



**Bilan
et
Compte de résultat**

au 31 décembre 2011

Bilan au 31 décembre 2011

(en milliers d'euros)

Actif

	Au 31.12.2011			Au 31.12.2010
	Brut	Amortissements/ Provisions	Net	Net
Immobilisations incorporelles	578	431	147	22
Immobilisations corporelles	564 492	100 449	464 043	383 785
Titres immobilisés et de participation ⁽³⁾	4 315 499	334 660	3 980 839	4 199 615
Autres immobilisations financières	220		220	298
I - Actif immobilisé ⁽¹⁾	4 880 789	435 540	4 445 249	4 583 720
Fournisseurs, prestataires débiteurs	1 072	794	278	261
Clients, cotisants et comptes rattachés ⁽²⁾	203 007	123 687	79 320	107 958
Organismes de Sécurité sociale	46 120		46 120	39 159
Autres créances	7 156	628	6 528	6 725
Valeurs mobilières de placement ⁽³⁾	905 127		905 127	785 989
Banques, Éts financiers et assimilés	3 597		3 597	3 992
Caisse	8		8	4
Comptes de régularisation	913		913	973
II - Actif circulant	1 167 000	125 109	1 041 891	945 061
Total général	6 047 789	560 649	5 487 140	5 528 781

1. Voir annexe page 5.

2. Voir annexe page 6.

3. voir annexe page 7.

Passif

	Au 31.12.2011	Au 31.12.2010
Réserves des gestions techniques	779 571	795 015
Report à nouveau action sociale	76 275	72 533
Résultats nets de l'exercice	(62 297)	417 972
Capitaux propres (A)	793 549	1 285 520
Provision technique vieillesse - RC (B)	4 229 205	3 794 570
I - Fonds propres (A + B) ⁽⁴⁾	5 022 754	5 080 090
Dettes financières	395 068	362 908
Cotisants et clients créditeurs	36 626	51 358
Fournisseurs	525	639
Prestataires et allocataires	12 938	14 601
Dettes sociales et fiscales	15 928	15 815
Organismes de Sécurité sociale	72	56
Autres dettes	3 229	3 314
II - Dettes	464 386	448 691
Total général	5 487 140	5 528 781

4. voir annexe page 7.

Compte de résultat de l'exercice 2011

(en milliers d'euros)

Libellé	Régimes			Total général 2011*	Total général 2010*	F.A.S. 2011
	Complémentaire vieillesse	Allocations supplémentaires vieillesse	Invalidité décès			
Produits						
– Cotisations émises forfaitaires		508 677	84 757	593 434	573 721	
– Cotisations émises proportionnelles	843 741			843 741	819 824	
Total cotisations	843 741	508 677	84 757	1 437 175	1 393 545	
– Capitaux de rachat	2 821			2 821	3 009	
– Majorations de retard	319	102	40	461	(225)	
– Produits divers			13	13	2	10 846
– Produits exceptionnels	885	157	34	1 076	1 097	
– Reprise sur provisions	1 153	628	646	2 427	3 827	
– Gestion financière (excédent)		3 012		3 012	336 429	751
Total des produits	848 919	512 576	85 490	1 446 985	1 737 684	11 597
Charges						
– Pensions, I.J. et I.D. : droits propres	562 220	520 781	41 983	1 124 984	1 035 306	6 608
– