

Société d'assurance dommages FRV, Montreux					
Bilan au 31 décembre 2004					
		31.12.2004	31.12.2003		
Actif	CHF	CHF	Passif	CHF	CHF
A. Liquidités	1'118'077	1'717'538	Capital propre et dettes		
B. Créances	1'708'150	2'318'359	A. Capitaux propres	8'824'156	8'552'451
I. Créances nées d'opérations d'assurance	1'706'550	2'148'875	I. Capital actions appelé / capital social	8'000'000	8'000'000
1. sur des preneurs d'assurance	1'706'550	2'148'875	II. Capital-participation	-	-
2. sur des agents et des intermédiaires	-	-	III. Réserves de capital	400'000	190'000
3. auprès des institutions d'assurance	-	-	IV. Réserves de bénéfice	362'400	360'400
II. Autres créances sur des entreprises liées, participations, actionnaires	-	-	1. Réserve légale générale	362'400	360'400
III. Autres créances auprès d'autres débiteurs	1'600	169'484	2. Réserve pour actions propres	-	-
C. Placements	24'614'779	19'897'571	3. Réserve de réévaluation	-	-
I. Terrains et constructions	-	-	4. Réserves statutaires	-	-
II. Placement dans des entreprises liées, participations, placements auprès d'actionnaires	-	-	5. Réserves libres	-	-
III. Autres placements financiers	24'614'779	19'897'571	V. Bénéfice / perte	61'756	2'051
1. Actions, autres titres à revenus variables et parts dans des fonds communs de placements	11'388'754	7'795'877	B. Passifs subordonnés	-	-
2. Actions propres	-	-	C. Fonds pour dotations futures	-	-
3. Papiers-valeurs à intérêt fixe	11'726'025	10'351'694	D. Autres dettes	223'496	512'845
4. Prêts représentés par un titre, avec les créances inscrites dans un livre de dettes publiques	-	-	I. Dettes nées d'opérations d'assurance	-	-
5. Prêts hypothécaires	1'500'000	1'750'000	1. envers des preneurs d'assurance	-	-
6. Prêts sur polices et prestations d'assurance payées d'avance	-	-	2. dépôts de primes et primes payées d'avance	-	-
7. Dépôts à terme et placements similaires	-	-	3. envers des agents et des intermédiaires	-	-
8. Autres placements financiers	-	-	4. envers les institutions d'assurance	-	-
IV. Dépôt auprès des institutions d'assurance cédantes	-	-	II. Emprunts obligataires	-	-
D. Placements de capitaux pour les assurances vie liées à des participations	-	-	III. Autres dettes auprès d'entreprises liées, participations, actionnaires	-	-
E. Actifs corporels (autres que les terrains et constructions) et stocks activés	-	-	IV. Autres dettes envers les banques	-	-
F. Valeurs incorporelles	-	-	V. Autres dettes envers d'autres créanciers	223'496	512'845
I. Frais d'établissement et d'extension d'activité	-	-	Provisions techniques et autres		
II. Fonds de commerce	-	-	E. Provisions techniques, nettes de réassurance	18'655'639	15'139'500
III. Autres actifs incorporels	-	-	I. Report de primes	-	-
G. Autres actifs	-	-	II. Provisions mathématiques	5'014'139	4'621'000
H. Capital souscrit, appelé, mais non versé	-	-	III. Parts d'excédents crédités aux assurés (assurance vie)	-	-
I. Comptes de régularisation	262'285	271'328	IV. Provision pour sinistres à régler	12'341'500	8'277'500
			V. Provision pour participation aux excédents et ristournes	-	-
			VI. Provision de fluctuation prescrite par la législation de surveillance	-	-
			VII. Autres provisions techniques	1'300'000	2'241'000
			F. Provisions techniques des assurances vie liées à des participations	-	-
			G. Autres provisions	-	-
			H. Dépôts reçus des réassureurs	-	-
			I. Compte de régularisation	-	-
J. Somme du bilan	27'703'291	24'204'796	J. Somme du bilan	27'703'291	24'204'796
Montreux, 19 mai 2005				Société d'assurance dommages FRV : Patrick Torti	