

M. Philippe Fresco
Agent comptable

Présentation des comptes 2017

Activité générale

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

Libellé	2017	2016	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	1 923,8	1 879,4	+ 2,4 %
MAJORATIONS ET RACHATS	3,7	5,8	- 36,2 %
DIVERS	4,4	3,3	+ 33,3 %
RÉSULTAT FINANCIER	182,3	244,0	- 25,3 %
TOTAL PRODUITS	2 114,2	2 132,5	- 0,9 %
CHARGES			
PRESTATIONS	1 979,4	1 872,6	+ 5,7 %
PERTES/COTISATIONS	6,3	7,1	- 11,3 %
DIVERS	0,0	0,1	N.S.
FRAIS ADMINISTRATIFS	19,2	19,1	+ 0,5 %
DOTATION FAS	7,4	14,9	- 50,3 %
TOTAL CHARGES	2 012,3	1 913,8	+ 5,1 %
RÉSULTATS	+ 101,9	+ 218,7	- 53,4 %

N.S. : non significatif (*) Régime de base : cotisations 593 M€, prestations 476 M€

Résultat du régime complémentaire vieillesse

en millions d'euros

Libellé	2017	2016	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	962,0	945,1	+ 1,8 %
MAJORATIONS ET RACHATS	3,3	5,2	- 36,5 %
DIVERS	1,6	1,1	+ 45,5 %
RÉSULTAT FINANCIER	163,2	233,5	- 30,1 %
TOTAL PRODUITS	1 130,1	1 184,9	- 4,6 %
CHARGES			
PRESTATIONS	1 088,3	1 029,1	+ 5,8 %
PERTES/COTISATIONS	3,7	4,5	- 17,8 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	7,2	7,3	-1,4 %
DOTATION FAS	7,0	6,5	+ 7,7 %
TOTAL CHARGES	1 106,2	1 047,4	+ 5,6 %
RÉSULTATS	+ 23,9	+ 137,5	- 82,6 %

Assemblée
Générale

2018

Résultat du régime allocations supplémentaires vieillesse (ASV)

en millions d'euros

Libellé	2017	2016	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	879,6	851,3	+ 3,3 %
MAJORATIONS	0,3	0,5	- 40,0 %
DIVERS	0,6	0,3	+ 100,0 %
RÉSULTAT FINANCIER	7,4	3,2	+ 131,3 %
TOTAL PRODUITS	887,9	855,3	+ 3,8 %
CHARGES			
PRESTATIONS	815,2	770,1	+ 5,9 %
PERTES/COTISATIONS	1,6	1,4	+ 14,3 %
DIVERS	0,0	0,1	N.S.
FRAIS ADMINISTRATIFS	7,0	6,9	+ 1,4 %
DOTATION FAS	0,4	8,4	- 95,2 %
TOTAL CHARGES	824,2	786,9	+ 4,7 %
RÉSULTATS	+ 63,7	+ 68,4	- 6,9 %

N.S. : non significatif

Résultat du régime invalidité-décès

en millions d'euros

Libellé	2017	2016	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	82,2	83,0	- 1,0 %
MAJORATIONS	0,1	0,1	-
DIVERS	2,2	1,9	+ 15,8 %
RÉSULTAT FINANCIER	11,7	7,3	+ 60,3 %
TOTAL PRODUITS	96,2	92,3	+ 4,2 %
CHARGES			
PRESTATIONS	75,9	73,4	+ 3,4 %
PERTES/COTISATIONS	1,0	1,2	- 16,7 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	5,0	4,9	+ 2,0 %
TOTAL CHARGES	81,9	79,5	+ 3,0 %
RÉSULTATS	+ 14,3	+ 12,8	+ 11,7 %

Assemblée
Générale

2018

Résultat technique du régime de base (pour information)

