,76	3 924 603,16	5 163 383,11	6 441 757,99	10 140 670,47	7 187 022,21	6 231 639,26	2 148 403,61	2 364 868,12	3 549 713,16	3 356 215,72	64 583 290,53
Provision sur ressources propres	147 979 639,50	17 796 442,03	12 685 452,64	10 729 216,78	18 470 365,16	21 659 773,11	28 444 074,98	33 431 512,47	20 521 906,21	7 075 552,26	26 846 390,61	25 605 366,12	7 987 652,18	12 608 921,72	362 095 409,00
Provision pour dépréciation des titres (OPCVM et obligations)															
AXA Indica Euro			454 363,46	-140 376,49	-87 173,69	-226 813,10			3 370 658,06	-2 728 390,40	43 372,16	565 506,24	-1 251 146,06	0,00	0,00
CDC Euro Actions			439 887,36	-439 887,36					1 126 305,00	-1 126 305,00					0,00
Generali Euro Actions			515 362,60	-334 161,30	-161 201,30	52 609,63	577 303,11	-389 148,63	-48 090,61	-214 873,40					0,00
Oril															0,00
OPCVM Obligataire Crédi												11 109,91	-11 109,91		0,00
OPCVM Obligataires Convertibles												139 122,11	-139 122,11		0,00
			1 409 613,44	-914 425,15	-268 375,19	-173 803,17	577 303,11	-369 148,63	4 450 872,25	-4 069 669,00	43 372,16	714 738,26	-1 400 378,08	0,00	0,00

**ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

ETAT DES CREANCES	MONTANTS BRUTS	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Personnel et comptes rattachés			
Etat			
Autres impôts	0,00	0,00	
Débiteurs divers			
	0,00	0,00	

**ETAT DES ECHEANCES DES DETTES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

ETAT DES DETTES	MONTANTS BRUTS	A 1 AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
Emprunts et dettes financières			
Fournisseurs	32 700,85	32 700,85	
Personnel et comptes rattachés			
Impôts sur les sociétés	0,00	0,00	
Autres impôts			
Divers			
Créditeurs divers			
	32 700,85	32 700,85	