

MAZARS

**Fonds de Garantie des Assurances de
Personnes**

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2012

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 Lefebvre – 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 2012

Rapport des Commissaires 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 2012, 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 2012

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 18 avril 2013

Le commissaire aux comptes

MAZARS

JEAN-CLAUDE PAULY

BILAN AU 31 DECEMBRE 2012

ACTIF	Brut	Amortissements Provisions	Net au 31/12/2012	Net au 31/12/2011	PASSIF	au 31/12/2012	au 31/12/2011
ACTIF IMMOBILISE					CAPITAUX PROPRES		
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
sous total I	8 838,41	8 838,41	0,00	0,00	sous total I	0,00	0,00
ACTIF CIRCULANT					PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Avances et acomptes versés	12 700,00		12 700,00	12 400,00	Provisions pour risques et charges	379 485 487,28	371 487 895,10
Autres créances	24 115,12		24 115,12	15 370,72	sous total II	379 485 487,28	371 487 895,10
Valeurs mobilières de placement	248 333 106,06	0,00	248 333 106,06	250 208 173,12	DETTES		
Disponibilités :					Emprunts et dettes envers les Ets de crédit	0,00	0,00
Comptes à terme	123 781 000,00		123 781 000,00	119 703 327,00	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0,00	0,00
Intérêts courus non échus	1 233 112,34		1 233 112,34	1 539 363,34	Dettes fiscales et sociales	0,00	0,00
Comptes courants bancaires	6 101 453,76		6 101 453,76	9 260,92	Autres dettes	0,00	0,00
sous total II	379 485 487,28	0,00	379 485 487,28	371 487 895,10	sous total III	0,00	0,00
	379 494 325,69	8 838,41	379 485 487,28	371 487 895,10		379 485 487,28	371 487 895,10

F.G.A.P.

COMPTE DE RESULTAT 2012

	2012	2011
Produits divers de gestion courante : Cotisations exigibles	4 462 879,00	23 240 500,00
Autres achats et charges externes	142 890,63	148 809,84
Impôts et taxes	0,00	0,00
Dotations pour risques et charges	7 997 592,18	25 605 366,12
Reprise de provisions pour risques et charges	0,00	0,00
Dotation nette de l'exercice	7 997 592,18	25 605 366,12
Autres dotations	0,00	0,00
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 677 603,81	-2 513 675,96
Produits financiers : Intérêts et produits assimilés	2 306 414,02	3 120 541,10
Produits nets sur cessions de V.M.P.	658 244,99	112 934,38
Reprise sur provisions pour dépréciation	1 400 378,08	0,00
	4 365 037,09	3 233 475,48
Charges financières : Intérêts et charges assimilées	6 797,94	5 061,26
Charges nettes sur cessions de V.M.P.	680 635,34	0,00
Dotation aux provisions pour dépréciation	0,00	714 738,26
	687 433,28	719 799,52
RESULTAT FINANCIER	3 677 603,81	2 513 675,96
Charges exceptionnelles	0,00	0,00
Produits exceptionnels	0,00	0,00
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0,00	0,00
Impôt sur les sociétés	0,00	0,00
RESULTAT NET	0,00	0,00

F.G.A.P.

Comptes au 31 décembre 2012

ANNEXE

Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2012 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).

Autres créances

Ce poste concerne essentiellement une créance auprès du GIE GPSA, sur les acomptes trimestriels versés au titre de la gestion 2012.

Valeurs mobilières de placement et disponibilités

a) Les placements se répartissent de la façon suivante :

	2012	2011
OPCVM monétaires	56 015 989 €	89 814 630 €
OPCVM actions	3 831 764 €	3 261 253 €
OPCVM Obligations d'entreprises	10 995 115 €	8 893 013 €
Bons du Trésor*	177 490 239 €	148 239 277 €
Valeurs Mobilières de Placements (V.M.P.)	248 333 106 €	250 208 173 €
Comptes à terme	123 781 000 €	119 703 327 €

* Bons du trésor Français uniquement

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

	2012	2011
Sur dépôts à terme	640 072 €	476 656 €
Sur bons du trésor	593 040 €	1 062 707 €
TOTAL	1 233 112 €	1 539 363 €

c) Les disponibilités en compte courant, correspondent principalement à des remboursements de billets de trésorerie à hauteur de 6 M€ reçus dans les derniers jours de 2012 en attente de placement.

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 :

	2012	2011
Provision sur cotisations exigibles	318 260 412 €	313 812 533 €
Provision sur ressources propres	61 225 075 €	57 675 362 €
TOTAL	379 485 487 €	371 487 895 €

Un transfert de provision de 15 000 €, correspondant à la cotisation de deux sociétés dont l'adhésion au Fonds à pris fin (ICD Vie et IPA), a été effectué de la provision sur cotisations exigibles vers la provision pour ressources propres du Fonds, en application de l'article R.423-13 du Code des Assurances.

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 2012, nettes des remboursements.

