

**M. Philippe Fresco**  
*Agent comptable*

# Présentation des comptes 2016

# Activité générale

en millions d'euros (hors régime de base\*)

Libellé	2016	2015	Variations
<b>PRODUITS</b>			
COTISATIONS	1 879,4	1 775,6	+ 5,8 %
MAJORATIONS ET RACHATS	5,8	6,1	- 4,9 %
DIVERS	3,3	2,7	+ 22,2 %
RÉSULTATS FINANCIERS	244,0	726,8	- 66,4 %
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>2 132,5</b>	<b>2 511,2</b>	<b>- 15,1 %</b>
<b>CHARGES</b>			
PRESTATIONS	1 872,6	1 764,2	+ 6,1 %
PERTES/COTISATIONS	7,1	6,2	+ 14,5 %
DIVERS	0,1	0	N.S.
FRAIS ADMINISTRATIFS	19,1	20,4	- 6,4 %
DOTATION FAS	14,9	13,8	+ 8,0 %
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>1 913,8</b>	<b>1 804,6</b>	<b>+ 6,1 %</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>+ 218,7</b>	<b>+ 706,6</b>	<b>- 69,0 %</b>

N.S. : non significatif (\*) Régime de base : cotisations 662 M€, prestations 449 M€

# Résultat du régime complémentaire vieillesse

en millions d'euros

Libellé	2016	2015	Variations
<b>PRODUITS</b>			
COTISATIONS	945,1	919,5	+ 2,8 %
MAJORATIONS ET RACHATS	5,2	5,8	- 10,3 %
DIVERS	1,1	1,2	- 8,3 %
RÉSULTAT FINANCIER	233,5	540,4	- 56,8 %
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>1 184,9</b>	<b>1 466,9</b>	<b>- 19,2 %</b>
<b>CHARGES</b>			
PRESTATIONS	1 029,1	965,5	+ 6,6 %
PERTES/COTISATIONS	4,5	4,0	+ 12,5 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	7,3	8,4	- 13,1 %
DOTATION FAS	6,5	6,0	+ 8,3 %
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>1 047,4</b>	<b>983,9</b>	<b>+ 6,5 %</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>+ 137,5</b>	<b>+ 483,0</b>	<b>- 71,5 %</b>

N.S. : non significatif

# Résultat du régime allocations supplémentaires vieillesse ASV en millions d'euros

Libellé	2016	2015	Variations
<b>PRODUITS</b>			
COTISATIONS	851,3	772,1	+ 10,3 %
MAJORATIONS	0,5	0,2	+ 150,0 %
DIVERS	0,3	0,5	- 40,0 %
RÉSULTAT FINANCIER	3,2	35,9	- 91,1 %
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>855,3</b>	<b>808,7</b>	<b>+ 5,8 %</b>
<b>CHARGES</b>			
PRESTATIONS	770,1	723,2	+ 6,5 %
PERTES/COTISATIONS	1,4	1,0	+ 40,0 %
DIVERS	0,1	-	N.S.
FRAIS ADMINISTRATIFS	6,9	7,0	- 1,4 %
DOTATION FAS	8,4	7,8	+ 7,7 %
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>786,9</b>	<b>739,0</b>	<b>+ 6,5 %</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>+ 68,4</b>	<b>+ 69,7</b>	<b>- 1,9 %</b>

N.S. : non significatif

# Résultat du régime invalidité-décès

en millions d'euros

Libellé	2016	2015	Variations
<b>PRODUITS</b>			
COTISATIONS	83,0	84,0	- 1,2 %
MAJORATIONS	0,1	0,1	-
DIVERS	1,9	1,0	+ 90,0 %
RÉSULTAT FINANCIER	7,3	150,5	- 95,1 %
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>92,3</b>	<b>235,6</b>	<b>- 60,8 %</b>
<b>CHARGES</b>			
PRESTATIONS	73,4	75,5	- 2,8 %
PERTES/COTISATIONS	1,2	1,2	-
FRAIS ADMINISTRATIFS	4,9	5,0	- 2,0 %
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>79,5</b>	<b>81,7</b>	<b>- 2,7 %</b>
<b>RÉSULTATS</b>	<b>+ 12,8</b>	<b>+ 153,9</b>	<b>- 91,7 %</b>

