



Rapport sur la situation financière 2018

**Império assurances et capitalisation SA, à Levallois Perret,
succursale de Lausanne**



IMPERIO Assurances et Capitalisation S.A. est filiale de SMAvie BTPGroupe SMA

SOMMAIRE

Management Summary (Cm 15).....	2
Les faits marquants de l'exercice 2018	2
Activités de l'entreprise (Ch. A).....	3
Activité et stratégie (Cm 19) :	3
Structure, appartenance à un groupe et organe de révision (Cm 20/21/22/23) :	4
Evénements exceptionnels (Cm 24) :	4
Résultat de l'entreprise (Ch. B)	5
Produits d'assurance (Cm26-27-28).....	5
Charges de sinistres payées (Cm26).....	5
Frais d'acquisition et de gestion.....	5
Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28).....	6
Activité financière (Cm 30, 31, 32).....	7
Les placements de capitaux.....	7
Le résultat financier.....	8
Résultat et affectation liés aux fonds propre (Cm 33).....	9
Autres produits et charges notables (Cm 34)	9
Annexes :	10
Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise ».....	10
Rapport de la société d'Audit.....	12
Etats Financiers audités	14

Management Summary (Cm 15)

Le présent rapport traite de la situation financière de la succursale de Lausanne d'Império Assurances et Capitalisation SA pour l'exercice 2018 conformément aux dispositions de la circulaire « public disclosure » 2016/2 de la FINMA. L'ensemble des éléments financiers est présenté en milliers de CHF, ci-après KCHF.

Les chiffres clés de la période sous revue ainsi que ceux de l'exercice précédent sont :

	2018	2017
Fonds propres	3'449	2'969
Total du bilan	30'462	31'301
Total produits de l'activité technique	4'311	3'886
Total charge de l'activité technique	-4'108	-4'132
Résultat technique	202	-246
Résultat des placements	237	615
Résultat annuel	480	343
Nombre de polices totales	9'248	7'502

Les faits marquants de l'exercice 2018

L'activité en 2018 s'est déroulée dans le contexte de la persistance de la faiblesse des taux d'intérêts, qui conduit à générer des rendements très faibles pour les compagnies et ne permet pas de proposer aux assurés des garanties d'intérêt sur le long terme. Ainsi, le rendement à dix ans des obligations de la Confédération Helvétique est resté à des niveaux très bas.

Face à cette situation qui pénalise fortement les produits d'épargne, IMPERIO a continué de développer son offre de produits de prévoyance. Grâce à cette orientation forte en ce qui concerne les affaires nouvelles, le chiffre d'affaire 2018 s'est élevé à KCHF 4'316, en progression de 10.3% par rapport à l'exercice précédent, dans un marché de l'assurance-vie globalement en régression.

Le résultat net de la succursale en 2018 est un bénéfice de KCHF 480 contre KCHF 343 en 2017.

Activités de l'entreprise (Ch. A)

Activité et stratégie (Cm 19) :

Império Assurances et Capitalisation SA est active dans le domaine de l'assurance en Suisse. La succursale offre des produits dans les domaines suivants :

Produits épargne :

- ✓ Assurances Mixtes avec garanties complémentaires
- ✓ Assurances Épargne avec garanties complémentaires
- ✓ Rentes d'invalidité en cours

Produits sans épargne :

- ✓ Assurances risque décès
- ✓ Vie entière
- ✓ Rente journalière en cas d'hospitalisation
- ✓ Assurances risque décès accident

Les garanties complémentaires proposées sont les suivantes :

- ✓ Capital décès
- ✓ Capital décès accident
- ✓ Capital invalidité
- ✓ Rente décès accident (certaine)
- ✓ Rente décès (certaine)
- ✓ Exonération en cas de décès
- ✓ Rente d'incapacité de gain
- ✓ Exonération du paiement des primes en cas d'incapacité de gain
- ✓ Rente en cas d'incapacité totale de travail
- ✓ Exonération du paiement des primes en cas d'incapacité totale de travail
- ✓ Rente journalière en cas d'hospitalisation

La structure à taille humaine permet à la succursale d'offrir à ses clients une écoute, un service et un suivi exceptionnels.

Pour 2019 les principaux objectifs, dans la lignée de ceux définis pour 2018 seront :

- ✓ Continuer le développement du chiffre d'affaires Prévoyance. La progression des ventes, peu sensible au taux d'intérêt très bas, a été très satisfaisante en 2018
- ✓ Création d'un nouveau produit d'épargne indexé sur des fonds de placements dont la commercialisation est prévue pour 2020

Structure, appartenance à un groupe et organe de révision (Cm 20/21/22/23) :

IMPERIO - ASSURANCES ET CAPITALISATION S.A. est une société anonyme au capital de EUR 32'300'047, entreprise détenue directement par SMAvie BTP à 100%. A ce titre IMPERIO fait partie du prudentiel SGAM BTP.

