

Présentation des comptes de l'année 2015

M. Philippe Fresco
Agent comptable



Assemblée générale des délégués
Samedi 17 septembre 2016

Activité générale (hors régime de base*)

(en millions d'euros)

Libellé	2015	2014	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	1 775,6	1 674,8	+ 6,0 %
MAJORATIONS ET RACHATS	6,1	3,3	+ 84,8 %
DIVERS	2,7	3,4	- 20,6 %
RÉSULTATS FINANCIERS	726,8	243,2	+ 198,8 %
TOTAL PRODUITS	2 511,2	1 924,7	+ 30,5 %
CHARGES			
PRESTATIONS	1 764,2	1 663,3	+ 6,1 %
PERTES/COTISATIONS	6,2	4,3	+ 44,2 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	20,4	19,9	+ 2,5 %
DOTATION FAS	13,8	12,2	+ 13,1 %
TOTAL CHARGES	1 804,6	1 699,7	+ 6,2 %
RÉSULTATS	+ 706,6	+ 225,0	+ 214,0 %

N.A. : non applicable (*) Régime de base : cotisations 572 M€, prestations 420 M€

Résultat du régime complémentaire vieillesse

(en millions d'euros)

Libellé	2015	2014	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	919,5	898,6	+ 2,3 %
MAJORATIONS ET RACHATS	5,8	3,4	+ 70,6 %
DIVERS	1,2	1,8	- 33,3 %.
RÉSULTAT FINANCIER	540,4	225,0	+ 140,2 %
TOTAL PRODUITS	1 466,9	1 128,8	+ 30,0 %
CHARGES			
PRESTATIONS	965,5	897,1	+ 7,6 %
PERTES/COTISATIONS	4,0	2,7	+ 48,1 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	8,4	10,9	- 22,9 %
DOTATION FAS	6,0	6,0	0,0 %
TOTAL CHARGES	983,9	916,7	+ 7,3 %
RÉSULTATS	+ 483,0	+ 212,1	+ 127,7 %

N.A. : non applicable

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

Libellé	2015	2014	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	772,1	691,4	+ 11,7 %
MAJORATIONS	0,2	- 0,1	N.A.
DIVERS	0,5	0,3	+ 66,7 %
RÉSULTAT FINANCIER	35,9	8,3	+ 332,5 %
TOTAL PRODUITS	808,7	699,9	+ 15,5 %
CHARGES			
PRESTATIONS	723,2	687,1	+ 5,3 %
PERTES/COTISATIONS	1,0	0,7	+ 42,9 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	7,0	7,9	- 11,4 %
DOTATION FAS	7,8	6,2	+ 25,8 %
TOTAL CHARGES	739,0	701,9	+ 5,3 %
RÉSULTATS	+ 69,7	- 2,0	N.A.

N.A. : non applicable

Résultat du régime invalidité-décès (en millions d'euros)

Libellé	2015	2014	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	84,0	84,8	- 0,9 %
MAJORATIONS	0,1	-	N.A.
DIVERS	1,0	1,3	N.A.
RÉSULTAT FINANCIER	150,5	9,9	+ 1 420,2 %
TOTAL PRODUITS	235,6	96,0	+ 145,4 %
CHARGES			
PRESTATIONS	75,5	79,1	- 4,6 %
PERTES/COTISATIONS	1,2	0,9	+ 33,3 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	5,0	1,1	+ 354,5 %
TOTAL CHARGES	81,7	81,1	+ 0,7 %
RÉSULTATS	+ 153,9	+ 14,9	+ 932,9 %

N.A. : non applicable

Résultat technique du régime de base (pour information)

(en millions d'euros)

Libellé	2015	2014	VARIATIONS
PRODUITS			
COTISATIONS	572,3	517,1	+ 10,7 %
MAJORATIONS ET RACHATS	8,1	2,6	+ 211,5 %.
DIVERS	0,2	0,1	+ 100,0 %
TOTAL PRODUITS	580,6	519,8	+ 11,7 %
CHARGES			
PRESTATIONS	419,8	390,0	+ 7,6 %
PERTES/COTISATIONS	2,7	2,0	+ 35,0 %
TOTAL	422,5	392,0	+ 7,8 %
RÉSULTAT TECHNIQUE	+ 158,1	+ 127,8	+ 23,7 %

Gestion financière

(en millions d'euros)

