



Compte-rendu d'activité de l'année 2011

ASSEMBLEE GENERALE du 27 avril 2012

Union : Il peut être établi, entre sociétés d'assurance mutuelles pratiquant des assurances de même nature, des unions ayant exclusivement pour objet de réassurer intégralement les contrats souscrits par ces sociétés d'assurance mutuelles et de donner à celles-ci leur caution solidaire.

Ces unions ne peuvent être constituées qu'entre sociétés d'assurance mutuelles s'engageant à céder à l'union, par un traité de réassurance, l'intégralité de leurs risques.

L'union a une personnalité distincte de celle des sociétés adhérentes.

Les unions de sociétés d'assurance mutuelles sont régies pour leur fonctionnement par les règles applicables aux sociétés d'assurance mutuelles, sous réserve des adaptations prévues par décret en Conseil d'Etat.

Les opérations pour lesquelles les unions se portent caution solidaire sont considérées comme des opérations d'assurance directe. (**Art. L. 322-26-3 du Code des Assurances**).

L'union de réassurance du GAMEST a été fondée le 1^{er} janvier 1997. Y ont adhéré la MUTUELLE DE L'EST "La Bresse Assurances", la MUTUELLE ALSACE LORRAINE et la MUTUELLE D'ASSURANCES DE LA VILLE DE COLMAR et la MUTUELLE D'ASSURANCE SOLIDAIRE.



**Siège social : 6 bd de l'Europe – BP 3169 – 68063 MULHOUSE Cedex – Tél. 03 89 35 49 49 Fax 03 89 35 49 50
www.gamest.fr**

ORGANES DE GESTION ET DE CONTROLE

DIRECTOIRE

M.	JEAN-PIERRE	TSCHIEMBER	PRESIDENT
MME	MARIE-SERGE	CHABIDON	
M.	MICHEL	VIEL	
MME	MARIE-FRANCE	VUSCHNER	
M.	VINCENT	ZWENGER	

CONSEIL DE SURVEILLANCE

MM.	BENOIT	STURNY	PRESIDENT
	JEAN-JACQUES	BENON	1 ^{ER} VICE-PRESIDENT
	ANTOINE	LEIMGRUBER	2 ^E VICE-PRESIDENT
	GEORGES	ERNST	MEMBRE
	DOMINIQUE	GRUNENWALD	MEMBRE
	PHILIPPE	KIEFFER	MEMBRE
	CLAUDE	MARCOU	MEMBRE
	PIERRE	PERDRIX	MEMBRE
	CLAUDE	WITZ	MEMBRE

COMITE D'AUDIT

M.	CLAUDE	WITZ	MEMBRE INDEPENDANT
M.	ANTOINE	LEIMGRUBER	
M.	PIERRE	PERDRIX	

COMMISSAIRES AUX COMPTES

COMMISSAIRES TITULAIRES

CABINET	MAZARS S.A.
CABINET	BRICOLA-AUDIT

COMMISSAIRES SUPPLEANTS

M. NICOLAS	ROBERT
CABINET	GROSS-HUGEL

LES CHIFFRES CLES (€)

■	Chiffre d'affaires	34 999 351	(+ 6.64 %)
■	Résultat net	523 208	(+ 22 %)
■	Fonds Propres	5 882 304	(+ 16 %)
■	Provisions	27 687 631	(- 7 %)
■	Placements (en valeur de réalisation)	17 775 434	(+ 16 %)
■	Marge de solvabilité (ratio de couverture)	185 %	(+ 8 %)

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport du **15e exercice d'activité** du GAMEST relatif aux opérations réalisées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

APERCU DE L'ANNEE 2011

2011 a évolué dans le pessimisme ambiant d'une crise économique européenne sans précédent.

L'assurance française reste toutefois solide et joue un rôle essentiel dans le financement des activités économiques et sociales du pays.

L'encaissement en assurance de biens et de responsabilité progresse de 4 % et se redresse à un niveau non égalé depuis 2004 alors que l'assurance vie, en diminution de 12 %, conforte sa place de premier pilier de l'épargne longue en France.

Beaucoup moins d'événements naturels majeurs ont par ailleurs permis de baisser significativement la sinistralité des assureurs.

Dans un contexte très perturbé, le développement des activités du GAMEST affiche une performance appréciable.

Avec une croissance de **6,64 %**, les cotisations acquises de l'Union honorent la dynamique de groupe dont les objectifs pour l'année sont dépassés grâce aux plans efficaces de développement des mutuelles réassurées.

La qualité des opérations se retrouve également au niveau des prestations versées et provisionnées au GAMEST se traduisant ainsi par une nouvelle année d'amélioration sensible de la sinistralité du Groupe avec un **S/P de 58,44 %** (70,63 % en 2010).

Les actifs nets gérés se sont élevés en 2011 à 18 millions d'euros, en progression de 18 %. L'encours de ces placements a certes souffert d'un niveau de rendement plus difficile à atteindre depuis le début de la crise de 2008 ; notre stratégie de gestion demeure cependant constante, orientée vers la maîtrise des risques et adaptée à l'exigence des futures normes prudentielles.

Hausse du chiffre d'affaires, améliorations de la sinistralité et stabilité du coût de gestion assurent à l'Union un résultat opérationnel en progrès de 27 %. Le ratio combiné de 96 % en traduit la performance et vient à nouveau satisfaire l'attente des mutuelles de l'Union, tout en réservant à celle-ci un renforcement de 16 % de ses capitaux propres.

L'année 2011 amorce pour le Groupe une nouvelle dimension économique et structurelle par son élargissement à de nouvelles mutuelles et la mise en œuvre d'une gouvernance opérationnelle adaptée et renforcée. La Mutuelle d'Assurance Solidaire (M.A.S.) a rejoint notre Union le 21 juin 2011.

Le modèle économique de l'Union du GAMEST créée il y a 15 ans s'avère être une réussite par sa capacité à constituer de manière fiable les conditions de solvabilité du Groupe.

Benoît STURNY

Président du Conseil de Surveillance



Jean-Pierre TSCHIEMER

Président du Directoire



STRUCTURE DE L'UNION

Le Groupe des Assurances Mutuelles de l'Est, Union de Réassurance au sens de l'article L 322-26-3 du Code des Assurances, réunit les Sociétés d'Assurance Mutuelle la Mutuelle de l'Est "La Bresse Assurances", la Mutuelle d'Assurances de la Ville de Colmar, la Mutuelle Alsace Lorraine et la Mutuelle d'Assurance Solidaire.

Ces Sociétés d'assurance mutuelle, à vocation régionale, exercent leurs activités en s'appuyant sur leur propre organisation sociale et commerciale, protégées par la réassurance intégrale et la caution solidaire du GAMEST, union de réassurance.

Le résultat de leurs activités respectives s'établit comme suit :

	MAL	MDE	MAVIC	MAS	GAMEST
Primes acquises	16 651 677	16 108 598	1 805 252	1 730	34 999 351
Résultat	433 521	177 918	298 044	- 52 942	523 208
Capitaux Propres	2 568 087	2 720 776	4 472 180	247 279	5 882 304

FONDS D'ETABLISSEMENT

Conformément aux règles du Code des Assurances qui régissent les Sociétés d'Assurance Mutuelle, le GAMEST dispose de ses capitaux propres intégrant un Fonds d'Etablissement renforcé en 2011 de 300 K€ du fait de l'entrée de la M.A.S. dans l'Union. Celui-ci s'élève ainsi à **3 400 K€** en respect du niveau minimum de fonds de garantie indexé qui est de 2 600 K€.

GOVERNANCE

L'Union du GAMEST est organisée en Directoire avec un Conseil de Surveillance, organes composés respectivement de membres de Direction et de membres du Conseil d'Administration des mutuelles adhérentes du Groupe, conformément à ses dispositions statutaires.

Les domaines de responsabilité sont répartis au sein du Directoire par référence aux diverses fonctions et missions assurées par le GAMEST :

- Représentation – Réassurance – Gestion des Actifs
- Opérations d'assurance (produits – souscription – gestion)
- Comptabilité – Finances
- Informatique – Analyses – Statistiques
- Coordination – Information – Organisation
- Développement
- Contrôle Interne – Conformité – Gestion des Risques.

Le Conseil de Surveillance s'est doté d'un comité d'audit assurant le suivi des processus de gestion, d'information financière et de contrôle interne. Ce comité remplit en outre la fonction clé d'audit interne du Groupe.

ORIENTATION & STRATEGIE

L'Union de réassurance du GAMEST s'est engagée vers un élargissement de son périmètre et se concentre ainsi sur les conditions nécessaires à l'accueil des nouvelles mutuelles adhérentes.

Dans le cadre de cette évolution, nous nous employons simultanément à renforcer les capacités du Groupe à promouvoir et à gérer de nouvelles offres d'assurance, à rationaliser les systèmes d'information grâce aux ressources du GIE Informatique (GIGAM) et à nous assurer des moyens garantissant la gouvernance opérationnelle adaptée à la gestion d'une structure nouvellement dimensionnée.

RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE

I. - L'ACTIVITE TECHNIQUE

L'année 2011 en France se caractérise par un net rebond des cotisations en assurance des biens et des responsabilités (+ 4 %) ; elle se complète d'une amélioration tout aussi salubre de sa sinistralité (- 5 %) après une progression de 11 % en 2010.

Le **GAMEST**, à son niveau et pour sa taille, affiche une tendance plus notable encore avec une augmentation des cotisations de **6,64 %**. L'assurance du particulier évolue de 4,95 % mais c'est principalement le résultat d'une forte activité de la branche des pertes pécuniaires qui permet de réaliser le bond de croissance des cotisations.

L'assurance du risque professionnel (18 % du chiffre d'affaires) régresse pour une nouvelle fois en attendant la concrétisation en 2012, au niveau de l'Union des mutuelles, de la création d'un pôle spécifique consacré au redéploiement de cette activité.

Enfin, il est important de souligner la démarche adoptée d'un développement vers des activités plus ciblées qui se profile dans les mutuelles du Groupe.

Le montant total des cotisations acquises, après dotation aux provisions techniques au titre de l'exercice 2011, s'élève à **34 999 K€**. Il est complété d'un **produit technique de 2 244 K€** pour la gestion de 103 090 contrats d'assurance protégeant plus de 66 000 sociétaires.

La ventilation par domaine d'activité s'établit comme suit :

COTISATIONS en K€	COTISATIONS ACQUISES		Variation
	2010	2011	
Dommages aux biens des particuliers	13 135	13 785	+4,95 %
Automobile	5 965	6 118	+ 2,56 %
Dommages aux biens des professionnels	7 398	6 460	- 12,68 %
Responsabilité Civile générale (spécifique)	456	405	-11,18 %
Catastrophes naturelles	1 935	1 870	- 3,36 %
Assurance de personnes	2 459	2 485	+ 1,06 %
Protection juridique	1 212	1 388	+ 14,52 %
Pertes pécuniaires diverses	260	2 488	+ 856,92 %
TOTAL	32 820	34 999	+ 6,64 %

En 2011, le montant global des prestations versées et des dotations aux provisions constituées au titre de l'exercice s'élèvent à **20 455 K€**. Ce niveau de charges, soit **58,44 %** des cotisations acquises, traduit une nette amélioration de la sinistralité de l'Union par rapport au précédent exercice (70,63 %),

Le déroulement de la sinistralité des exercices antérieurs conforte l'équilibre global du résultat comptable de l'exercice auquel a également contribué l'excellente rentabilité des opérations d'assurance de protection juridique (S/P 18 %) et de l'assurance de personnes (S/P 53 %).

Différents ajustements tarifaires et de souscription entrepris en 2011 par les Mutuelles du Groupe ont, pour leurs parts, contribué à l'amélioration du résultat technique ; l'atténuation de la **provision pour risques en cours de 432 K€** en illustre la tendance.

Les charges d'exploitation

Elles reflètent le coût des missions dont est investie la structure du GAMEST. Elles s'étendent à l'organisation des services mutualisés par les Sociétés de l'Union et répondent aux conditions nécessaires d'une gestion optimisée de la réassurance du Groupe.

Les charges liées au fonctionnement de l'entité sociale de l'Union s'élèvent à 1 075 K€ et représentent **2,90 %** de son encaissement, en augmentation programmée de **19 %**.

Celles-ci intègrent les dépenses liées à la gestion de la réassurance et de l'encadrement des Sociétés de l'Union, de la mutualisation des services qui leur sont dédiés ainsi qu'à l'organisation d'un ensemble respectueux des normes prudentielles de solvabilité.

La mise en œuvre au niveau de l'Union d'une gouvernance opérationnelle ayant le pouvoir d'agir en représentation du groupe pour se conformer à l'évolution réglementaire européenne s'avère être une solution efficace et rassurante pour les entités de l'Union ; la charge annuelle de cette organisation s'élève à 250 K€.

Dettes fournisseurs, à la clôture par échéance

RUBRIQUE	30 jours		60 jours		90 jours		120 jours	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Fournisseurs	11 062	10 698	2 408	-	-	-	10 611	721 791
TOTAL	11 062	10 698	2 408	-	-	-	10 611	721 791

II. - L'ACTIVITE FINANCIERE

Dans un environnement économique et financier aussi éprouvant que nous connaissons depuis l'année 2008, notre activité a été impactée sans pour autant affecter notre solidité financière.

Forte d'un encours de placement en progrès de 16 % à 17 775 K€, la stratégie adaptée à sa gestion vise avant tout à garantir la sécurité et la liquidité des fonds placés.

Le produit financier net comptable de l'exercice s'élève à **209 K€**. La performance rendue par les portefeuilles de placement demeurent positive (+ 1,13 %) malgré le contexte difficile et chahuté eu égard à notre exposition qui n'a généré que 231 K€ de perte suite à la réalisation de la vente des actions et après reprise et dotation des provisions pour dépréciation.