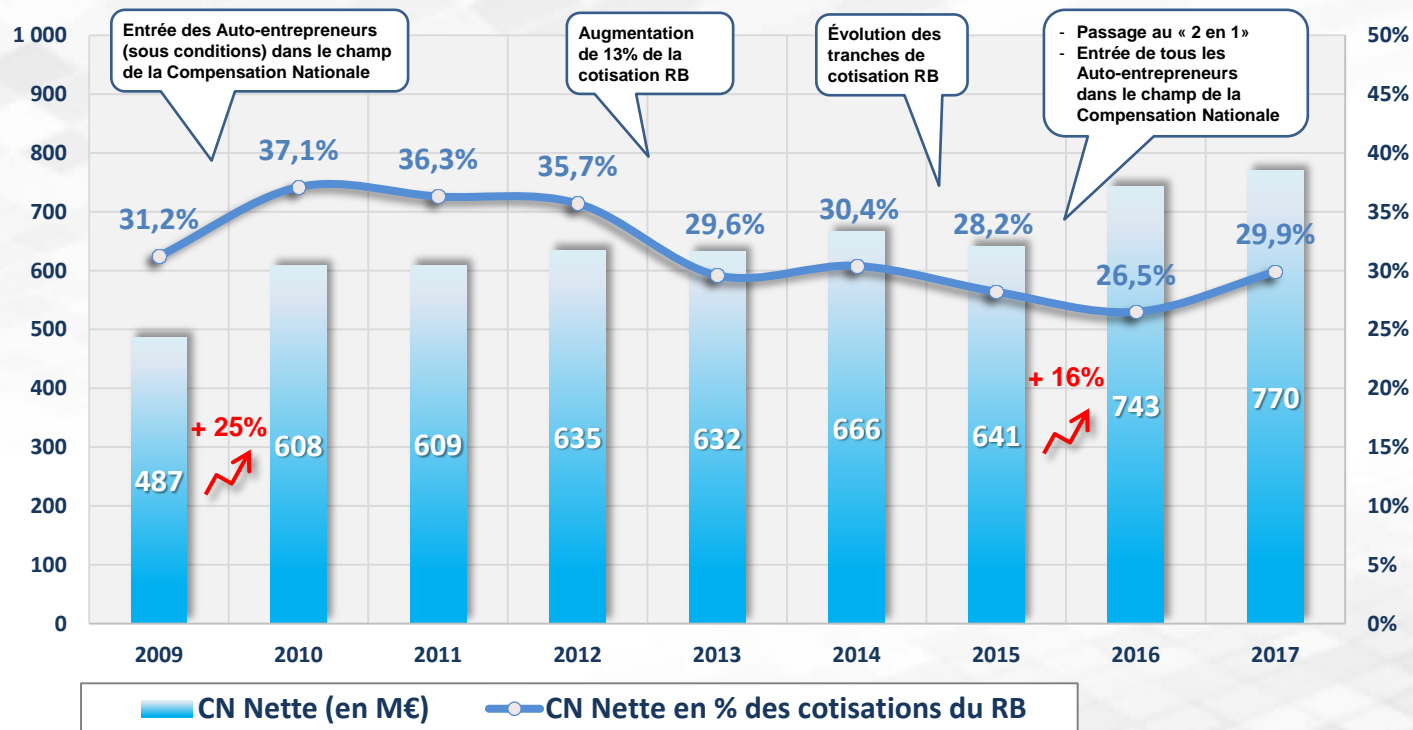
en millions d'euros

Libellé	2017	2016	VARIATIONS
PRODUITS			
COTISATIONS	593,0	662,4	- 10,5 %
MAJORATIONS ET RACHATS	2,1	6,5	- 67,7 %
DIVERS	0,3	0,3	-
TOTAL PRODUITS	595,4	669,2	- 11,0 %
CHARGES			
PRESTATIONS	476,0	448,8	+ 6,1 %
PERTES/COTISATIONS	3,1	3,5	- 11,4 %
TOTAL	479,1	452,3	+ 5,9 %
RÉSULTAT TECHNIQUE	+ 116,3	+ 216,9	- 46,4 %