Nous possédons un statut de succursale d'Império Assurances et Capitalisation SA, entreprise de droit français. Nous détenons en Suisse un bureau de courtage, Imperservices S.A., qui offre à ses clients des assurances dans toutes les branches ainsi que des crédits personnels.

L'organe de révision externe de la succursale à Lausanne est Ernst & Young SA. L'auditeur responsable est M. Blaise Wägli, expert-réviseur agréé. En ce qui concerne le siège à Levallois, son commissaire aux comptes est également Ernst & Young Audit représenté par M. Olivier Drion.

Evénements exceptionnels (Cm 24) :

Lors de l'année 2018, aucun évènement exceptionnel n'est à relever.

Résultat de l'entreprise (Ch. B)

Primes brutes	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	4'316	3'913	3'447	3'392	869	521

Produits d'assurance (Cm26-27-28)

Les primes annuelles de la production nouvelle brute ont été de KCHF 965 en 2018 contre KCHF 755 en 2017 (+27.6%). En nombre de contrats, les ventes avaient été de 2'047 nouveaux contrats en 2017. En 2018, cependant, 2'593 nouveaux contrats ont été vendus (+26.6%).

Au 31.12.2017 la succursale avait 7'502 polices en vigueur et au 31.12.2018 ce numéro est passé à 9'248 soit une augmentation de +23.3%

Le chiffre d'affaires est constitué essentiellement de primes périodiques, dont la majorité sont mensuelles. Il a augmenté en 2018 de 10.3% par rapport à celui de l'année précédente, passant de KCHF 3'913 en 2017 à KCHF 4'316 en 2018.

Charges de sinistres	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	-3'252	-2'213	-3'243	-2'104	-9	-109

Charges de sinistres payées (Cm26)

Échéances payées : KCHF 742 en 2018 contre KCHF 442 en 2017, soit +67.9%. Ce chiffre est en fonction de la date d'échéance des polices et n'a donc pas un sens particulier.

Rachats payés : KCHF 2'185 en 2018 contre KCHF 1'336 en 2017, soit +63.5%. L'augmentation des rachats a été significative.

Sinistres payés : KCHF 325 en 2018 contre KCHF 360 en 2017, soit -9.7%. Nous constatons ici une diminution des sinistres payés par rapport à 2017.

Participation aux bénéfices payés : KCHF 55 en 2018 contre KCHF 40 en 2017, soit +37.5%. Nous constatons une augmentation de la participation aux excédants payés par rapport à 2017.

Frais d'acquisition et de gestion	Total		Vie individuelle		Non-Vie	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	-2'271	-1'880	-1'424	-1'406	-847	-474

Frais d'acquisition et de gestion

Les frais d'acquisition et de gestion se sont élevés à KCHF 2'271 en 2018 contre KCHF 1'880 en 2017, soit +20.8%. Cette augmentation est surtout due à l'augmentation des frais d'acquisition.

Modèle quantitatif Résultat Opérationnel (Cm 28)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Total des produits de l'activité technique	4'311	3'886	3'491	3'415	820	472
Frais de règlement des sinistres	-1'832	-2'287	-2'878	-1'092	1'046	-1'195
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte	-2'271	-1'845	-1'424	-1'398	-847	-446
Autres charges techniques	-5	0	-5	0	0	0
Résultat Technique	202	-246	-817	924	1'019	-1'170
Résultat des placements	237	615	233	583	4	32
Plus-values des placements liée à des participations	0	0	0	0	0	0
Autres produits financiers	0	0	0	0	0	0
Autres charges financières	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel	439	370	-583	1'507	1'023	-1'138

On constate ici que le résultat opérationnel est en augmentation de +18.8% malgré la forte diminution des résultats des placements. Le résultat opérationnel s'est élevé à KCHF 439 en 2018, contre KCHF 370 en 2017. En 2018, il provient essentiellement de l'activité d'assurance non-vie, notamment grâce à une forte diminution de la provision globale de gestion due à des améliorations dans la dérivation des hypothèses de cette provision par rapport a celles utilisées en 2017 et une augmentation du nombre de contrats.

La croissance du résultat technique des produits non-vie s'explique en partie par la forte augmentation des ventes mais également par la variation des provisions techniques qui leur a été très favorable.

Activité financière (Cm 30, 31, 32)

Les placements de capitaux

	Valeur nettes comptables		Valeur de réalisation		+/- values latentes	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Participations	40	0	58	48	18	48
Titres à revenu fixe	22'861	24'532	24'814	26'363	1'953	1'831
Prêts	145	237	145	237	0	0
Autres placements	2'344	3'356	2'662	3'847	317	491
Total placements	25'391	28'126	27'679	30'495	2'288	2'370

Le volume des placements est inférieur à l'an dernier, en relation avec la baisse des provisions techniques, mais aussi du fait de la présentation comptable au 31/12/2018 au poste liquidités d'investissements en bons du trésor.