En cohérence avec le contexte de marché marqué par un manque de visibilité sur les classes d'actifs dynamiques, nous avons encore renforcé la poche sécuritaire à court et à moyen terme et, par ailleurs, augmenté nos actifs immobiliers.

Au 31.12.2011, l'allocation de notre portefeuille s'établit à 81 % en valeurs sécurisées, 15 % en titres dynamiques et 4 % en immobilier.

Une bonne diversification caractérise notre stratégie en termes de contrepartie, 93 % du périmètre étant investi en supports bénéficiant d'une notation supérieure ou égale à BBB-.

Les incertitudes pesant toujours sur les marchés financiers ne nous engageant pas à évoluer vers une correction de notre actuelle orientation et justifient le maintien d'une poche de dynamisation réduite.

III. - RESULTAT DE L'EXERCICE

La croissance au sein de l'Union du GAMEST s'est relativement bien distinguée dans le secteur de l'assurance du particulier mettant provisoirement en marge la souscription du risque professionnel en attente d'une organisation spécifique et d'un redéploiement qui lui seront consacrés en 2012.

Nous devons à la qualité de ce résultat l'application par les mutuelles de l'Union d'une politique sélective et d'ajustement technique de leurs règles de souscription de même qu'une démarche de leur développement vers des activités plus ciblées.

Ce nouvel exercice, tout aussi encourageant que le fut le précédent, traduit une hausse appréciable de la production de toutes les mutuelles de l'Union, une nette amélioration de la sinistralité et la clémence des événements climatiques qui nous ont été épargnés en 2011.

Compte tenu de ces bonnes conditions, nous avons procédé à la dotation de 200 K€ à la provision pour égalisation.

Au terme de nos opérations, le résultat technique comptable s'élève à **728 057 €**. Il s'améliore de 27 %, permettant simultanément d'assurer une nouvelle fois la performance d'un niveau de redistribution de **10 450 000 €** en faveur des mutuelles adhérentes, après avoir constitué toutes les réserves d'engagement réglementaires de l'Union.

Les mutuelles de l'Union bénéficient en outre de la caution solidaire du GAMEST sur leurs opérations d'assurance et envers les tiers, dans l'architecture solidaire caractérisant le Groupe.

Le résultat net répond fidèlement aux objectifs. Il s'établit à **523 208 €**.

En conclusion de l'exercice 2011, les capitaux propres du GAMEST se confortent de **16 %** à **5 882 304 €**.

Evolution du résultat des 5 dernières années (en €)

	2007	2008	2009	2010	2011
Capitaux Propres	3 784 100	4 213 614	4 636 104	5 059 096	5 882 304
dont Fonds d'Etablissement	3 100 000	3 100 000	3 100 000	3 100 000	3 400 000
Opérations et résultats de l'exercice					
Résultat technique	120 184	775 899	459 948	571 345	728 057
Résultat net	103 940	429 514	422 490	428 997	523 208
Résultat avant impôts	277 069	656 338	622 756	668 425	778 270
Impôts sur les bénéfices	173 129	226 824	200 266	239 428	255 062
Participation au résultat des Mutuelles membres de l'Union	8 600 000	7 500 000	9 450 000	9 850 000	10 450 000
Participation à la provision pour égalisation				- 200 000	+ 200 000
% participation / cotisations acquises	32 %	24 %	29 %	29 %	30%

IV. - PERSPECTIVES

Dans un contexte économique en mutation, l'assurance fait face à de multiples enjeux, sociaux, fiscaux et réglementaires.

Dans une période très mouvementée par la volatilité des marchés financiers, il sera plus complexe et subtil de gérer les placements en garantie de nos engagements techniques. Nous avons en outre à poursuivre notre préparation à l'application des nouvelles règles de solvabilité.

L'option pour le développement de tel ou tel secteur d'activité de l'assurance sera déterminant pour assurer l'équilibre de résultats et un positionnement transformé en atouts pour les entreprises de l'Union. Le GAMEST en fait sa stratégie de groupe.

V. - RISQUES

Le renforcement du groupe et de ses activités évolue dans un cadre de risques structurels et conjoncturels parmi lesquels sont à citer :

- la gestion de la réassurance étendue et ouverte à de nouvelles mutuelles adhérentes ;
- la mutualisation des ressources nécessaires à l'optimisation des conditions économiques à la vie du Groupe
- la persistance des risques majeurs liés au climat et ses effets sur l'exposition des activités assurées et sur ses conditions de réassurance
- l'incertitude gagnante sur les perspectives de la croissance et de l'emploi et sur l'avenir de la zone euro.

VI. - EVENEMENTS POST-CLOTURE

Il convient de noter qu'aucun événement susceptible de modifier les comptes arrêtés par le Directoire n'est survenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

VII. - CONCLUSION

Le bon déroulement des opérations et la performance des résultats obtenus en 2011, dans un environnement hostile, nous confortent dans notre modèle de gestion.

Nous nous employons à poursuivre les tests de solvabilité de l'Union et à la mise en place en 2012 des nouveaux outils de pilotage en prévision de la réforme des normes prudentielles.

Le GAMEST poursuivra sa mobilisation au service d'un ensemble, à la culture de la solvabilité du Groupe et ainsi contribuera à la confiance de ses partenaires.

Fait à Colmar, le 22 mars 2012

LE DIRECTOIRE

Jean-Pierre TSCHIEMBER, Président

Marie-France VUSCHNER, Marie-Serge CHABIDON,

Michel VIEL, Vincent ZWENGER, Membres

BILAN AU 31 DECEMBRE 2011 (en €)

ACTIF	EXERCICE 2011			2010
	Montant brut	Amortissement et provisions pour dépréciation	Montant Net	Montant Net
ACTIFS INCORPORELS	183 138	141 414	41 724	19 758
PLACEMENTS				
Actions et titres cotés	3 103 540	463 530	2 640 010	3 374 007
Actions et autres parts d'autres O.P.C.V.M	724 099		724 099	2 275 199
Comptes à terme	5 800 000		5 800 000	1 800 000
Placements dans des entreprises liées	499 000		499 000	499 000
Obligations et autres Revenus fixes	8 228 128		8 228 128	7 226 567
	18 354 766	463 530	17 891 236	15 174 773
PARTS DES REASSUREURS DANS PROV. TECHN.				
Provisions pour primes non acquises	2 050 762		2 050 762	2 361 597
Provisions pour sinistres	11 111 335		11 111 335	13 193 038
Provisions pour Risques en cours	117 896		117 896	334 541
	13 279 993		13 279 993	15 889 176
CREANCES				
Créances nées d'opérations d'assurances acceptées	103 435		103 435	91 310
CC des Cessionnaires débiteurs	474 180		474 180	510 846
CC Cédants débiteurs	1 332 374		1 332 374	1 823 033
Autres créances : Etat, Org. Séc. Soc. et Collectivités				-
Débiteurs Divers	176 098		176 098	54 242
	2 086 087		2 086 087	2 479 431
AUTRES ACTIFS				
Autres immobilisations financières	2 405		2 405	2 205
Actifs corporels d'exploitation	81 902	28 716	53 186	55 212
Banque	1 920 414		1 920 414	2 214 835
	2 004 721	28 716	1 976 005	2 272 252
COMPTES DE REGULARISATION				
Coupons courus non échus	149 349		149 349	167 425
Autres comptes	39 117		39 117	31 048
Provis Fr. Gestion sin. Ch. Cédantes	813 551		813 551	792 806
Différence s/prix de rembours. à percevoir	20 625		20 625	24 094
	1 022 642		1 022 642	1 015 373
TOTAL GENERAL	36 931 348	633 661	36 297 687	36 850 763