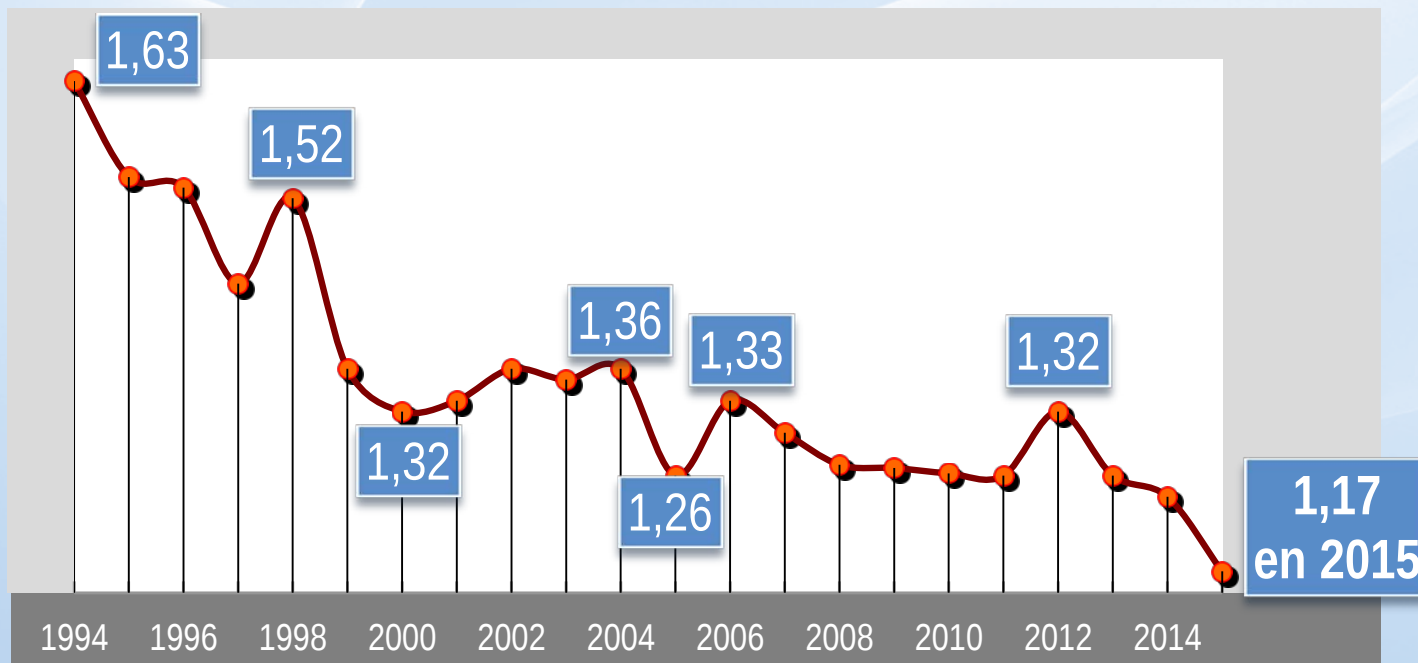
GESTION NETTE FINANCIÈRE	2015	2014	Variations
Revenus nets des immeubles	23,4	22,7	+ 3,1 %
Plus-values sur cession immeuble et terrain	95,2	-	N.A.
Revenus des titres financiers	21,6	20,4	+ 5,9 %
Plus ou moins-values sur titres financiers	635,1	146,8	+ 332,6 %
Dépréciation ou reprise de dépréciation financière	- 43,8	57,0	N.A.
Revenus de trésorerie	4,7	5,7	- 17,5 %
Impôts sur résultats	- 9,4	- 9,0	+ 4,4 %
RÉSULTAT NET	+ 726,8	+ 243,6	+ 198,4 %

N.A. : non applicable

Gestion administrative

	2015	2014	Variations
Charges de personnel (salaires et charges sociales)	19 067 390 €	18 471 840 €	+ 3,2 %
Autres charges	8 135 640 €	7 766 490 €	+ 4,8 %
Dotations aux amortissements	651 560 €	609 560 €	+ 6,9 %
Total frais administratifs	27 854 590 €	26 847 890 €	+ 3,7 %
Frais pris en charge par :			
- CAPIMED	- 417 820 €	- 190 580 €	+ 119,2 %
- Régime de base	- 7 044 210 €	- 6 786 490 €	+ 3,8 %
Frais administratifs nets	20 392 560 €	19 870 820 €	+ 2,6 %

