

M. Philippe Fresco
Directeur comptable
et financier

PRÉSENTATION DES COMPTES 2019



Activité générale

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

Libellé	2019	2018	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	2 068,9	1 988,5	+ 4,0 %
MAJORATIONS ET RACHATS	2,5	1,0	+ 150,0 %
DIVERS	3,5	3,0	+ 16,7 %
RÉSULTAT FINANCIER	285,1	219,8	+ 29,7 %
TOTAL PRODUITS	2 360,0	2 212,3	+ 6,7 %
CHARGES			
PRESTATIONS	2 195,9	2 076,5	+ 5,8 %
PERTES/COTISATIONS	7,3	7,2	+ 1,4 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	20,7	20,7	0 %
DOTATION FAS	9,5	8,8	+ 8 %
TOTAL CHARGES	2 233,4	2 113,2	+ 5,7 %
RÉSULTATS	126,6	99,1	+ 27,7 %

(*) Régime de base : cotisations 619 M€, prestations 535 M€.



Résultat du régime complémentaire vieillesse

en millions d'euros

Libellé	2019	2018	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	993,1	975,4	+ 1,8 %
MAJORATIONS ET RACHATS	2,3	0,9	+ 155,6 %
DIVERS	1,6	1,3	+ 23,1 %
RÉSULTAT FINANCIER	244,6	196,9	+ 24,2 %
TOTAL PRODUITS	1 241,6	1 174,5	+ 5,7 %
CHARGES			
PRESTATIONS	1 219,3	1 146,8	+ 6,3 %
PERTES/COTISATIONS	4,5	4,5	0 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	7,9	8,1	- 2,5 %
DOTATION FAS	8,5	8,0	+ 6,3 %
TOTAL CHARGES	1 240,2	1 167,4	+ 6,2 %
RÉSULTATS	1,4	7,1	- 80,3 %



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

Libellé	2019	2018	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	991,5	928,6	+ 6,8 %
MAJORATIONS	0,2	0,1	+ 100 %
DIVERS	0,4	0,3	+ 33,3 %
RÉSULTAT FINANCIER	21,1	9,7	+ 117,5 %
TOTAL PRODUITS	1 013,2	938,7	+ 7,9 %
CHARGES			
PRESTATIONS	905,6	859,5	+ 5,4 %
PERTES/COTISATIONS	1,7	1,5	+ 13,3 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	7,8	7,4	+ 5,4 %
DOTATION FAS	1,0	0,8	+ 25,0 %
TOTAL CHARGES	916,1	869,2	+ 5,4 %
RÉSULTATS	97,1	69,5	+ 39,7 %



Résultat du régime invalidité-décès

en millions d'euros

Libellé	2019	2018	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	84,3	84,5	- 0,2 %
DIVERS	1,5	1,4	+ 7,1%
RÉSULTAT FINANCIER	19,4	13,2	+ 47,0 %
TOTAL PRODUITS	105,2	99,1	+ 6,2 %
CHARGES			
PRESTATIONS	71,0	70,2	+ 1,1 %
PERTES/COTISATIONS	1,1	1,2	- 8,3 %
FRAIS ADMINISTRATIFS	5,0	5,2	- 3,8 %
TOTAL CHARGES	77,1	76,6	+ 0,7 %
RÉSULTATS	28,1	22,5	+ 24,9 %



Résultat technique du régime de base (pour information)

en millions d'euros

Libellé	2019	2018	Variations
PRODUITS			
COTISATIONS	618,5	613,0	+ 0,9 %
MAJORATIONS ET RACHATS	2,2	1,3	+ 69,2 %
DIVERS	1,3	0,2	+ 550,0 %
TOTAL PRODUITS	622,0	614,5	+ 1,2 %
CHARGES			
PRESTATIONS	535,1	505,9	+ 5,8 %
PERTES/COTISATIONS	2,5	2,8	- 10,7 %
TOTAL CHARGES	537,6	508,7	+ 5,7 %
RÉSULTAT TECHNIQUE	84,4	105,8	- 20,2 %



Gestion financière

en millions d'euros

GESTION FINANCIÈRE NETTE	2019	2018	Variations
Revenus nets des immeubles (Hors amortissement)	34,8	40,0	- 13,0 %
Dotation aux amortissements sur immeubles	-29,5	-11,8	150,0 %
Plus-values sur cession immeuble et terrain	19,8	145,1	- 86,4 %
Revenus des titres financiers	22,2	26,4	- 15,9 %
Plus ou moins-values sur titres financiers	184,0	73,6	+ 150,0 %
Dépréciation ou reprise de dépréciation financière	57,1	- 44,5	N.S.
Revenus de trésorerie	1,8	1,7	+ 5,9 %
Impôts sur résultats	- 4,6	- 10,3	- 55,3 %
RÉSULTAT NET	285,6	220,2	+ 30 %