Si les plus-values latentes ont diminué en conséquence de la chute des marchés actions en fin d'année et de la baisse de l'euro par rapport au franc suisse, elles restent, à KCHF 2'370 d'un niveau conséquent à fin 2018.

Participations

Au 31 décembre 2018, Império ne détient qu'une participation dans Imperservices S.A., entreprise exerçant une activité de courtage IARD et permettant de proposer des produits complémentaires (assurance habitation, véhicule, etc...) aux clients d'Império qui le souhaitent.

Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe comportent des obligations cotées du secteur privé en CHF, des obligations cotées en monnaie étrangères et des obligations d'Etat Suisse. Toutes ces obligations sont détenues en direct et la valeur comptable de KCHF 22'861 au 31 décembre 2018 représente 84.9% du débit de la fortune liée à cette même date. Aucune limite maximale n'a été fixée pour cette catégorie dans le règlement de placement

Prêts

Les prêts sont principalement composés d'avances sur polices pour KCHF 42 et d'un prêt auprès d'Imperservices S.A. pour KCHF 100

Autres placements

Les autres placements détenus par Império le 31 décembre 2018 pour un montant de KCHF 2'344 se décomposent de la manière suivante :

- Fonds de placements : Império possède trois fonds de placements en actions et en immobilier pour une valeur totale de KCHF 2'337, soit 8.7% du débit de la fortune liée. La limite pour cette catégorie fixée dans le règlement de placement s'élève à 15%.
- Fonds monétaires : Império détient un placement en fonds monétaires pour un montant KCHF 103 au 31 décembre 2018

Le résultat financier

Résultat financier par type de mouvements	2018	2017	Variation
Revenus courants du portefeuille	491	495	-5
Plus ou moins values réalisées	0	0	0
Effets de change	-63	142	-205
Frais de gestion et frais bancaires	-113	-113	0
Dotations / reprises de provisions sur titres	-78	91	-169
Résultat financier :	237	615	-378

La dégradation du résultat financier en 2018 s'explique par deux phénomènes :

Premièrement, par la perte de valeur de l'euro par rapport au CHF, qui a entraîné l'enregistrement de pertes de change :

- a. Sur la valeur des obligations en euros figurant en portefeuille
 - b. Sur le solde au 31 décembre du compte bancaire en euros.
- ⇒ La variation en compte de résultat par rapport à l'exercice précédent est d'autant plus significative que l'an dernier l'euro s'était au contraire apprécié et ce qui avait conduit à la constatation de gains de change.
- ⇒ On remarquera néanmoins que les opérations ci-dessus correspondent à des pertes latentes, tant que les obligations en euros ne sont pas échues, soit en 2019, 2020 et 2028.

Ensuite, par des mouvements de dotations de provisions pour KCHF -78 sur des fonds de placements présentant au 31/12/2018 des moins-values latentes alors qu'il avait été procédé à des reprises l'an dernier pour KCHF 91.

- ⇒ Là encore, il s'agit de moins-values latentes, directement liées à la baisse des marchés actions en fin d'année.
- ⇒ Les moins-values sont provisionnées. Mais globalement les fonds de placements sont en plus-value nette de KCHF 221 au 31 décembre 2018.

Le détail des produits et charges comptabilisés en 2017 et 2018 par catégorie d'actifs est le suivant :

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres Placts	Total
2018					
Produits financiers	0	513	1	146	660
Charges financières	0	-203	0	-220	-424
Résultat financier	0	310	1	-74	237

Résultat financier par catégorie d'actifs :	Participations	Titres cotés Rev fixes	Prêts	Autres Placts	Total
2017					
Produits financiers	0	534	0	271	806
Charges financières	0	-77	0	-113	-190
Résultat financier	0	457	0	158	615

NB : les frais de gestion des placements ont été classés en « autres placements »

Résultat et affectation liés aux fonds propre (Cm 33)

	2018	2017
Résultat opérationnel	439	370
Autres produits et charges	44	-22
Impôts sur les sociétés	-3	-4
Bénéfice net	480	343

En 2018, le résultat de la succursale a été un profit de KCHF 480 contre KCHF 343 en 2017.

Le bénéfice de l'année 2018 qui s'élève à KCHF 480 sera porté au crédit du compte de liaison entre le siège et la succursale.