La diminution en 2012 (-80,8%) de l'appel complémentaire de cotisations résulte de deux facteurs, la faible hausse de l'assiette de 1,4% des provisions mathématiques et la déduction des fonds propres du FGAP acquis en 2011.

Autres achats et charges externes

principales charges	2012	2011
Charges de personnel	71 070 €	75 544 €
Loyer	7 127 €	6 974 €
Sous-traitance	24 419 €	27 696 €
Assurance RC mandataires sociaux	28 645 €	27 377 €
Honoraires	11 630 €	11 220 €
TOTAL	142 891 €	148 810 €

Dotation pour risques et charges

Ce poste est égal aux produits nets du Fonds en 2012.

Produits financiers

Intérêts et produits assimilés	2012	2011
Bons du Trésor	680 674 €	1 574 280 €
Comptes à terme	1 625 740 €	1 546 261 €
TOTAL	2 306 414 €	3 120 541 €

Produits nets sur cessions de V.M.P.	2012	2011
OPCVM Monétaires	205 686 €	61 863 €
OPCVM Obligations d'entreprises	452 559 €	51 072 €
TOTAL	658 245 €	112 934 €

Les plus-values au 31 décembre 2012 ont toutes été réalisées par des opérations vendu-acheté.

Les provisions pour dépréciation constatées au 31 décembre 2011 pour 1 400 378 € ont été reprises en totalité, dont 1.251.146 € au titre d'un OPCVM actions et 149.232 € sur deux OPCVM obligataires.

Charges financières

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

- Charges nettes sur cessions de Valeur mobilière de placement :

	2012	2011
OPCVM actions	680 635 €	0 €

Il s'agit d'une moins-value réalisée après une opération vendu-acheté et couverte par la reprise de la provision constituée au 31 décembre précédent.

ETAT DES PROVISIONS AU 31 DECEMBRE 2012

	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	313 812 533,47	4 462 879,00	15 000,00	318 260 412,47
Provisions art R 423-18 sur cotisations différées	57 675 361,63	3 549 713,18		61 225 074,81
Provisions art R 423-18 sur ressources propres	371 487 895,10	8 012 592,18	15 000,00	379 485 487,28
<u>Provisions pour dépréciation</u>				
Sur immo. incorporelles				
Sur immo. corporelles				
Sur immo financières				
Sur valeurs mobilières de placement	1 400 378,08		1 400 378,08	
Sur comptes clients				

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	24 115,12	24 115,12	
Débiteurs divers			
	24 115,12	24 115,12	

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	0,00	0,00	
Personnel et comptes rattachés			
Impôts sur les sociétés	0,00	0,00	
Autres impôts			
Divers			
Créditeurs divers			
	0,00	0,00	

CHARGES A REPARTIR AU 31 DECEMBRE 2012

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

EFFETS DE COMMERCE AU 31 DECEMBRE 2012

LIBELLE	MONTANT
Effets à payer	NEANT
Effets à recevoir	NEANT
TOTAL	0

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 318 260 412,47 euros au 31/12/2012.

Engagements donnés

Néant

EVOLUTION DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES DEPUIS L'ORIGINE

Provisions constituées conformément aux dispositions de l'article 423-16 du code des assurances	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Total
Provision sur cotisations exigibles	97 437 427,45	63 139 391,15	8 697 488,87	5 883 629,00	14 535 763,00	16 706 390,00	22 002 317,00	23 290 842,00	13 334 684,00	843 914,00	24 699 987,00	23 240 500,00	4 447 879,00	318 260 412,47
Provisions sur cotisations différées	48 673 712,60	-48 673 712,60												0,00
Provision sur ressources propres	1 868 699,45	3 332 763,48	3 987 963,97	4 845 589,78	3 934 603,16	5 193 383,11	6 441 757,99	10 140 670,47	7 187 022,21	6 231 638,28	2 146 403,61	2 364 866,12	3 549 713,18	61 225 074,81
	147 979 839,50	17 798 442,03	12 685 452,84	10 729 218,78	18 470 366,16	21 899 773,11	28 444 074,99	33 431 512,47	20 521 906,21	7 075 552,28	26 846 390,61	25 605 366,12	7 997 592,18	379 485 487,28
Provision pour dépréciation des titres (OPCYM et obligations)														
AXA Indice Euro			454 363,48	-140 376,49	-87 173,89	-226 813,10			3 370 568,06	-2 728 390,40	43 372,16	565 506,24	-1 251 146,06	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	-181 201,30				-46 080,81	-214 973,40				0,00
Oati						52 909,93	577 303,11	-369 148,83						0,00
OPCYM Obligataire Crédit												11 109,91	-11 109,91	0,00
OPCYM Obligations Convertibles												138 122,11	-138 122,11	0,00
			1 409 613,44	-914 425,15	-268 375,19	-173 903,17	577 303,11	-369 148,83	4 450 872,25	-4 069 668,80	43 372,16	714 738,26	-1 400 378,08	0,00