BILAN AU 31 DECEMBRE 2011 (en €)

P A S S I F	EXERCICE 2011	EXERCICE 2010
CAPITAUX PROPRES		
Fond d'Etablissement Constitué	3 400 000	3 100 000
Réserve de capitalisation	194 342	194 342
Réserve pour éventualités diverses	1 764 754	1 335 757
Résultat de l'exercice	523 208	428 997
	5 882 304	5 059 096
PROVISIONS TECHNIQUES		
Provisions pour primes non acquises	6 128 511	5 615 020
Provisions pour sinistres	19 964 627	22 257 453
Provisions pour frais Gestion Sinistre	813 550	792 805
Provisions pour Risques en cours	380 943	813 036
Provisions pour égalisation	400 000	200 000
	27 687 631	29 678 314
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	23 084	13 355
AUTRES DETTES		
CC Cessionnaires créditeurs	1 247 449	1 332 110
C.C. cédantes	721 791	10 611
Autres dettes : Personnel	38 711	20 841
Etats, Organismes Séc. Soc. et Collectivités	137 742	170 959
Créanciers divers	197 349	191 419
	2 343 043	1 725 940
COMPTES DE REGULARISATION		
Amortissements différences s/ prix de remboursement	85 282	65 115
Commissions reçues d'avance des Réassureurs	276 344	308 943
	361 626	374 058
TOTAL GENERAL	36 297 687	36 850 763
ENGAGEMENT HORS BILAN		
VALEURS RECUES EN NANTISSEMENT DES REASSUREURS	16 979 312	16 615 925

COMPTE DE RESULTAT (en €)
au 31 DECEMBRE 2011

COMPTE TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE

		Opérations brutes	Cessions et rétrocessions	Opérations nettes 2011	Opérations nettes 2010
Primes acquises					
Primes émises	+	35 068 624	15 324 410	19 744 215	16 236 084
Variation des primes acquises non émises	-	-1 233		-1 233	24 524
Prime à annuler	+	10 892		10 892	54 933
Variation des primes non acquises	+	-513 491	310 835	-824 326	397 338
Variation provisions pour Risques en cours	+	432 093	216 645	215 448	122 048
	+	34 999 351	15 851 890	19 147 462	16 785 879
Produit des placements alloués	+	159 531		159 531	249 967
Autres produits techniques	+	2 244 212		2 244 212	2 276 601
Charges des sinistres					
Prestations et frais payés	-	21 137 386	9 464 384	11 673 002	11 241 708
Variation des Provisions SAP	-	-2 292 826	-2 081 703	-211 123	- 510 310
	-	18 844 560	7 382 681	11 461 879	10 731 398
Participation aux résultats					
Participation aux bénéfices du Résultat	-	10 450 000		10 450 000	9 850 000
Frais d'acquisition et d'administration					
Frais d'acquisition	-	113 426		113 426	55 778
Frais d'administration	-	49 293		49 293	41 154
Commissions reçues des réassureurs	+		2 179 239	2 179 239	2 368 053
	-	162 719	2 179 239	2 016 520	2 271 121
Autres charges techniques	-	727 789		727 789	630 825
Variation de la provision pour égalisation	-	200 000		200 000	- 200 000
Résultat technique de l'assurance non-Vie	+	7 018 026	6 289 969	728 057	571 345

COMPTE DE RESULTAT (en €)
au 31 DECEMBRE 2011

COMPTE NON TECHNIQUE DE L'ASSURANCE NON-VIE

		Opérations 2011	Opérations 2010
Résultat technique de l'assurance Non-Vie	+	728 057	571 345
Produits non techniques	+		6 013
Produits de placements			
Revenu des placements	+	456 996	461 560
Reprise Provisions pour dépréciation durable	+	224 071	31 175
Profits provenant de la réalisation des placements	+	72 451	114 230
	+	753 518	606 965
Charges des placements			
Dotation pour dépréciation durable	-	153 121	164 142
Dotation réserve de capitalisation	-		18 040
Perte / Réalisations	-	302 127	2 561
Frais de Gestion	-	69 064	58 529
Dotations amort. des diff./prix remboursement	-	20 167	28 868
	-	544 480	272 140
Produits des placements transférés	-	159 531	249 967
Produit exceptionnel	+	706	6 209
Charge exceptionnelle	-		-
Impôts sur bénéfice	-	255 062	239 428
Résultat de l'exercice	+	523 208	428 997

COMPTE TECHNIQUE DETAILLE 2011 en K€

	Dommages corporels Contrats individuels	Automobile	Dommages aux biens		Catast. Naturelles	Respons. civile générale	P.J. Assistance P.P. Diverses	TOTAL GENERAL
			Particuliers	Profess. et Agricoles				
Primes et Accessoires émis	2 484	6 098	12 958	6 249	1 817	364	5 097	35 069
Primes à émettre nettes d'annulation clôture	1	2	5	2	1	-	1	12
- Primes à émettre nettes ouverture								
Sous-total (primes nettes)	2 485	6 101	12 963	6 251	1 818	365	5 099	35 081
Prov. Primes non acquises clôture avec PREC	92	140	3 381	946	433	53	1 464	6 509
Prov. Primes non acquises ouverture	93	158	4 204	1 154	485	94	241	6 428
Primes acquises	2 485	6 118	13 785	6 460	1 870	405	3 875	34 999
Autres Produits techniques	16	656	1 019	371	133	29	20	2 244
Sinistres payés	1 348	6 979	9 470	3 955	274	42	1 667	23 736
Recours encaissés	1	1 068	1 046	339	-	3	326	2 783
Frais de gestion des sinistres clôture	29	198	338	119	10	4	116	814
Frais de gestion des sinistres à l'ouverture	30	189	369	137	10	2	55	793
Provisions pour sinistres clôture	1 050	4 491	9 288	7 131	192	213	1 808	24 174
Provisions pour sinistres ouverture	1 108	5 150	10 421	7 005	291	191	776	24 941
Prévisions de recours à encaisser Clôture	16	918	1 511	1 355	-		410	4 209
Prévisions de recours à encaisser Ouverture	16	676	1 361	298	-		333	2 683
Autre provisions techniques Clôture			100	100	200			400
Autres provisions techniques Ouverture					200			200
Autres charges de sinistres	73						112	185
Charges de sinistres	1 362	5 019	7 210	2 767	176	63	2 468	19 065
Frais administratifs et autres charges techniques	164	134	303	142	41	9	98	891
Produits des placements alloués	17	15	58	32	12	2	23	160
Primes cédées aux réassureurs	420	3 821	6 452	3 312	988	247	86	15 324
- Part réass. dans prestations payées	106	3 642	3 515	2 040	137	25	-1	9 464
- Part réass. dans prov. tech. clôture	565	2 715	5 022	4 418	331	209	19	13 280
Part réass. dans prov. Tech. ouvert.	573	3 344	5 961	5 360	409	221	22	15 889
- Commissions reçues des réassureurs	152	611	873	485		44	14	2 179
SOLDE DE REASSURANCE	169	197	3 002	1 728	929	190	75	6 290
RESULTAT TECHNIQUE AVANT PARTICIPATION AUX BENEFICES	823	1 438	4 347	2 226	870	176	1 272	11 157
Participations aux bénéfices	771	1 347	4 071	2 085	814	165	1 197	10 450
RESULTAT TECHNIQUE	52	91	276	141	56	11	81	707