Assemblée
Générale

2018

Évolution du poids de la Compensation Nationale par rapport aux cotisations du régime de base de la CNAVPL



Gestion financière

en millions d'euros

GESTION FINANCIÈRE NETTE	2017	2016	Variations
Revenus nets des immeubles	27,2	21,4	+ 27,0 %
Plus-values sur cession immeubles	32,6	7,6	+ 328,9 %
Revenus des titres financiers	23,4	25,7	- 9,0 %
Plus ou moins-values sur titres financiers	93,9	158,8	- 40,9 %
Dépréciation ou reprise de dépréciation financière	13,8	36,0	- 61,7 %
Revenus de trésorerie	1,9	3,8	- 50,4 %
Impôts sur résultats	- 10,1	- 9,4	+ 7,9 %
RÉSULTAT NET	+ 182,7	+ 244,1	- 25,1 %

Assemblée
Générale

2018

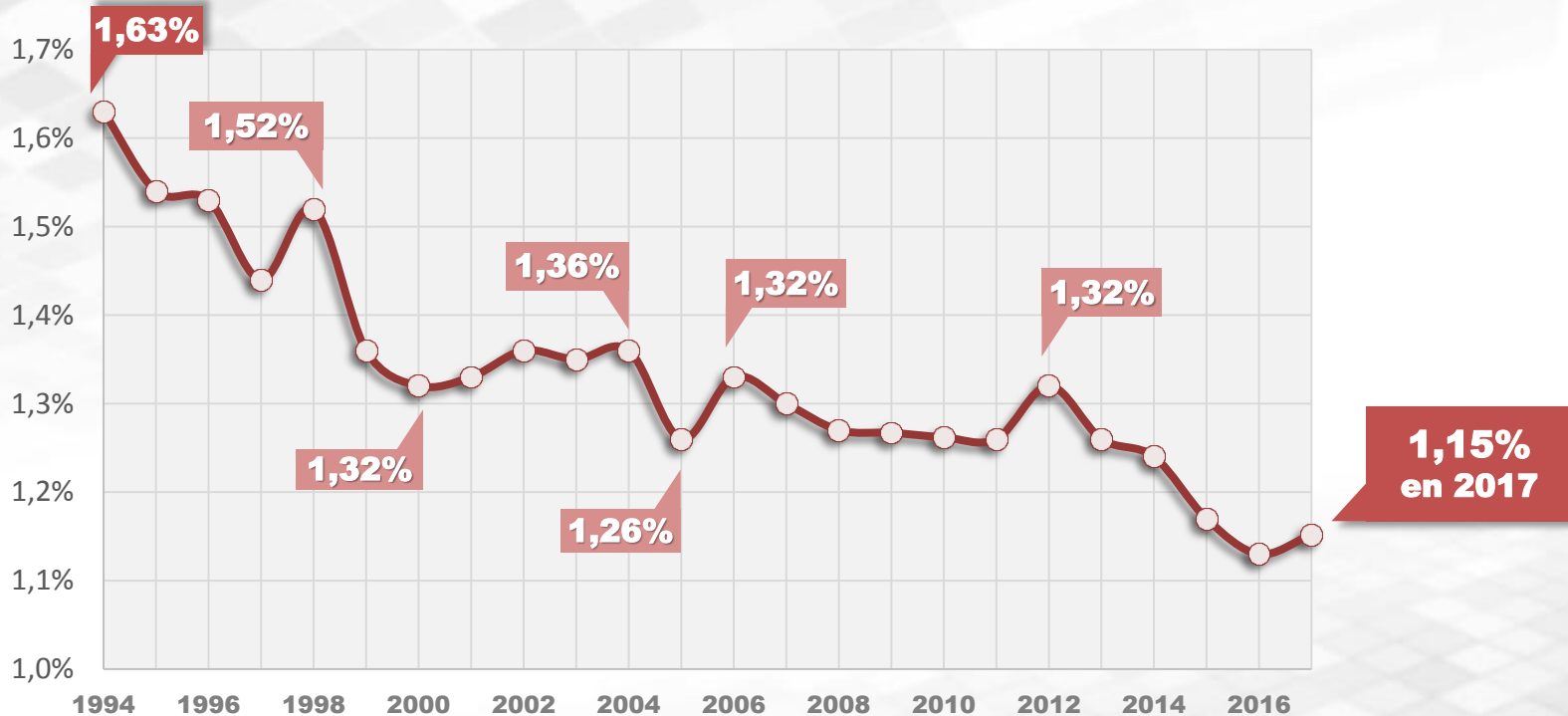
Gestion administrative

	2017	2016	Variations
Charges de personnel (salaires et charges sociales)	20 539 710 €	19 936 270 €	+ 3,0 %
Autres charges	7 848 210 €	7 740 100 €	+ 1,4 %
Dotations aux amortissements	682 060 €	681 130 €	+ 0,1 %
Total avant transferts de charges et production immobilisée	29 069 980 €	28 357 500 €	+ 2,5 %
