

Samedi 13 septembre 2014

Commission de Contrôle des comptes Rapport exercice 2013

Dr. Michel Servaud
Administrateur



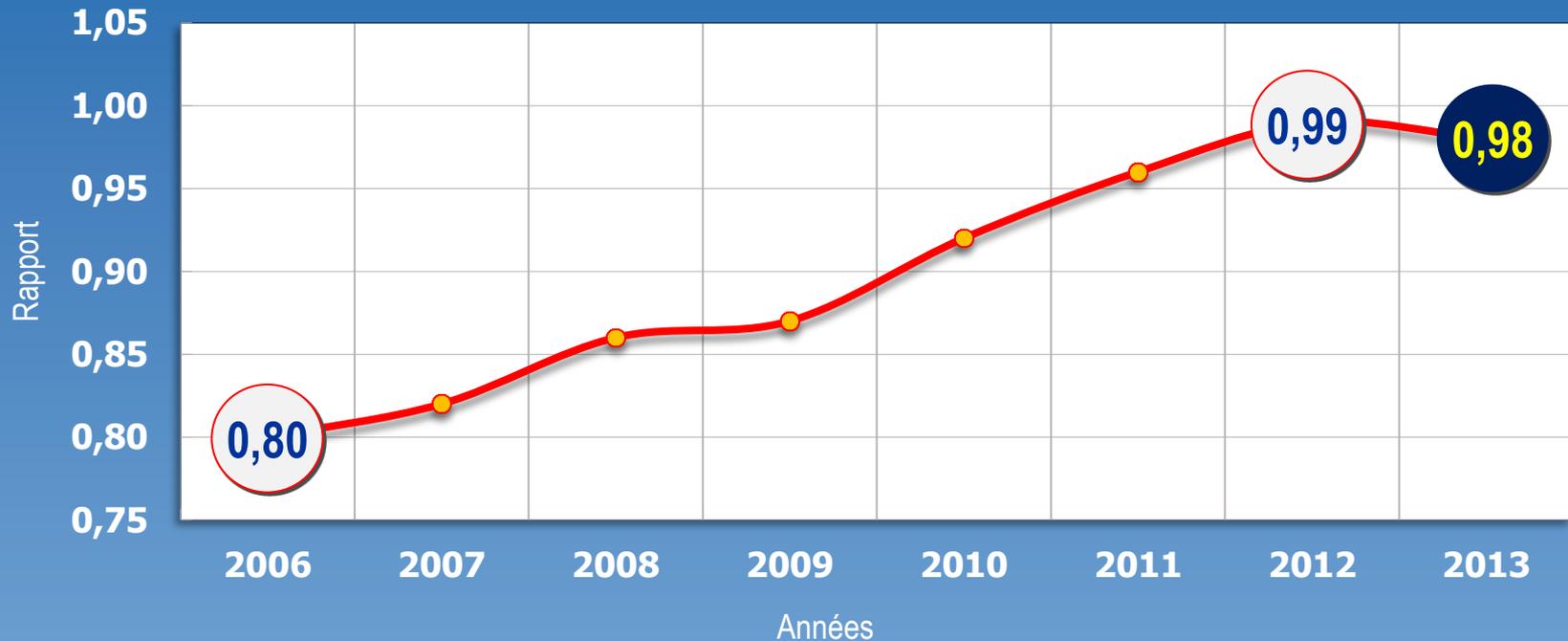


Exercice 2013 (hors régime de base) en millions d'euros - au 31 décembre

	2011	2012	2013	Variation 2013 / 2012	
				Valeur	en %
Cotisations	1 440	1 489	1 599	+ 110	+ 7,4 %
Allocations	1 384	1 475	1 561	+ 86	+ 5,8 %
Valeur ajoutée	45	1	29	+ 28	N/A
Excédent brut d'exploitation	25	- 21	7	+ 28	N/A
Résultat net	- 62	394	189	- 205	- 52,0 %



Évolution du rapport prestations / cotisations (hors régime de base)