N.S. : non significatif

# Résultat technique du régime de base

en millions d'euros (pour information)

Libellé	2016	2015	Variations
<b>PRODUITS</b>			
COTISATIONS	662,4	572,3	+ 15,7 %
MAJORATIONS ET RACHATS	6,5	8,1	- 19,8 %
DIVERS	0,3	0,2	+ 50,0 %
<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>669,2</b>	<b>580,6</b>	<b>+ 15,3 %</b>
<b>CHARGES</b>			
PRESTATIONS	448,8	419,8	+ 6,9 %
PERTES/COTISATIONS	3,5	2,7	+ 29,6 %
<b>TOTAL</b>	<b>452,3</b>	<b>422,5</b>	<b>+ 7,1 %</b>
<b>RÉSULTAT TECHNIQUE</b>	<b>+ 216,9</b>	<b>+ 158,1</b>	<b>+ 37,2 %</b>

Assemblée  
Générale

2017

# Gestion financière

en millions d'euros

GESTION FINANCIÈRE NETTE	2016	2015	Variations	2014
Revenus nets des immeubles	21,4	23,4	- 8,5 %	22,7
Plus-values sur cession immeuble et terrain	7,6	95,2	- 92,0 %	0,0
Revenus des titres financiers	25,7	21,6	+ 19,1 %	20,4
Plus ou moins-values sur titres financiers	158,8	635,1	- 75,0 %	146,8
Dépréciation ou reprise de dépréciation financière	36,0	- 43,8	N.S.	57,0
Revenus de trésorerie	3,8	4,7	- 18,5 %	5,7
Impôts sur résultats	- 9,4	- 9,4	-	- 9,0
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>+ 244,1</b>	<b>+ 726,8</b>	<b>- 66 %</b>	<b>+ 243,6</b>

N.S. : non significatif

# Gestion administrative

Assemblée  
Générale

2017

Libellé	2016	2015	Variations
Charges de personnel (salaires et charges sociales)	19 936 270 €	19 067 390 €	+ 4,6 %
Autres charges	7 740 100 €	8 135 640 €	- 4,9 %
Dotations aux amortissements	681 130 €	651 560 €	+ 4,5 %
<b>Total à périmètre constant</b>	<b>28 357 500 €</b>	<b>27 854 590 €</b>	<b>+ 1,8 %</b>
Transferts de charges	- 1 890 420 €	-	N.S.
<b>Total frais administratifs</b>	<b>26 467 080 €</b>	<b>27 854 590 €</b>	<b>N.S.</b>
Frais pris en charge par :			
- CAPIMED	- 425 340 €	- 417 820 €	+ 1,8 %
- Régime de base	- 6 908 980 €	- 7 044 210 €	- 1,9 %
<b>Frais administratifs nets</b>	<b>19 132 760 €</b>	<b>20 392 560 €</b>	<b>N.S.</b>

N.S. : non significatif

# Frais administratifs (en pourcentage des cotisations)



Assemblée  
Générale

2017

# Bilan

en millions d'euros

ACTIF NET	31/12/16	31/12/15	PASSIF	31/12/16	31/12/15
ACTIFS IMMOBILISÉS	814,2	633,0	RÉSERVES ET RÉSULTATS	6 797,1	6 570,8
TITRES IMMOBILISÉS	5 456,3	5 344,5	PROVISIONS POUR CHARGE		3,6
COTISANTS	107,5	89,4	DETTES FINANCIÈRES	155,3	312,2
DIVERS COMPTES	8,8	31,1	DIVERS COMPTES	106,3	79,3
TRÉSORERIE	671,9	867,9			
<b>TOTAL</b>	<b>7 058,7</b>	<b>6 965,9</b>	<b>TOTAL</b>	<b>7 058,7</b>	<b>6 965,9</b>

