

Phenix Compagnie d'Assurances sur la Vie SA, Lausanne

Bilan au 31 décembre 2005

Actif	31.12.2005		31.12.2004		Passif	31.12.2005		31.12.2004	
	CHF	CHF	CHF	CHF		CHF	CHF		
A. Liquidités	9'950'315	23'428'841							
B. Créances	5'084'689	21'403			Capital propre et dettes				
I. Créances nées d'opérations d'assurance	4'412'388	5'487'444			A. Capitaux propres	27'315'322	26'762'758		
1. sur des preneurs d'assurance	3'766'230	4'957'894			I. Capital actions appelé / capital social	20'000'000	20'000'000		
2. sur des agents et des intermédiaires	321'545	407'124			II. Capital-participation	-	-		
3. auprès des institutions d'assurance	324'613	122'426			III. Réserves de capital	-	-		
II. Autres créances sur des entreprises liées, participations, actionnaires	672'301	21'403			IV. Réserves de bénéfice	2'090'000	1'860'000		
III. Autres créances auprès d'autres débiteurs	-	-			1. Réserve légale générale	2'090'000	1'860'000		
C. Placements	283'584'083	252'384'020			2. Réserve pour actions propres	-	-		
I. Terrains et constructions	32'451'561	32'909'116			3. Réserve de réévaluation	-	-		
II. Placement dans des entreprises liées, participations, placements auprès d'actionnaires	-	-			4. Réserves statutaires	-	-		
III. Autres placements financiers	251'132'522	219'474'904			5. Réserves libres	-	-		
1. Actions, autres titres à revenus variables et parts dans des fonds communs de placements	17'329'061	15'669'235			V. Bénéfice / perte	5'225'322	4'902'758		
2. Actions propres	-	-			B. Passifs subordonnés	-	-		
3. Papiers-valeurs à intérêt fixe	229'326'022	200'356'638			C. Fonds pour dotations futures	-	-		
4. Prêts représentés par un titre, avec les créances inscrites dans un livre de dettes publiques	-	-			D. Autres dettes	5'245'271	5'676'973		
5. Prêts hypothécaires	1'896'944	1'911'644			I. Dettes nées d'opérations d'assurance	5'044'791	5'532'822		
6. Prêts sur polices et prestations d'assurance payées d'avance	1'808'564	1'537'387			1. envers des preneurs d'assurance	3'059'043	3'620'662		
7. Dépôts à terme et placements similaires	-	-			2. dépôts de primes et primes payées d'avance	367'230	360'287		
8. Autres placements financiers	771'931	-			3. envers des agents et des intermédiaires	883'801	833'457		
IV. Dépôt auprès des institutions d'assurance cédantes	-	-			4. envers les institutions d'assurance	734'717	718'416		
D. Placements de capitaux pour les assurances vie liées à des participations	4'824'534	5'339'119			II. Emprunts obligataires	-	-		
E. Actifs corporels (autres que les terrains et constructions) et stocks activés	-	-			III. Autres dettes auprès d'entreprises liées, participations, actionnaires	60'000	40'543		
F. Valeurs incorporelles	-	-			IV. Autres dettes envers les banques	-	-		
I. Frais d'établissement et d'extension d'activité	-	-			V. Autres dettes envers d'autres créanciers	140'480	103'608		
II. Fonds de commerce	-	-			Provisions techniques et autres				
III. Autres actifs incorporels	-	-			E. Provisions techniques, nettes de réassurance	276'538'599	262'766'629		
G. Autres actifs	1'477'315	1'551'456			I. Report de primes	3'975'013	3'623'334		
H. Capital souscrit, appelé, mais non versé	-	-			II. Provisions mathématiques	257'531'033	243'323'539		
I. Comptes de régularisation	18'222'229	17'135'684			III. Parts d'excédents crédités aux assurés (assurance vie)	11'847'912	11'870'246		
					IV. Provision pour sinistres à régler	1'154'487	2'042'673		
					V. Provision pour participation aux excédents et ristournes	922'000	848'000		
					VI. Provision de fluctuation prescrite par la législation de surveillance	-	-		
					VII. Autres provisions techniques	1'108'154	1'058'837		
					F. Provisions techniques des assurances vie liées à des participations	4'824'534	5'339'119		
					G. Autres provisions	3'059'939	-		
					H. Dépôts reçus des réassureurs	4'476'637	4'529'560		
					I. Compte de régularisation	1'682'863	272'928		
J. Somme du bilan	323'143'165	299'860'523			J. Somme du bilan	323'143'165	305'347'967		

Lausanne, 30 juin 2006

Phenix Compagnie d'Assurances sur la Vie SA :
Guiu Jean