Transferts de charges (gestion financière) Production immobilisée	- 2 334 310 € - 238 450 €	- 1 890 420 €	+ 23,5 %
Total frais administratifs	26 497 220 €	26 467 080 €	+ 0,1 %
Frais pris en charge par :			
- CAPIMED	- 432 450 €	- 425 340 €	+ 1,7 %
- Régime de base	- 6 876 340 €	- 6 908 980 €	- 0,5 %
Frais administratifs nets	19 188 430 €	19 132 760 €	+ 0,3 %

2018

Frais administratifs

(en pourcentage des cotisations)



Assemblée
Générale

2018

Bilan

en millions d'euros

ACTIF NET	31/12/17	31/12/16	PASSIF	31/12/17	31/12/16
ACTIFS IMMOBILISÉS	902,3	814,2	RÉSERVES ET RÉSULTATS	6 899,1	6 797,1
TITRES IMMOBILISÉS	5 335,5	5 456,3	PROVISIONS POUR CHARGE		
COTISANTS	110,0	107,5	DETTES FINANCIÈRES	7,7	155,3
DIVERS COMPTES	12,0	8,8	DIVERS COMPTES	143,1	106,3
TRÉSORERIE	690,1	671,9			
TOTAL	7 049,9	7 058,7	TOTAL	7 049,9	7 058,7

Assemblée
Générale

2018

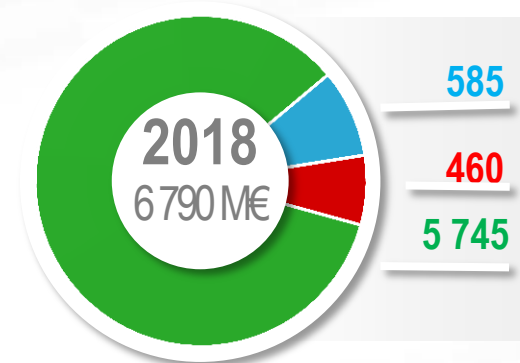
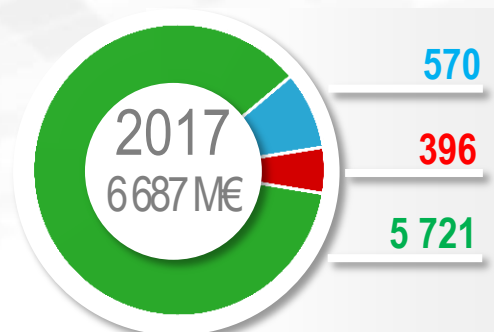
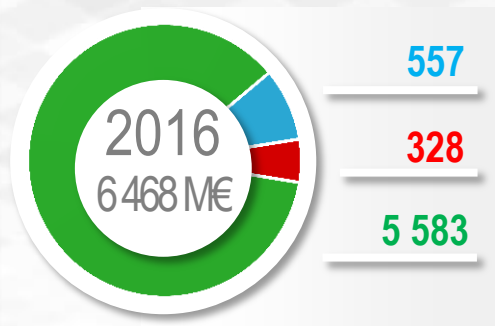
Valeurs des titres immobilisés et trésorerie