Assemblée  
Générale

2017

# Titres immobilisés et trésorerie

en millions d'euros

	31/12/16	31/12/15
Titres immobilisés en représentation des réserves des régimes complémentaire, ASV et invalidité-décès		
• Obligations et OPCVM obligataires	2 415	2 290
• Actions et OPCVM actions	2 778	2 678
• Fonds immobiliers	263	274
• OPCVM monétaires	0	102
<b>TOTAL (en valeur nette comptable)</b>	<b>5 456</b>	<b>5 344</b>
Plus-values latentes	666	690
<b>TOTAL (en valeur de marché)</b>	<b>6 122</b>	<b>6 034</b>
Trésorerie et fonds de roulement réglementé	672	868
Déduction de la dette du paiement des prestations payées début N+1	- 155	- 307
<b>TOTAL</b>	<b>6 639</b>	<b>6 595</b>

Assemblée  
Générale

2017

# Les réserves par régime \*

(au 1<sup>er</sup> janvier) en millions d'euros



Assemblée  
Générale

2017



404

258

5 100



557

328

5 583



570

396

5 721

FAS et divers	94
<b>Total général</b>	<b>5 856</b>

102
<b>6 570</b>

110
<b>6 797</b>

\* Hors régime de base

# CAPIMED - Chiffres clés

en millions d'euros

Assemblée  
Générale

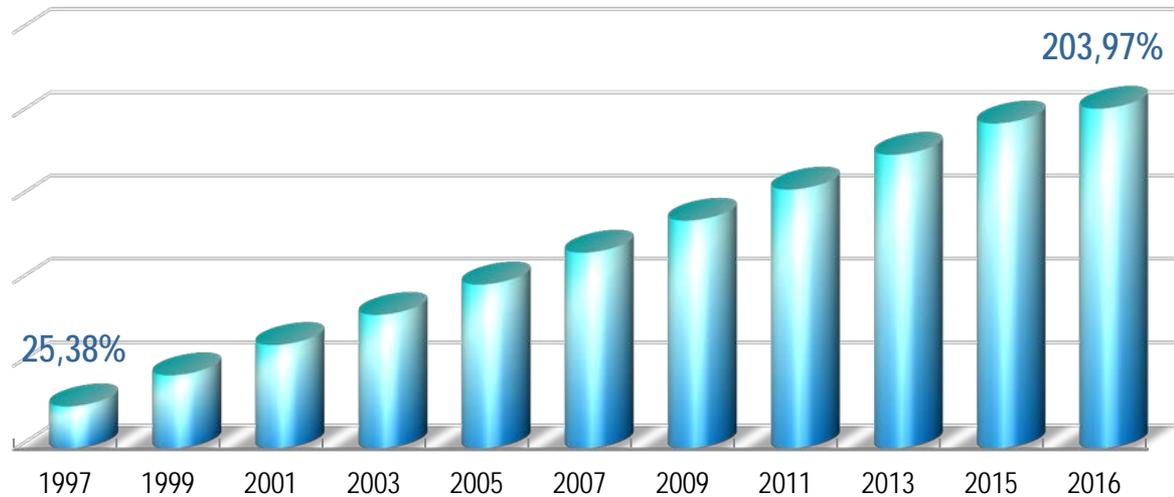
2017

Activités	2016	2015	Variations
<b>Bilan actif</b>			
Placements financiers	367,1	348,4	+ 5,4 %
<b>Bilan passif</b>			
Provisions techniques	337,8	321,4	+ 5,1 %
<b>Activités</b>			
Produits de cotisations	13,5	14,1	- 4,3 %
Charges de prestations	7,4	6,4	+ 15,6 %
<b>Résultat net</b>	<b>2,9</b>	<b>2,9</b>	<b>0 %</b>

# CAPIMED - Rendement financier net cumulé

Valeur de service du point  
au 1<sup>er</sup> janvier 2017 : 2,4727 €  
(+ 0,7 % par rapport à 2016)

Rendement 2016 : 3 % \*



\* Rendement financier net moyen