Compte de liaison avec le siège

Solde créditeur au 01.01.2018	2'609
Affectation du résultat 2017	343
Solde créditeur au 31.12.2018	2'952
Affectation à venir du résultat 2018	480

Autres produits et charges notables (Cm 34)

	Total		Vie		Non-Vie	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Charges d'intérêt liées à des instruments de taux	0	0	0	0	0	0
Autres produits	51	25	41	22	10	3
Autres charges	-48	-48	-38	-42	-10	-6
Produits / charges extraordinaires	40	1	32	1	8	0

On constate une nette augmentation des autres produits +104.3% comparé à l'exercice précédent.

En ce qui concerne les autres charges nous constatons que ces dernières sont restées stables comparées à l'exercice précédent avec une légère diminution de -0.6%.

L'importante augmentation des produits/charges extraordinaires provient de la reprise de provision d'un montant de KCHF 40 sur les titres IMPERSERVICES.

Annexes :

Modèle quantitatif FINMA « Résultat de l'entreprise »

Rapport sur la situation financière:
 modèle quantitatif « Résultats de l'entreprise, solo - vie »

Monnaie : CHF ou monnaie du rapport d'activité
 Indications en millions

	Total		Affaires en Suisse			
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Vie individuelle		Total	
			Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	3'392'050	3'447'179	3'392'050	3'447'179	3'392'050	3'447'179
Primes brutes cédées aux réassureurs	-13'226	-3'693	-13'226	-3'693	-13'226	-3'693
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	3'378'824	3'443'486	3'378'824	3'443'486	3'378'824	3'443'486
Variations des reports de primes	7'533	7'379	7'533	7'379	7'533	7'379
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	3'386'357	3'450'865	3'386'357	3'450'865	3'386'357	3'450'865
Autres produits de l'activité d'assurance	28'146	39'914	28'146	39'914	28'146	39'914
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	3'414'503	3'490'779	3'414'503	3'490'779	3'414'503	3'490'779
Charges des sinistres : montants payés bruts	-2'104'057	-3'243'328	-2'104'057	-3'243'328	-2'104'057	-3'243'328
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	2'766	0	2'766	0	2'766
Variations des provisions techniques	1'012'309	362'332	1'012'309	362'332	1'012'309	362'332
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	-307	0	-307	0	-307	0
Variations des provisions techniques de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0	0	0	0	0
Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)	-1'092'055	-2'878'230	-1'092'055	-2'878'230	-1'092'055	-2'878'230
Frais d'acquisition et de gestion	-1'406'085	-1'423'827	-1'406'085	-1'423'827	-1'406'085	-1'423'827
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion	7'615	0	7'615	0	7'615	0
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte (15 + 16)	-1'398'470	-1'423'827	-1'398'470	-1'423'827	-1'398'470	-1'423'827
Autres charges techniques pour propre compte	0	-5'254	0	-5'254	0	-5'254
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	0	0	0	0	0	0
Produits des placements	763'894	650'354	763'894	650'354	763'894	650'354
Charges financières et frais de gestion des placements	-180'542	-417'245	-180'542	-417'245	-180'542	-417'245
Résultat des placements (20 + 21)	583'352	233'109	583'352	233'109	583'352	233'109
Plus-values nettes et produits financiers nets des placements de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0	0	0	0	0
Autres produits financiers	0	0	0	0	0	0
Autres charges financières	0	0	0	0	0	0
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	1'507'330	-583'423	1'507'330	-583'423	1'507'330	-583'423
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0	0	0	0	0
Autres produits	21'707	40'859	21'707	40'859	21'707	40'859
Autres charges	-41'665	-38'156	-41'665	-38'156	-41'665	-38'156
Produits / charges extraordinaires	761	32'186	761	32'186	761	32'186
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	1'488'133	-548'533	1'488'133	-548'533	1'488'133	-548'533
Impôts directs	-3'988	0	-3'988	0	-3'988	0
Bénéfice / perte (31 + 32)	1'484'145	-548'533	1'484'145	-548'533	1'484'145	-548'533

Rapport sur la situation financière:

modèle quantitatif « Résultat de l'entreprise, solo - non-vie »