N.S. : non significatif

Gestion administrative

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE
2020



12
septembre
2020

	2019	2018	Variations
Charges de personnel (salaires et charges sociales)	21 054 800 €	21 266 880 €	- 1,0 %
Autres charges	8 079 270 €	8 448 330 €	- 4,4 %
Dotations aux amortissements	1 161 000 €	807 000 €	+ 43,9 %
Quote-part subv investissement informatique	- 88 100 €	- 62 500 €	+ 41,0 %
Total avant transferts de charges et production immobilisée	30 206 970 €	30 459 710 €	- 0,8 %
Transferts de charges (gestion financière)	- 2 218 380 €	- 2 098 590 €	+ 5,7 %
Production immobilisée	0 €	- 293 360 €	N.S.
Total frais administratifs	27 988 590 €	28 067 760 €	- 0,3%
Frais pris en charge par :			
- CAPIMED	- 447 820 €	- 452 490 €	- 1,0 %
- Régime de base	- 6 818 840 €	- 6 835 860 €	- 0,2 %
Frais administratifs nets	20 721 930 €	20 779 410 €	- 0,3 %

N.S. : non significatif

Frais administratifs

(en pourcentage des cotisations)

ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE
2020



12
septembre
2020





Bilan

en millions d'euros

ACTIF NET	31/12/19	31/12/18	PASSIF	31/12/19	31/12/18
ACTIFS IMMOBILISÉS	921,3	948,0	RÉSERVES ET RÉSULTATS	7 127,7	6 999,6
TITRES IMMOBILISÉS	5 446,7	5 253,6	PROVISIONS POUR CHARGES		
COTISANTS	112,8	112,5	DETTES FINANCIÈRES	7,7	8,4
DIVERS COMPTES	17,2	11,5	DIVERS COMPTES	181,4	147,9
TRÉSORERIE	818,8	830,3			
TOTAL	7 316,8	7 155,9	TOTAL	7 316,8	7 155,9



Valeurs des titres immobilisés et trésorerie en millions d'euros

	31/12/19	31/12/18
Titres immobilisés en représentation des réserves des régimes complémentaire, ASV et invalidité-décès		
• Obligations et OPCVM obligataires	2 503	2 430
• Actions et OPCVM actions	2 698	2 571
• Fonds immobiliers	246	252
TOTAL NET	5 447	5 253
Plus-values latentes	969	552
Portefeuille titres en valeur de marché	6 416	5 805
Trésorerie et fonds de roulement réglementé	819	830
TOTAL EN VALEUR DE MARCHÉ	7 235	6 635

Les réserves par régime *

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

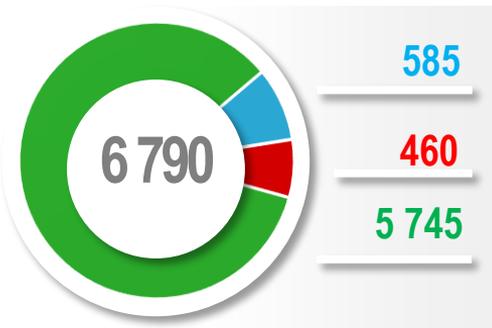
ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE
2020