Frais administratifs en pourcentage des cotisations



Bilan

(en millions d'euros)

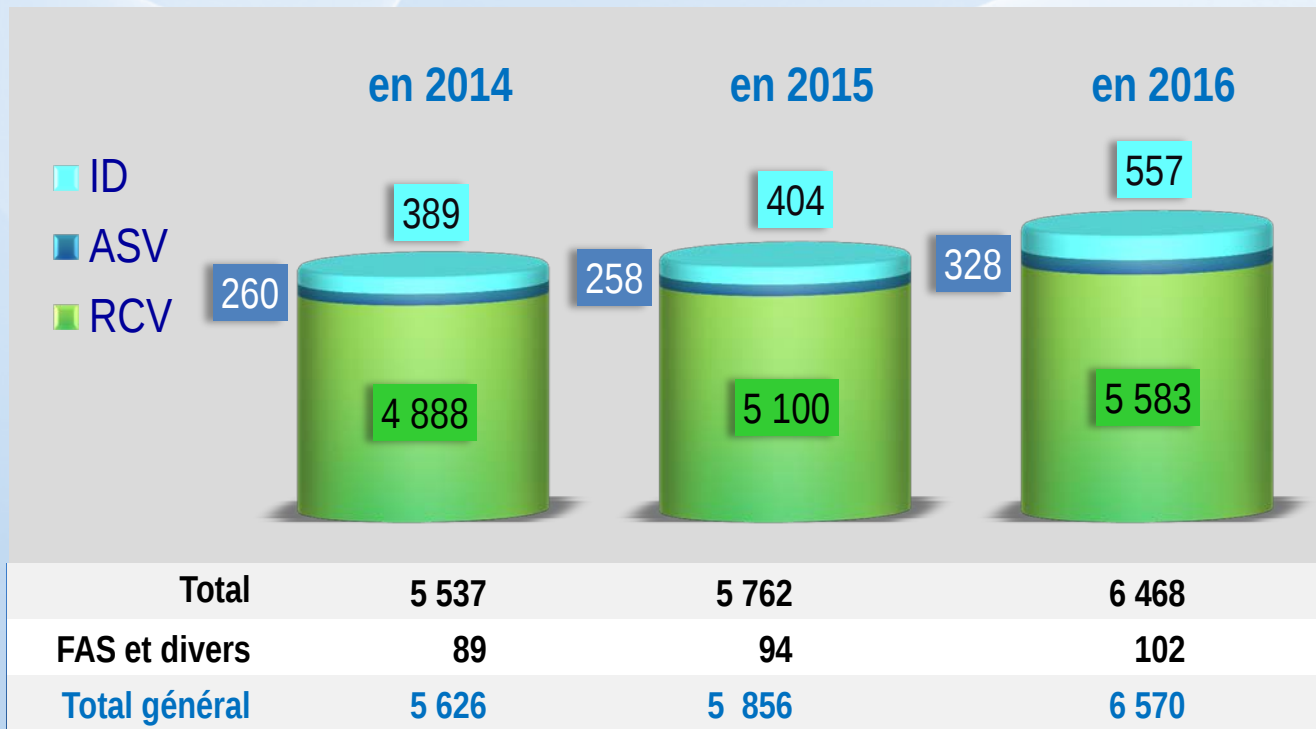
ACTIF NET	31/12/15	31/12/14	PASSIF	31/12/15	31/12/14
ACTIFS IMMOBILISÉS	633,0	608,9	RÉSERVES ET RÉSULTATS	6 570,8	5 856,5
TITRES IMMOBILISÉS	5 344,5	4 647,3	PROVISIONS POUR CHARGE	3,6	
COTISANTS	89,4	113,5	DETTES FINANCIÈRES	312,2	480,3
DIVERS COMPTES	31,1	75,6	DIVERS COMPTES	79,3	81,2
TRÉSORERIE	867,9	972,7			
TOTAL	6 965,9	6 418,0	TOTAL	6 965,9	6 418,0



Titres immobilisés et trésorerie (en millions d'euros)