Monnaie : CHF ou monnaie du rapport d'activité
Indications en millions

	Total		Affaires directes en Suisse			
	Ex. préc.	Ex. ss revue	Accident		Maladie	
			Ex. préc.	Ex. ss revue	Ex. préc.	Ex. ss revue
Primes brutes	521'047	868'987	335'934	560'717	185'113	308'271
Primes brutes cédées aux réassureurs	-47'545	-48'001	-47'545	-48'001	0	0
Primes nettes pour propre compte (1 + 2)	473'502	820'986	288'389	512'716	185'113	308'271
Variations des reports de primes	-1'754	-910	-1'667	-946	-87	99
Variations des reports de primes : part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Primes nettes acquises pour propre compte (3 + 4 + 5)	471'748	820'075	286'722	511'770	185'026	308'369
Autres produits de l'activité d'assurance	0	0	0	0	0	0
Total des produits de l'activité technique d'assurance (6 + 7)	471'748	820'075	286'722	511'770	185'026	308'369
Charges des sinistres : montants payés bruts	-108'820	-8'520	-90'000	-3'920	-18'820	-4'600
Charges des sinistres : montants payés part des réassureurs	0	0	0	0	0	0
Variations des provisions techniques	-1'065'219	1'054'660	-2'177	-46'114	-1'063'042	1'100'774
Variations des provisions techniques : part des réassureurs	-20'836	0	-20'836	0	0	0
Variations des provisions techniques de l'assurance sur la vie liée à des participations						
Frais de règlement des sinistres pour propre compte (9 + 10 + 11 + 12 + 13)	-1'194'875	1'046'140	-113'013	-50'034	-1'081'862	1'096'174
Frais d'acquisition et de gestion	-473'837	-847'224	-263'658	-504'651	-210'180	-342'573
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion	27'375		27'375		0	
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte (15 + 16)	-446'462	-847'224	-236'283	-504'651	-210'180	-342'573
Autres charges techniques pour propre compte	0	0	0	0	0	0
Total charges de l'activité technique (assurance dommages uniquement) (14 + 17 + 18)	-1'641'339	198'916	-349'298	-554'684	-1'292'041	753'600
Produits des placements	41'622	9'850				
Charges financières et frais de gestion des placements	-9'837	-6'319				
Résultat des placements (20 + 21)	31'785	3'530				
Plus-values nettes et produits financiers nets des placements de l'assurance sur la vie liée à des participations	0	0				
Autres produits financiers	0	0				
Autres charges financières	0	0				
Résultat opérationnel (8 + 14 + 17 + 18 + 22 + 23 + 24 + 25)	-1'137'804	1'022'522				
Charges d'intérêt des dettes liées à des instruments de taux	0	0				
Autres produits	3'334	10'300				
Autres charges	-6'400	-9'619				
Produits / charges extraordinaires	117	8'114				
Bénéfice / perte avant impôt (26 + 27 + 28 + 29 + 30)	-1'140'753	1'031'317				
Impôts directs	0	-2'991				
Bénéfice / perte (31 + 32)	-1'140'753	1'028'327				

Rapport de la société d'Audit



Ernst & Young SA
Avenue de la Gare 39a
Case postale
CH-1002 Lausanne

Téléphone +41 58 286 51 11
Téléfax +41 58 286 51 01
www.ey.com/ch

Au mandataire général de
IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret,
succursale de Lausanne,
Lausanne

Lausanne, le 30 avril 2019

Rapport de la société d'audit

En notre qualité d'entreprise de révision soumise à la surveillance de l'Etat, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la succursale de Lausanne, d'IMPERIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, comprenant le bilan au 31 décembre 2018, le compte de résultat et l'annexe pour l'exercice arrêté à cette date, conformément à l'art. 28, al. 2 de la loi sur la surveillance des assurances (LSA) et en tenant compte du « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA.

Les comptes annuels ont été établis par le mandataire général sur la base des dispositions du code des obligations régissant l'établissement des comptes ainsi que des prescriptions du droit de la surveillance.



Responsabilité du mandataire général pour les comptes annuels

Le mandataire général est responsable de l'établissement de ces comptes annuels conformément aux dispositions du code des obligations régissant l'établissement des comptes, aux prescriptions du droit de la surveillance – en particulier de la loi sur la surveillance des marchés financiers (LFINMA), de la loi sur la surveillance des assurances (LSA), de l'ordonnance sur la surveillance (OS) et de l'ordonnance de la FINMA sur la surveillance des assurances (OS-FINMA) et du « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA – ainsi que d'un contrôle interne qu'il juge nécessaire pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Responsabilité de la société d'audit

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces comptes annuels sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux prescriptions du droit de la surveillance selon l'art. 28, al. 2 LSA et le « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA ainsi que selon les Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit en vue d'obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.



Un audit implique la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fautes ou résultent d'erreurs. En procédant à cette évaluation, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans la succursale relatif à l'établissement et à la présentation des comptes annuels afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur le fonctionnement efficace du contrôle interne de la succursale. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le mandataire général, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



Opinion

A notre avis, les comptes annuels de la succursale de Lausanne, d'IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, arrêtés au 31 décembre 2018 sont établis, dans tous leurs aspects significatifs, conformément aux dispositions du code des obligations régissant l'établissement des comptes, aux prescriptions du droit de la surveillance (en particulier de la LFINMA, de la LSA, de l'OS et de l'OS-FINMA) ainsi que du « Guide pratique pour l'établissement et l'examen des comptes annuels de succursales d'entreprises d'assurance étrangères » de la FINMA.