Pour mémoire: la variation des frais de gestion de 21 K€ reste une charge des cédantes d'où différence avec le compte de résultat.

VALEURS MOBILIERES DETENUES EN FRANCE ET ADMISES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Valeurs estimées conformément aux dispositions de l'Article R 332-19 et R 332-20

2300 ACTIONS ET TITRES ASSIMILES

NBRE	CODE	DESIGNATION DES VALEURS	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2011
			VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR OU PROVISION POUR DEPRECIATION	VALEUR NETTE	
450	DE0008404005	ALLIANZ	65 538	32 496	33 042	33 042
103	FR0010135103	CARMIGNAC PATRIMOINE	547 453	8 494	538 959	538 959
178 873	FR0000165912	CREDIT LYONNAIS TMO DEC86 TSDI	180 036	85 187	94 848	94 848
431	FR0000130452	EIFFAGE	33 721	25 660	8 062	8 062
1 217	FR000719180001	ELYSEES PIERRE	676 920	-	676 920	752 106
38,0880	FR0010277285	EXANE PEIADE	500 000	-	500 000	500 668
55	FR0000421398	HSBC ACTIONS France	41 804	16 461	25 343	25 343
655	FR0000437113	HSBC DEV DUR A 3DEC	24 831	8 882	15 949	15 949
4 162	GB0005405286	HSBC HOLDINGS	58 268	34 212	24 056	24 056
182	FR0000990665	HSBC MIDDLE CAP EM.	8 519	2 519	6 001	6 001
43,30	FR0010043216	HSBC VALEUR HT DIV AC FCP3DEC	7 999	3 056	4 942	4 942
1730,0000	DE0005933931	ISHARES DAX DE	131 917	38 774	93 143	93 143
3 238,369	FR0010106336	RIVOLI EQUITY FUND	522 640	54 923	467 718	467 718
200,0000	XS0205935470	ROYAL BK SCOTL 5,50%04 PERP	194 400	109 730	84 670	84 670
749	FR0000125007	SAINT GOBAIN	49 784	27 565	22 219	22 219
443	FR0000993339	ZELIS ACTIONS AMERIQUE FCP2DEC	59 710	11 135	48 575	48 575
TOTAL ACTIONS ET TITRES COTES			3 103 540	459 093	2 644 447	2 720 302

230200 ACTIONS ET PARTS D'AUTRES O.P.C.V.M.

NBRE	CODE	DESIGNATION DES VALEURS	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2011
			VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR OU PROVISION POUR DEPRECIATION	VALEUR NETTE	
14,5000	FR0000027864	NATIXIS INSTIT JOUR C SI 1DEC	576 790	-	576 790	576 954
119,7811	FR0010040113	FRUCTI COURT	146 859	-	146 859	146 865
0,045	FR0010696559	HSBC MON HSBCM GES PC	450	-	450	455
TOTAL ACTIONS ET PARTS D'AUTRES O.P.V.C.M.			724 099	-	724 099	724 274

233200 FONDS EN DEPOTS

NBRE	CODE	DESIGNATION DES VALEURS	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2011
			VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR OU PROVISION POUR DEPRECIATION	VALEUR NETTE	
		CAT 12 mois 2,50%	500 000		500 000	500 000
		CDN 6 mois 2,23%	150 000		150 000	150 000
		CAT 3 mois à 1,92%	500 000		500 000	500 000
		CDN 1 Mois à 1,54%	500 000		500 000	500 000
		CDN 1 Mois à 1,54%	450 000		450 000	450 000
		CDN 1 Mois à 1,54%	1 100 000		1 100 000	1 100 000
		CAT 5 ans 3,25%	1 600 000		1 600 000	1 600 000
		CAT 4 mois 2,15%	500 000		500 000	500 000
		CAT 4 mois 2,15%	500 000		500 000	500 000
TOTAL FONDS EN DEPOTS			5 800 000	-	5 800 000	5 800 000

250500 PARTICIPATION DANS ENTREPRISE LIEE

NBRE	CODE	DESIGNATION DES VALEURS	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2011
			VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR OU PROVISION POUR DEPRECIATION	VALEUR NETTE	
500 000		Parts GIGAM	499 000		499 000	499 000
TOTAL PARTICIPATION DANS ENTREPRISE LIEE			499 000	-	499 000	499 000

SOUS-TOTAL R332-20			10 126 639	459 093	9 667 546	9 743 575
---------------------------	--	--	-------------------	----------------	------------------	------------------