2013 / 2011

Prestations + 12,79 %

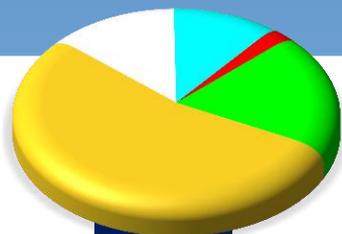
Cotisations + 11,04 %



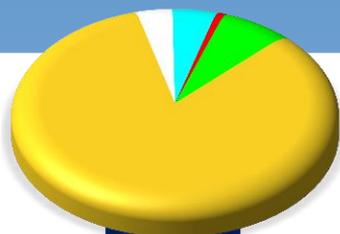
Frais généraux

évolution en millions d'euros

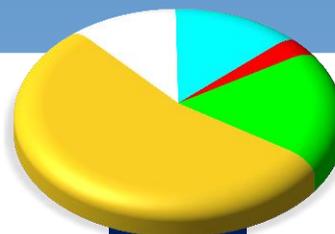
	2010	2011	2012	2013
■ Achats charges externes	10	11	13	10
■ Impôts et taxes	2	2	3	3
■ Charges de personnel	17	17	18	19
■ Charges financières	48	192	53	56
■ Amortissements et provisions	12	9	11	11



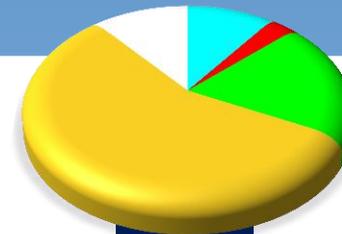
2010



2011



2012



2013



Équilibre financier au 31 décembre

évolution en millions d'euros

	2011	2012	2013
Fonds de roulement net global	585	570	576
<i>Variation du FRNG</i>	<i>+ 82</i>	<i>- 15</i>	<i>+ 6</i>
Besoin en fonds de roulement	73	76	80
<i>Variation du BFR</i>	<i>- 6</i>	<i>+ 3</i>	<i>+ 4</i>
Trésorerie	512	494	497
<i>Variation de la trésorerie</i>	<i>+ 88</i>	<i>- 18</i>	<i>+ 3</i>



Placements des valeurs mobilières

évolution en millions d'euros

	2009	2010	2011	2012	2013
Total des placements (valeur d'acquisition)	4 089	4 387	4 315	4 488	4 666
+ Plus values latentes brutes	396	456	225	541	779
- Moins values latentes (provisions)	310	187	335	182	145
= Total des placements (valeur du marché)	4 175	4 656	4 205	4 847	5 300