Principes comptables

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons l'attention sur le fait que les comptes annuels de la succursale de Lausanne de l'entreprise d'assurance IMPÉRIO ASSURANCES ET CAPITALISATION SA, à Levallois Perret, ont été établis selon les principes comptables susmentionnés. Les comptes annuels ont été établis afin de satisfaire aux exigences de l'art. 25, al. 4 LSA. En conséquence, ces comptes annuels peuvent ne pas convenir pour répondre à un autre objectif.

Ernst & Young SA



Blaise Wägli
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé
(Réviseur responsable)



Pascal Thierrin
(Qualified
Signature)

Expert-réviseur agréé

Annexe

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe)

Etats Financiers audités



Imperio Assurances & Capitalisation SA, à Levallois Perret,
Succursale de Lausanne, Lausanne

Bilan

Actifs			31.12.2018	31.12.2017
en milliers de CHF	Annexe			
Placements			25 391	28 126
Participations	1		40	p.m.
Titres à revenu fixe			22 861	24 532
Prêts			145	237
Autres placements	2		2 344	3 356
Liquidités			2 929	1 691
Part des réassureurs dans les provisions techniques	5		7	7
Immobilisations corporelles	7		66	28
Frais d'acquisition différés, activés, non encore amortis			807	870
Immobilisations incorporelles	7		1	2
Créances nées d'opérations d'assurance	3		162	128
Autres créances:			831	129
Autres actifs			29	29
Comptes de régularisation	4		239	291
TOTAL DES ACTIFS			30 462	31 301
Passifs				
en milliers de CHF	Annexe		31.12.2018	31.12.2017
Provisions techniques	5		26 335	27 807
Provisions non techniques			-	-
Dettes nées d'opérations d'assurance	6		448	321
Autres passifs:			144	126
Comptes de régularisation			87	78
TOTAL DES PROVISIONS ET DES DETTES EXTERNES			27 013	28 332
Compte de liaison	8		3 449	2 969
TOTAL DES PASSIFS			30 462	31 301



Imperio Assurances & Capitalisation SA, à Levallois Perret,
Succursale de Lausanne, Lausanne

Compte de résultat

en milliers de CHF	Annexe	2018	2017
Primes brutes		4 316	3 913
Primes brutes cédées aux réassureurs		-52	-61
Primes pour propre compte		4 264	3 852
Variations des reports de primes		6	6
Variations des reports de primes: part des réassureurs		-	-
Primes acquises pour propre compte		4 271	3 858
Autres produits de l'activité d'assurance		40	28
Total des produits de l'activité technique d'assurance		4 311	3 886
Charges des sinistres: montants payés bruts		-3 307	-2 213
Charges des sinistres: montants payés, part des réassureurs		3	-
Variation des provisions techniques	9	1 466	-53
Variation des provisions techniques: part des réassureurs		-	-21
Charges des sinistres pour compte propre		-1 837	-2 287
Frais d'acquisition et de gestion		-2 271	-1 880
Part des réassureurs aux frais d'acquisition et de gestion		-	35
Frais d'acquisition et de gestion pour propre compte		-2 271	-1 845
Autres charges techniques pour propre compte		-	-
Total des charges de l'activité technique		-4 108	-4 132
Résultat d'assurance		202	-246
Produits des placements	11	660	806
Charges financières et frais de gestion des placements	12	-424	-190
Résultat des placements		237	615
Autres produits financiers		-	-
Autres charges financières		-	-
Résultat opérationnel		439	370
Autres produits		51	25
Autres charges		-48	-48
Produits / charges extraordinaires		40	1
Bénéfice avant impôt		483	347
Impôts directs		-3	-4
BÉNÉFICE		480	343



Imperio Assurances & Capitalisation SA, à Levallois Perret,
Succursale de Lausanne, Lausanne

Annexe

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du bilan

Principes de présentation des comptes

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions sur la comptabilité commerciale du code suisse des obligations (art. 957-963b CO, en vigueur depuis le 1er janvier 2013). En sus du code suisse des obligations s'applique l'ordonnance de l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers sur la surveillance des entreprises d'assurances privées (art. 5-6a OEFINMA, en vigueur à partir du 15 décembre 2015).

Le report de prime initialement inclus dans les réserves mathématiques est désormais affecté séparément en report de primes. Le reclassement au compte de résultat a également été réalisé de variation des réserves mathématiques à variation des reports de primes.

Les frais d'acquisition non amortis initialement en variations de provisions techniques sont désormais présentés en frais d'acquisition et de gestion.

La présentation des comptes de l'exercice 2017 a ainsi été modifiée afin de conserver la comparabilité des comptes.

Principes d'évaluation

L'évaluation est effectuée selon des critères communs. Les actifs et passifs font l'objet d'une évaluation individuelle. Si l'évaluation subéquentaire des actifs ne s'effectue pas au coût amorti mais au prix courant observable, l'actif est comptabilisé selon le cours du jour ou le prix courant à la date du bilan. Les passifs sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Placements

Les participations sont évaluées au coût d'acquisition, déduction faite des diminutions de valeur.