12
septembre
2020

12

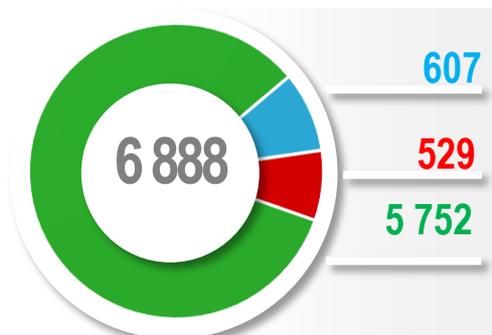
2018



FAS et divers 110

Total général 6 900

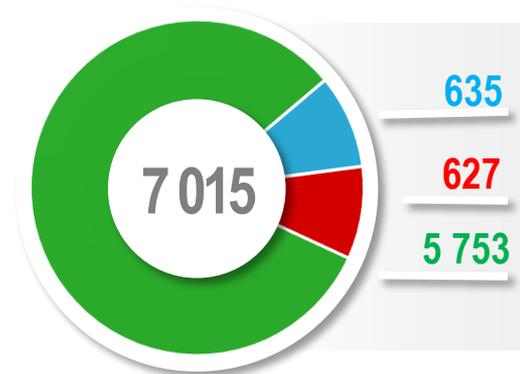
2019



111

6 999

2020



112

7 127



* Hors régime de base



CAPIMED - Chiffres clés

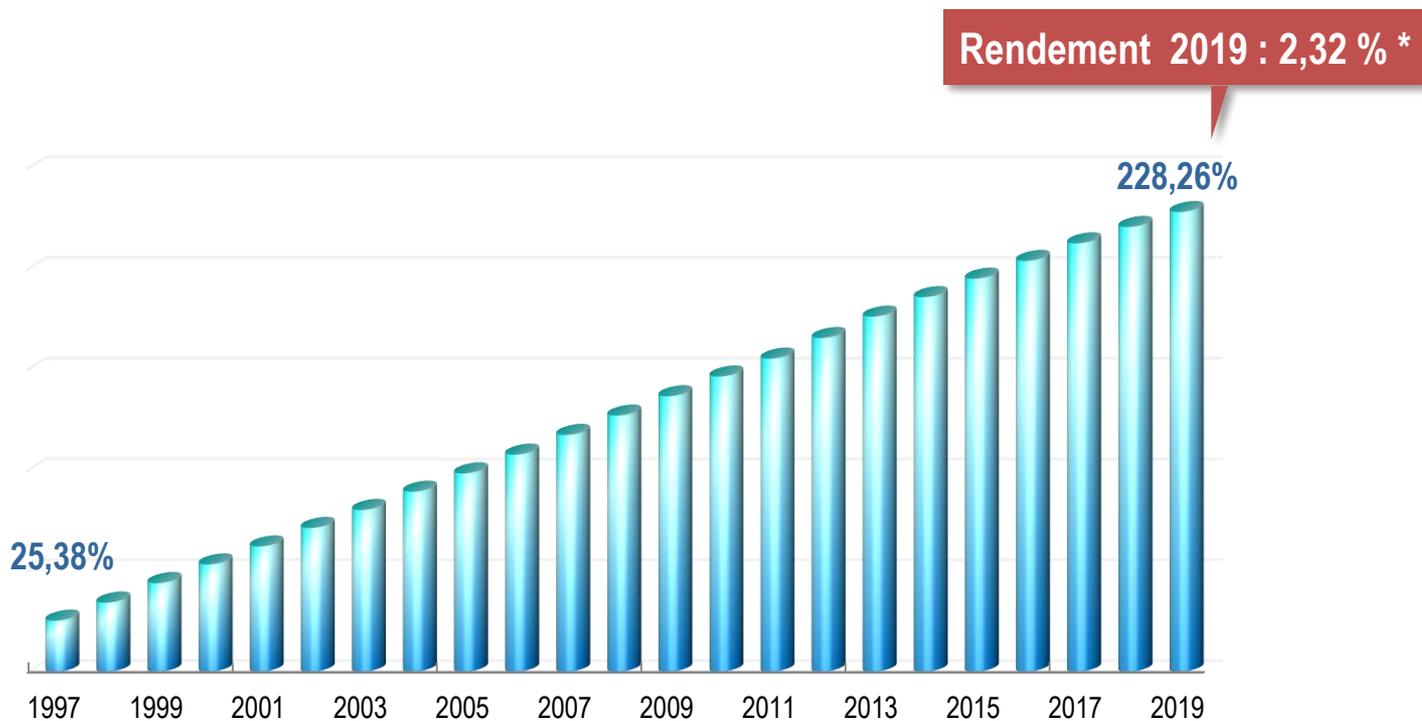
en millions d'euros

Activités	2019	2018	Variations
Bilan actif			
Placements financiers	392,1	386,3	+ 1,5 %
Bilan passif			
Provisions techniques	379,8	366,3	+ 3,7 %
Activités			
Produits de cotisations	11,5	12,6	- 8,7 %
Charges de prestations	10,8	9,7	+ 11,3 %
Provision pour participation aux excédents	2,7	0	N.S.
Résultat net	0,2	1,8	N.S.

N.S. : non significatif



CAPIMED - Rendement financier net cumulé



* Rendement financier net moyen