VALEURS MOBILIERES DETENUES EN FRANCE ET ADMISES EN REPRESENTATION DES PROVISIONS TECHNIQUES

Valeurs estimées conformément aux dispositions de l'Article R 332-19 et R 332-20

231000 OBLIGATIONS COTEES						
NBRE	CODE	DESIGNATION DES VALEURS	VALEUR INSCRITE AU BILAN			VALEUR DE REALISATION AU 31/12/2011 HORS COUPONS COURUS
			VALEUR BRUTE	CORRECTIONS DE VALEUR OU PROVISION POUR DEPRECIATION	VALEUR NETTE	
800 000	BE0000301102	BELGIQUE 4,25% 03 280913 OLO 41	840 800	33 862	806 938	830 283
500 000	PTOTE30E0017	PORTUGAL 3,35% 05 -15	491 750	5 096	496 846	353 695
100	FR0010018929	BANQUE FEDERALE 4,30%	95 550	3 031	98 581	98 295
45	FR0000188526	CIC 5,25%	46 269	251	46 018	42 033
585 000	FR0000188526	CREDIT AGRICOLE 5,40% 02/14	602 600	11 788	590 812	578 620
500 000	FR0000187767	CREDIT AGRICOLE 5,2%	521 000	13 307	507 693	507 889
375 000	FR0010713875	CREDIT AGRICOLE 4%	370 425	2 528	372 953	372 185
500 000	FR0000188385	CSE NAT CSES EPAR 5,35% 02-12	521 950	19 789	502 161	501 791
154	FR0010292763	EUROFINS SCIENTIFIC TV6	191 083	9 854	200 938	193 384
240	FR0000476061	LAGARDERE 4,75%	240 528	399	240 129	243 134
143	FR0000187494	SOCIETE GENERALE 5,35% 01-13	141 570	782	142 352	143 856
49	FR0000188492	SOCIETE GENERALE 5,45%	50 833	423	50 410	48 575
250	FR0010160929	VIVENDI 3,875% 02/2012	253 875	3 800	250 075	250 341
1 000	FR0010789974	LOIRE 4% 16-10-15	500 000		500 000	500 257
190	FR0010095422	GECINA 4 7/8% 04	188 860	1 123	189 983	190 117
20	xs0579846436	DEXIA	1 000 000	-	1 000 000	999 975
4	FR0010754663	LVMH 4,375%	214 360	5 983	208 377	211 761
200	FR0010871541	RENAULT 5,625%	205 800	1 406	204 394	196 195
5	FR0010526178	SCHNEIDER 5,375%	250 875	500	250 375	273 538
500	XS0196302425	RWE FINANCE4 5/8% 04 - 14 EMTN	500 000	-	500 000	537 334
1 000 000	FR0117266595	NATEXIS BMT 3006140,00	1 000 000		1 000 000	958 600
TOTAL OBLIGATIONS COTEES			8 228 128	69 095	8 159 033	8 031 859
SOUS-TOTAL R332-19			8 228 128	69 095	8 159 033	8 031 859

RECAPITULATIF DES VALEURS MOBILIERES ET TITRES

DESIGNATION DES VALEURS		PRIX D'ACHAT	CORRECTIONS DE VALEUR OU PROVISION POUR DEPRECIATION	ESTIMATION D'INVENTAIRE VALEUR NETTE AU BILAN	VALEUR DE REALISATION au 31.12.2011
230000	ACTIONS	3 103 540	459 093	2 644 447	2 720 302
230200	ACTIONS ET PARTS D'AUTRES OPCVM	724 099	-	724 099	724 274
233200	FONDS EN DEPOTS	5 800 000	-	5 800 000	5 800 000
250500	PARTICIPATION DANS ENTREPRISE LIEE	499 000	-	499 000	499 000
231000	OBLIGATIONS COTEES	8 228 128	69 095	8 159 033	8 031 859
TOTAL PLACEMENTS		18 354 766	528 188	17 826 579	17 775 434

ANNEXE AUX COMPTES DE L'EXERCICE 2011

I - FAITS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, les faits suivants ont concouru à l'évolution des activités et de l'organisation du GAMEST :

- Le 21 juin 2011, l'ACP a confirmé l'autorisation à la M.A.S. (Mutuelle d'Assurance Solidaire) d'exercer dans le cadre de l'Union du GAMEST. C'est la 4^{ème} Société de notre Groupe.
- Le 21 décembre 2011, l'A.C.P. a confirmé l'autorisation à la SMAB (Société Mutuelle d'Assurance de Bourgogne) d'exercer dans le cadre de l'Union du GAMEST à effet du 1.1.2012. C'est la 5^{ème} Société du Groupe.
- D'autres contacts sont établis et les études en cours pour l'élargissement de l'Union à d'autres Sociétés d'assurance mutuelles intéressées.
- Le GIE Informatique GIGAM s'est renforcé par l'adhésion de nouvelles Sociétés d'assurance mutuelle, portant à **10** le nombre de membres du Groupe.
- Dans la continuité des travaux de mise en place du dispositif **SOLVENCY II** et afin de pouvoir initier de façon systématique une approche de la stratégie par les risques, le GAMEST a entrepris en 2011 le développement ainsi que la mise en place d'un outil permettant **de calculer son propre capital ORSA** mais aussi **d'effectuer un suivi mensuel de son SCR**.

II - INFORMATIONS SUR LES METHODES

Les principes et modes d'évaluation retenus sont ceux définis par le Code des Assurances et lorsque ledit Code ne le prévoit pas, par ceux appliqués par le Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- *permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre*
- *indépendance des exercices*
- *continuité d'exploitation.*

1. – Placements

Les placements sont enregistrés à leur prix d'acquisition. Pour les obligations, la différence entre celui-ci et la valeur de remboursement est rapportée au résultat sur la durée restant à courir jusqu'à la date de remboursement.

En fin d'exercice, la valeur de réalisation correspond au dernier cours coté au jour de l'inventaire.

Pour les actions en situation de moins-value durable, une provision pour dépréciation durable est constituée par rapport à la valeur de réalisation.

Pour les obligations, une provision pour dépréciation serait constituée si le débiteur ne serait pas en mesure de respecter ses engagements.

Lorsque l'ensemble des placements autres que les valeurs mobilières à revenus fixes a une valeur de réalisation inférieure à la valeur inscrite au bilan, une provision est constituée pour risque d'exigibilité des engagements techniques. Elle est inscrite au résultat technique et au passif du bilan.

A la clôture de l'exercice 2011, le GAMEST a pu faire une reprise de la provision pour dépréciation des actifs en actions de 224 071 € sur les exercices antérieurs mais a dû constituer une nouvelle dotation sur les obligations de 153 121 €. De ce fait, cette provision s'élève, au 31.12.2011, à 463 530 €.

2. – Investissement informatique

L'Union de Réassurance, en 2007, a fait apport à un Groupement d'Intérêt Economique (GIGAM) ses logiciels informatiques développés pour son compte et acquis par ses soins. Le GAMEST est dorénavant adhérent du GIE GIGAM et bénéficiaire à ce titre de la mise à disposition des versions actualisées desdits logiciels

3. – Frais d'acquisition et d'administration

Les frais d'acquisition enregistrés au 31.12.2011 représentent les charges de souscription des services ADP et PJ ainsi que les charges liées à la participation du GAMEST au salon du courtage.

4. – Provision pour primes non-acquises et risques en cours

La provision pour primes non acquises est destinée à constater la part des primes se rapportant à la période comprise entre la date de l'inventaire et la date de la prochaine échéance de prime. Elle est calculée prorata temporis.

Une provision pour risques en cours est susceptible d'être constituée. Elle est destinée à couvrir, pour les primes payables d'avance, la charge des sinistres et frais pour la période qui s'écoule entre la date d'inventaire et l'échéance de la prime, pour la part qui n'est pas couverte par la provision pour primes non acquises.

5. – Provisions pour frais de gestion sinistre

La provision pour frais de gestion des sinistres à payer continue d'être constituée dans les provisions techniques au passif du bilan et à l'actif du compte de régularisation pour un montant de **813 550 €**.