Les titres à revenus fixes sont évalués selon la méthode du coût amorti.

Les prêts sont évalués à leur valeur nominale, déduction faite des diminutions de valeur.

Les actions et les placements collectifs sont comptabilisés au coût d'acquisition ou, si elle est plus faible, à leur valeur de marché.

Les autres placements sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ou, si elle est plus faible, à leur valeur de marché.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées sur la base du coût d'acquisition ou de revient, déduction faite des amortissements cumulés et des ajustements de valeur.

Ces postes sont amortis de façon linéaire.

En cas de signe de perte de valeur, les valeurs comptables sont vérifiées et, le cas échéant, corrigées.

Immobilisations incorporelles

Les valeurs incorporelles créées par l'entité elle-même sont activées si elles remplissent les conditions cumulatives suivantes à la date du bilan :

- la valeur incorporelle créée par l'entité elle-même peut être identifiée et est donc dans le pouvoir de disposition de l'entité;
- la valeur incorporelle créée par l'entité génère des avantages économiques quantifiables pour l'entité, mesurable sur plusieurs années;
- les charges afférentes à la création de la valeur incorporelle peuvent être identifiées et mesurées séparément;
- il est vraisemblable que les ressources nécessaires à l'achèvement et à la commercialisation ou à l'usage propre de ces valeurs incorporelles existent ou sont mises à disposition.

Provisions techniques d'assurance

Ce poste désigne les engagements à l'égard des preneurs d'assurance, calculés sur la base d'un contrat d'assurance unique. Le calcul est effectué selon le plan d'exploitation convenu avec la FINMA.

Créances douteuses

La provision pour créances douteuses (décroître sur débiteurs) est une correction de valeur sur créances. Les corrections de valeur viennent en diminution des postes du bilan pour lesquelles elles ont été constituées.

Faits significatifs de l'exercice

Aucun événement significatif propre à Imperio n'est intervenu de nature à influencer la lecture des comptes 2018.

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du bilan

1. Liste des participations

Participations	Siège	Part du capital		Vox en %		Valeur nette comptable	
		31/12/2018		31/12/2018		31/12/2018	
IMPERSERVICES SA	Loudéac	80%		80%		40	39,98
Total						40	39,98

La situation nette d'Imperservices étant devenue positive, la dépréciation a été reprise.

2. Autres placements

en milliers de CHF	31/12/2018	31/12/2017	Variation
SCAV	2 344	2 355	-11
Autres ECF	-	-	-
Dépôts à terme	-	1 001	-1 001
Total	2 344	3 356	-1 012

3. Créances nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Créances sur les preneurs d'assurance	16	48	-32
Créances sur les agents et les intermédiaires	146	80	66
Créances sur les entreprises d'assurance	-	-	-
Total	162	128	34

Les créances sur les mandataires sont généralement constatées suite à l'annulation de contrats par les assurés. En cas de solde débiteur persistant au-delà de 2 mois, la créance sur un mandataire est provisionnée au taux de 100 %.

4. Comptes de régularisation

en milliers de CHF	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Intérêts courus sur les placements de capitaux	237	281	-44
Autres actifs de régularisation	-	9	-9
Total	239	291	-52

5. Provisions techniques

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)		Parts des réassureurs		Provisions techniques pour compte propre (nettes)		Provisions techniques (brutes)	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Report de primes	178	-	-	-	178	-	178	184
Provisions pour sinistres en cours	467	7	7	-	459	-	459	395
Autres provisions techniques	80	-	-	-	80	-	80	80
Reserves mathématiques	24 921	-	-	-	24 921	-	24 921	26 410
Provisions pour parts d'accidents contractuels	689	-	-	-	689	-	689	738
Total	26 335	7	7	-	26 327	-	26 327	27 807

6. Dettes nées d'opérations d'assurance

en milliers de CHF	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Dettes envers les preneurs d'assurance	368	153	215
Dettes envers les agents et intermédiaires	47	79	-32
Dettes envers les entreprises d'assurance	13	85	-72
Total	428	317	111

7. Immobilisations corporelles et incorporelles

en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
Investissements						
Solde au 01.01.2018	358	49	123	123	112	765
Entrées	-	49	3	-	-	52
Sorties	-	-	-	-	-	-
Solde au 31.12.2018	358	98	126	123	112	798
Amortissements						
Solde au 01.01.2018	-	35	105	108	110	358
Amortissement	-	8	4	2	1	15
Solde au 31.12.2018	-	43	109	110	111	373
 Valeur nette au 31.12.2018	-	55	17	13	1	92
2017						
en milliers de CHF	Installations et agencements	Véhicules	Matériel informatique	Matériel et mobilier de bureau	Immobilisations incorporelles	Total
Investissements						
Solde au 01.01.2017	358	31	100	123	109	721
Entrées	-	-	7	-	3	10
Sorties	-	2	-	-	-	2
Solde au 31.12.2017	358	29	107	123	112	729
Amortissements						
Solde au 01.01.2017	-	30	101	106	109	346
Amortissement	-	5	4	2	1	12
Solde au 31.12.2017	-	35	105	108	110	358
 Valeur nette au 31.12.2017	-	15	9	5	2	30