Taux de rentabilité du portefeuille de valeurs mobilières

Net global

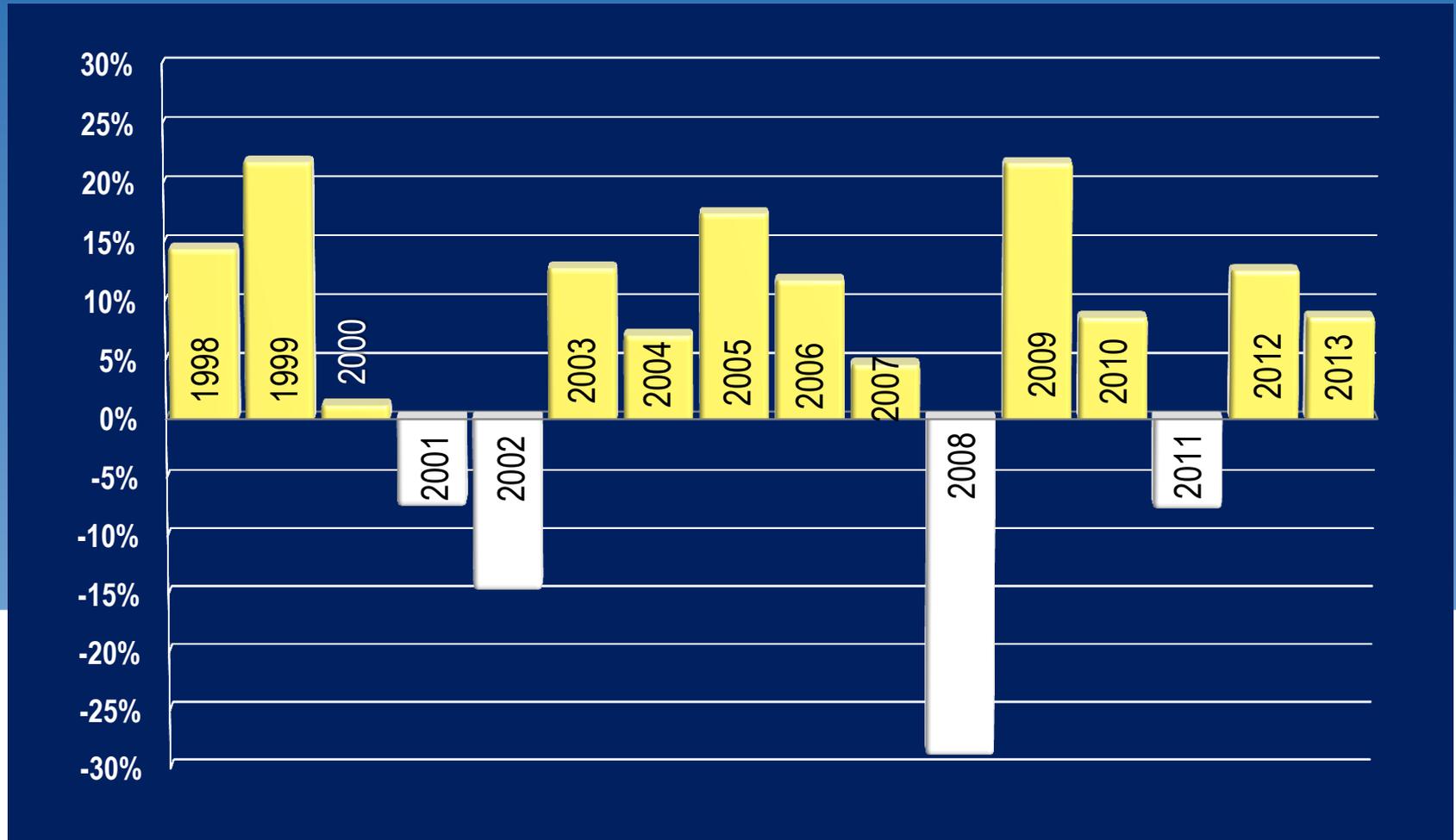
2013



+ 8,62 %



Résultats financiers du portefeuille de valeurs mobilières de 1998 à 2013





Évolution comparée gestion financière – inflation 31/12/1997 – 31/12/2013

	Moyenne annuelle	Cumul 1997 - 2013
Rendement financier des valeurs mobilières	TRI : 3,79 %	+ 81,22 %
Inflation	+ 1,55 %	+ 27,21 %



Rétrospective

31/12/1997 – 31/12/2013

	1997	Valeur théorique 2013	Valeur réelle 2013	Variation du pouvoir d'achat
Valeur du point du RC	68,68 €	87,37 €	77,40 €	- 11,41 %
Valeur du point ASV	16,00 €	20,35 €	14,80 € 13 €	- 27,27 % - 36,11 %
Inflation			+ 27,21 %	
Résultat de la gestion financière			+ 81,22 %	+ 42,5 %



Parc immobilier de la CARMF

en millions d'euros

	2011	2012	2013
Loyers encaissés	38,36	45,37	39,96
Taux d'occupation			
Bureaux (96%)*	98,48 %	96,53 %	78,84 %**
Habitations (4 %)*	91,59 %	96,94 %	87,86 %

* pourcentage de répartition en valeur vénale par catégorie.

** avec neutralisation de 2 immeubles vacants en cours de commercialisation à la vente, le taux d'occupation est de 94,61 %.



Réserves et provisions techniques des régimes - en millions d'euros

	Réserves au 31.12.2013	Résultats 2013	Projet Réserves au 01.01.2014
INVALIDITÉ-DÉCÈS	374	15	389
ASV	299	- 39	260
<i>Sous-total</i>	<i>673</i>	<i>- 24</i>	<i>649</i>
COMPLÉMENTAIRE (Réserves pour provisions techniques)	4 680	208	4 888
FAS	84	5	89
Total	5 437	189	5 626



Exercice 2013

Réserves

5 ans et 8 mois
de prestations
2014



**Régime
complémentaire**

4 ans et 9 mois
de prestations
2014



**Régime
invalidité-décès**

4,5 mois
de prestations
2014



**Régime
ASV**