Cette provision est calculée par chaque Société d'Assurance Mutuelle adhérente sur la base d'une méthode identique retenue au niveau du Groupe mais appliquée sur les chiffres réels et propres au type de gestion de chaque mutuelle. Le GAMEST n'enregistre aucune charge de gestion des sinistres.

Cette provision est en outre calculée sur le volume des sinistres et des frais techniques restant à payer, de même que sur le montant des recours à percevoir. L'assiette d'application de cette provision est limitée à 30 000 euros par sinistre et par recours.

Chaque mutuelle adhérente assume la charge de cette provision dans ses propres comptes.

6. – Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées par la provision pour indemnité de fin de carrière et par la provision pour médailles du travail.

7. – Commissions reçues d'avance des réassureurs

La part de commission versée par le réassureur au titre des primes non acquises au 31.12.2011 est provisionnée au bilan à hauteur de **276 344 €**.

8. – Provisions pour égalisation

Cette provision est destinée à faire face aux charges exceptionnelles afférentes aux opérations garantissant les risques Catastrophes Naturelles et Tempête.

Le GAMEST a procédé à la dotation de la part de la provision afférente aux risques Tempête à hauteur de 200 k€. La provision pour égalisation s'établit donc au 31.12.2011 à 400 K€.

9. – Variation des PANE (primes acquises non émises) et des primes à annuler

Le volume des provisions pour PANE est identifié au compte de résultat technique, de même que le total des provisions pour primes à annuler.

La provision constituée est calculée par chaque cédante sur la base moyenne des 3 dernières années de son activité.

10. – Charges

Les charges sont classées par destination selon les méthodes suivantes :

- affectation directe sans application de clés forfaitaires pour les charges directement affectables par destination
- pour les charges ayant plusieurs destinations et celles qui ne sont pas directement affectables, la Société utilise des clés de répartition basées sur des critères quantitatifs objectifs, appropriés et contrôlables. Les principales clés sont les suivantes : masse salariale et effectif.

III – INFORMATIONS SUR LE BILAN (chiffres en euros)

A) A C T I F

1. – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
VALEURS BRUTES				
Logiciels	140 378	42 760		183 138
TOTAL	140 378	42 760		183 138

2. – AUTRES PLACEMENTS

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
VALEURS BRUTES				
Actions cotées	3 908 486	875 765	1 680 711	3 103 540
Actions et parts autres O.P.C.V.M.	2 275 199	1 175 246	2 726 346	724 099
Comptes à terme	1 800 000	9 700 000	5 700 000	5 800 000
Placements dans entreprise liée	499 000	-	-	499 000
Obligations cotées	7 226 567	1 097 102	95 542	8 228 127
TOTAL	15 709 252	12 848 113	10 202 599	18 354 766

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE L'ACTIF

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
PDD				
TOTAL	534 479	153 121	224 071	463 530

3. – ACTIFS CORPORELS D' EXPLOITATION

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
VALEURS BRUTES				
Matériel informatique	25 933	7 791	8 167	25 557
Mobilier Matériel Colmar	51 518	3 177	-	54 695
Agenc. Aménag. Colmar	1 650	-	-	1 650
TOTAL	79 101	10 968	8 167	81 902

4. – AMORTISSEMENTS

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Logiciels	120 620	20 793		141 414
Matériel informatique	16 806	7 565	8 167	16 203
Mobilier Matériel Colmar	7 083	5 430		12 513
TOTAL	144 509	33 788	8 167	170 130

5. – PROVISIONS TECHNIQUES DES REASSUREURS

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Part dans PNA	2 361 597		310 835	2 050 762
Part dans les SAP	13 193 038		2 081 703	11 111 335
Part dans Provision pour Risques en cours	334 541		216 645	117 896
TOTAL	15 889 176		2 609 183	13 279 993

6. – CREANCES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011	JUSQU'A 1 AN	DE 1 à 5 ANS
Créances nées d'opérat. d'assurance	91 310	103 435	103 435	–
C.C. des Cessionnaires	510 846	474 180	474 180	–
C.C. des Cédantes	1 823 033	1 332 374	1 332 374	–
Etat organismes S.S.	–	-	-	–
Débiteurs divers	54 242	176 098	176 098	–
TOTAL	2 479 431	2 086 087	2 086 087	–

7. – COMPTE DE REGULARISATION ACTIF

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Coupons courus non échus	167 425	149 349	167 425	149 349
Provisions frais de gestion de sinistre	792 806	20 745		813 551
Différence s/prix remb. à percevoir	24 094	489	3 958	20 625
Autres comptes (GCA)	28 690	7 237		35 927
Chges constat. d'avance	2 358	3 190	2 358	3 190
TOTAL	1 015 373	181 010	173 741	1 022 642

B) P A S S I F

1. – CAPITAUX PROPRES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Fonds d'établissement	3 100 000	300 000		3 400 000
Réserve de capitalisation	194 342			194 342
Réserve pour éventualités diverses	1 335 757	428 997		1 764 754
Résultat de l'exercice	428 997	523 208	428 997	523 208
TOTAL	5 059 096	1 252 205	428 997	5 882 304

2. – PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Provisions pour primes non acquises	5 615 020	513 491		6 128 511
Provisions pour sinistres à payer	24 940 069		767 233	24 172 836
Prévision de recours à encaisser	- 2 682 616	- 1 525 594		- 4 208 210
Provisions pour frais gestion Sinistre	792 805	20 745		813 550
Provisions pour Risques en cours	813 036		432 093	380 943
Provisions pour égalisation	200 000	200 000		400 000
TOTAL	29 678 314	- 791 358	1 199 326	27 687 631

Les provisions pour sinistres à payer au 31.12.2011 ont été complétées de la provision relative aux sinistres des Sociétés de l'Union antérieurs à leur date d'adhésion au GAMEST et ce en vertu de la caution solidaire apportée par l'Union. Cette inscription s'est faite en contrepartie du reversement au GAMEST des provisions correspondantes par les Mutuelles concernées, complétées par les éventuels nantissements de leurs précédents réassureurs. Les provisions pour sinistres à payer tiennent également compte d'un boni de **1 792 925 €** suite à une bonne évolution des sinistres antérieurs à 2011.

3. – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Provisions pour IFC	7 419	4 729	-	12 148
Provisions médailles travail	5 936	5 000	-	10 936
TOTAL	13 355	9 729	-	23 084

4. – ETAT DES DETTES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011	JUSQU'A 1 AN	DE 1 à 5 ANS
C.C. des Cessionnaires	1 332 110	1 247 449	1 247 449	–
C.C. des Cédantes	10 611	721 791	721 791	–
Autres dettes – Personnel	20 841	38 711	38 711	–
Etat, Org. S.S., Coll. Publ.	170 959	137 742	137 742	–
Créditeurs divers	191 419	197 349	197 349	–
TOTAL	1 725 940	2 343 043	2 343 043	–

5. – DETTES FOURNISSEURS A LA CLOTURE PAR ECHEANCE

RUBRIQUE	30 jours	60 jours	90 jours	120 jours
Fournisseurs	10 698			721 791
Fournisseurs d'immob.				
TOTAL	10 698	-	-	721 791

6. – COMPTES DE REGULARISATION

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AUGMENTATION	DIMINUTION	AU 31.12.2011
Amortiss. différences s/ prix de rembours.	65 115	20 167		85 282
Commissions reçues d'avance du Réassur.	308 943	276 344	308 943	276 344
TOTAL	374 058	296 511	308 943	361 626

7. – ENGAGEMENTS HORS BILAN

– **Engagements reçus :**

- valeurs reçues en nantissement des réassureurs : **16 979 312 €**

– **Engagements donnés :** au titre du traité de réassurance entre l'Union et ses cédantes, le GAMEST est caution solidaire envers ses cédantes.

IV – INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT (chiffres en euros)

1. – VENTILATION DES PRIMES ACQUISES

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011
Primes émises	31 936 379	35 068 624
Variation des P.N.A.	659 351	-513 491
Variation des PANE	- 24 524	1 233
Variation primes à annuler	54 933	10 892
Variation des provis. pour risques en cours	193 831	432 093
Primes acquises	32 819 970	34 999 351

Les primes d'assurance sont relatives à des émissions souscrites en France.

2. – VENTILATION DES PRODUITS ET CHARGES DE PLACEMENT

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011
PRODUITS		
Revenu des placements (coupons)	461 560	456 996
Profits de réalisation des placements	114 230	72 451
Reprise Provisions p/ dépréciation durable	31 175	224 071
TOTAL	606 965	753 518
CHARGES		
Dotation provision dépréciation durable	164 142	153 121
Perte s/réalisation	2 561	302 127
Frais externes de gestion s/placements	58 529	69 064
Dotation réserve capitalisation	18 040	-
Dotations amortis. des diff. s/ prix remb.	28 868	20 167
TOTAL	272 140	544 480

3. – VENTILATION PAR DESTINATION DES FRAIS GENERAUX ET DES DOTATIONS

RUBRIQUE	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011
Frais de sinistre	173 395	184 869
Frais d'administration	41 154	49 293
Frais d'acquisition	55 778	113 426
Autres charges techniques	630 825	727 789
Participation aux bénéf. s/Résultat	9 850 000	10 450 000
Participation prov. égalisation	-200 000	200 000
TOTAL	10 751 152	11 725 377

4. – EFFECTIF

EFFECTIF	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011
Directeur Général	1	1
Mandataires sociaux	3	3
Cadres	3	4
Employés	2	2
TOTAL	9	10

5. – REMUNERATION DES SALAIRES ET DES MEMBRES DE L'ORGANE DE DIRECTION

NATURE	AU 31.12.2010	AU 31.12.2011
Salaires bruts	320 611	271 359
Charges sociales	135 115	116 464
Taxe sur salaires	32 954	27 836
Indemnité mandat membres du Directoire		97 200
TOTAL	488 680	512 859

6. – CONTROLE DES COMPTES

Le montant total des honoraires facturés au titre de l'exercice 2011 s'est élevé à **151 310 €**.

Cette charge est scindée entre d'une part le contrôle légal des comptes du GAMEST réalisé par les Commissaires aux Comptes dans le cadre de leurs mandats pour 106 934 € et d'autre part les autres prestations afférentes à Solvency 2 pour 44 376 €.

7. – VENTILATION DES 3 DERNIERS EXERCICES DE LA CHARGE DES SINISTRES ET DES PRIMES ACQUISES

en K€	ANNEE DE SURVENANCE				
	2007	2008	2009	2010	2011
2009					
Sinistres payés	20 891	15 365	11 878		
Provisions au 31.12	1 165	4 730	12 613		
Charges de sinistres	22 056	20 095	24 491		
Primes acquises	26 723	30 742	32 387		
% S/P	82,54 %	65,37 %	75,62 %		
2010					
Sinistres payés	21 056	16 564	18 536	11 699	
Provisions au 31.12	1 088	1 173	4 497	11 482	
Charges de sinistres	22 144	17 737	23 033	23 181	
Primes acquises	26 723	30 742	32 387	32 820	
% S/P	82,86 %	57,70 %	71,12 %	70,63 %	
2011					
Sinistres payés	21 213	16 880	19 727	18 713	11 711
Provisions au 31.12	709	763	2 186	4 166	8 744
Charges de sinistres	21 922	17 643	21 913	22 879	20 455
Primes acquises	26 723	30 742	32 387	32 820	34 999
% S/P	82,03%	57,39%	67,66%	69,71%	58,44%

En application des dispositions de l'article R 322-55-5 du Code des Assurances relatif à l'administration des sociétés d'assurance mutuelle, sont mentionnés comme suit les autres mandats exercés par les dirigeants du GAMEST :

AU DIRECTOIRE :

M. Jean-Pierre TSCHIEMBER, Président du Directoire,

Mme Marie-Serge CHABIDON, membre du Directoire,
Directeur Général de la MUTUELLE D'ASSURANCES DE LA VILLE DE COLMAR

M. Michel VIEL, membre du Directoire,
Directeur Général de la MUTUELLE DE L'EST "La Bresse Assurances"

Mme Marie-France VUSCHNER, membre du Directoire,
Directeur Général Adjoint de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE

M. Vincent ZWENGER, membre du Directoire,
Directeur Général de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE

AU CONSEIL DE SURVEILLANCE :

M. Jean-Jacques BENON, Président de LA MUTUELLE DE L'EST "La Bresse Assurances"

M. Georges ERNST, Président de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE,
Administrateur de la MAVIC

Me Dominique GRUNENWALD, Président de la MAVIC,
Administrateur de la CMDP BARTHOLDI,
Président d'Honneur et membre de droit du Conseil d'Administration de l'UNPI,
Membre du CESA

M. Philippe KIEFFER,
Administrateur de LA MUTUELLE DE L'EST "La Bresse Assurances"

M. Antoine LEIMGRUBER, Administrateur de la MAVIC,
Administrateur de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE,
Président de SOCAMI

M. Claude MARCOU,
Administrateur de LA MUTUELLE DE L'EST "La Bresse Assurances"

M. Pierre PERDRIX, Administrateur de LA MUTUELLE DE L'EST "La Bresse Assurances"
Administrateur de ROVIP SA
Administrateur de BOURG HABITAT

M. Benoît STURNY : Président de BSI Conseil,
Président du GIE GIGAM
Vice-Président de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE

M. Claude WITZ : Administrateur de SLE,
Administrateur de la Société PREMIUM AUTOMOBILE
Vice-Président de la MUTUELLE ALSACE LORRAINE.

NOTES



**Siège social : 6 bd de l'Europe – BP 3169 – 68063 MULHOUSE Cedex – Tél. 03 89 35 49 49 Fax 03 89 35 49 50
www.gamest.fr**