8. Compte de liaison

Valeur brute en milliers de CHF	2018	2017
Etat au 01.01.	2 969	3 125
Flux capitaux provenant du Siège	-	-
Flux capitaux vers le Siège	-	-490
Résultat de l'exercice	480	343
Etat au 31.12.	3 449	2 989

Informations, structure détaillée et commentaires concernant certains postes du compte de résultat

9. Variation des provisions techniques vie

en milliers de CHF	Provisions techniques (brutes)	Parts des réassureurs	Provisions techniques pour propre compte (nettes)	Provisions techniques pour propre compte
	2018	2018	2018	2017
Variation des provisions pour sinistres en cours	72	-	-72	-43
Variation des autres provisions techniques	-	-	-	-
Variation des réserves mathématiques	1 489	-	1 489	1
Variation des provisions pour parts d'excédents contractuels	49	-	49	-13
Total	1 464	-	1 464	-53

10. Honoraires versés à l'organe de révision

en milliers de CHF	2018	2017	Variation
Prestations en matière de révision	54	53	1
Autres prestations de services	0	0	0
Total	54	53	1

11. Produits des placements de capitaux

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
	2018	2018	2018	2018
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	311	304	-	616
Prêts	-1	-	-	-1
Autres placements	43	-	-	43
Total	557	304	-	660

* Ces produits incluent les dividendes sur les actions (incl. les entreprises associées), les coupons, les intérêts sur la trésorerie et les revenus localis.

en milliers de CHF	Produits des placements*	Plus-values non réalisées	Plus-values réalisées	Total
	2017	2017	2017	2017
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	534	215	-	749
Prêts	-1	-	-	-1
Autres placements	34	18	-	52
Total	571	233	-	806

* Ces produits incluent les dividendes sur les actions, les coupons, les intérêts sur la trésorerie.

12. Charges financières et frais de gestion des placements

en milliers de CHF	Charges en euros*	Moins-values non réalisées et provisions	Moins-values réalisées	Total
	2018	2018	2018	2018
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	105	-	136	241
Prêts	-1	-	-	-1
Autres placements	20	100	-	120
Total	124	100	136	360

* Ces charges incluent les frais de gestion liés à l'immobilier et les coûts de gestion de fortune externes (frais, droits de mutation).

en milliers de CHF	Charges en euros*	Moins-values non réalisées et provisions	Moins-values réalisées	Total
	2017	2017	2017	2017
Participations	-	-	-	-
Titres à revenu fixe	105	-	-	105
Prêts	-1	-	-	-1
Autres placements	21	-	-	21
Total	125	-	-	125

* Ces charges incluent les frais de gestion liés à l'immobilier et les coûts de gestion de fortune externes (frais, droits de mutation).

13. Charges de personnel

Les charges de personnel de l'exercice 2018 se sont élevées à CHF 1 654 (2017: CHF 1 571).

Autres données relatives à l'annexe

14. Dissolution nette des réserves latentes tel que prévu par le droit des sociétés anonymes

Aucune dissolution nette de réserve latente n'a été constatée durant l'exercice.

15. Montant total des sûretés constituées en faveur de tiers

en milliers de CHF	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Obligations de garantie	29	29	-
Cagès mobilières	-	-	-
Total	29	29	-

16. Montant total des actifs mis en gage en garantie des propres dettes et actifs grevés d'une réserve de propriété

en milliers de CHF	31/12/2018	31/12/2017	Variation
Valeurs comptables de la fortune liée	26 189	29 297	-1 108
Total	26 189	29 297	-1 108

17. Engagements conditionnels

Néant

18. Valeur résiduelle des dettes découlant d'opérations de crédit-bail

Pas de crédit-bail en cours.

19. Dettes envers des institutions de prévoyance

Pas de dette envers des institutions de prévoyance au 31/12/2018.

20. Emplois à plein temps

Le nombre d'équivalents temps plein est de 19 au 31.12.2018 (contre 16 en 2017).

Autres faits significatifs

21. Evénements importants survenus après la date du bilan

Aucun événement important n'est survenu de la clôture de l'exercice jusqu'à la date d'arrêté des comptes.

22. Postes extraordinaires, uniques ou hors période du compte de résultat

Pas d'événement extraordinaire.