	31/12/15	31/12/14
Titres immobilisés en représentation des réserves des régimes complémentaire, ASV et invalidité-décès		
• Obligations et OPCVM obligataires	2 290	1 977
• Actions et OPCVM actions	2 678	2 357
• Fonds immobiliers non cotés	274	226
• OPCVM monétaires	102	87
TOTAL (en valeur nette comptable)	5 344	4 647
Plus-values latentes	690	931
TOTAL (en valeur de marché)	6 034	5 578
Trésorerie et fonds de roulement réglementé	868	973
Déduction de la dette du paiement des prestations de novembre et décembre 2015	- 307	- 474
TOTAL	6 595	6 077

Les réserves par régime * (au 1^{er} janvier) en millions d'euros



* Hors régime de base

CAPIMED - Chiffres clés *en millions d'euros*

Activités	2015	2014	Variations
Bilan actif			
- Placements financiers	348,4 M€	327,6 M€	+ 6,3 %
Bilan passif			
- Provisions techniques	321,4 M€	303,6 M€	+ 5,9 %
Activités			
- Produits de cotisations	14,1 M€	15,6 M€	- 9,6 %
- Charges de prestations	6,4 M€	5,2 M€	+ 21,9 %
Résultat net	2,9 M€	2,9 M€	-

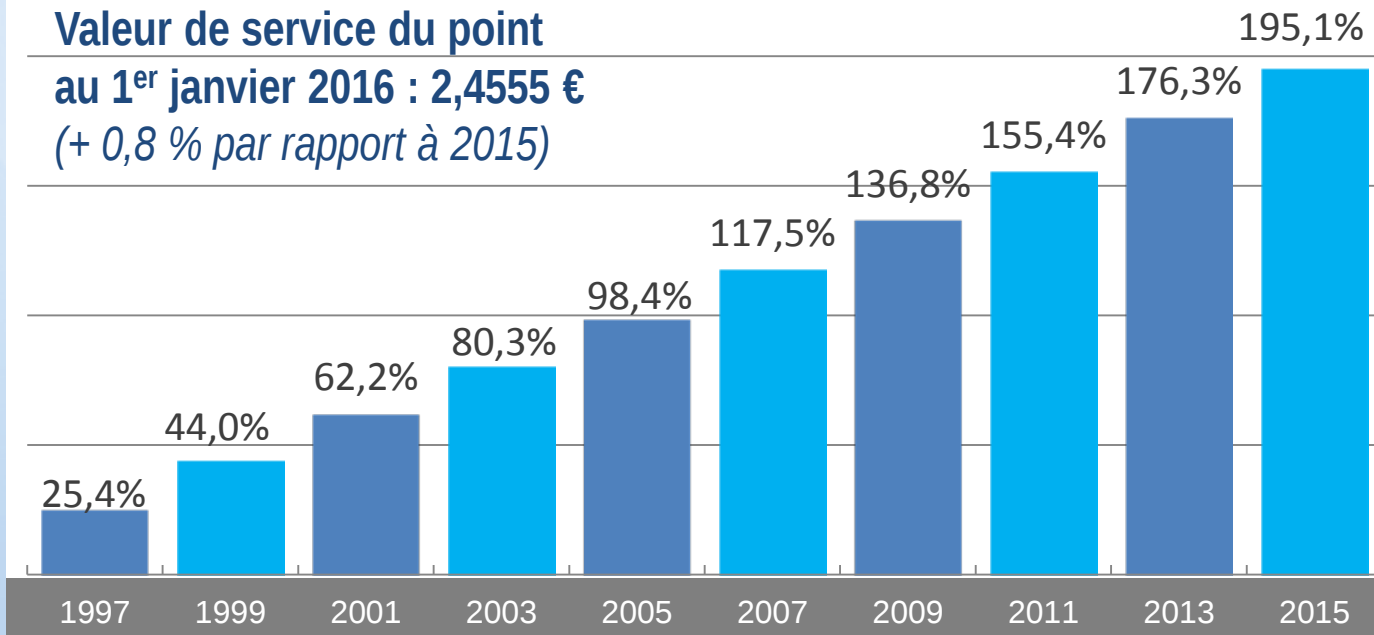
CAPIMED - Rendement financier net cumulé

Rendement 2015 : 3,20 % *

Valeur de service du point

au 1^{er} janvier 2016 : 2,4555 €

(+ 0,8 % par rapport à 2015)



* Rendement financier net moyen