en millions d'euros

	31/12/17	31/12/16
Titres immobilisés en représentation des réserves des régimes complémentaire, ASV et invalidité-décès		
• Obligations et OPCVM obligataires	2 396	2 415
• Actions et OPCVM actions	2 676	2 778
• Fonds immobiliers	263	263
TOTAL NET	5 335	5 456
Plus-values latentes	1 008	666
Portefeuille titres en valeurs de marché	6 343	6 122
Trésorerie et fonds de roulement réglementé	690	672
TOTAL EN VALEUR DE MARCHÉ	7 033	6 794

Les réserves par régime *

Valeur comptable au 1^{er} janvier, en millions d'euros



FAS et divers 102

110

110

Total général 6 570

6 797

6 900

* Hors régime de base

CAPIMED - Chiffres clés

en millions d'euros

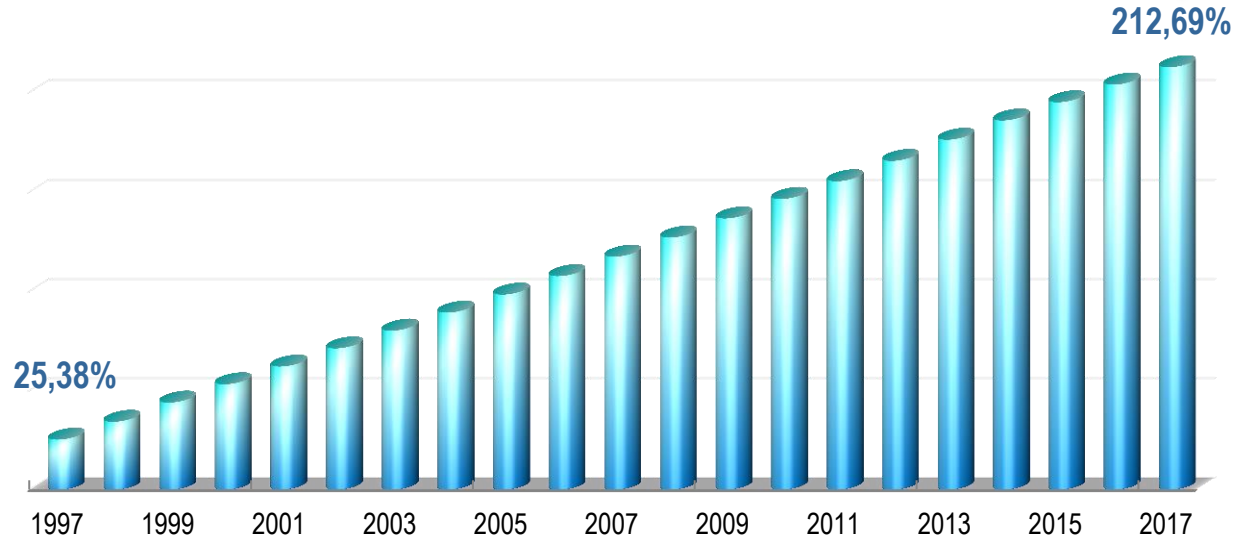
Assemblée
Générale

2018

Activités	2017	2016	Variations
Bilan actif			
Placements financiers	375,0	367,1	+ 2,2 %
Bilan passif			
Provisions techniques	354,3	337,8	+ 4,9 %
Activités			
Produits de cotisations	14,5	13,5	+ 7,4 %
Charges de prestations	8,5	7,4	+ 14,9 %
Résultat net	3,1	2,9	+ 6,9 %

CAPIMED - Rendement financier net cumulé

Rendement 2017 : 2,87 % *



* Rendement financier net moyen

Assemblée
Générale

2018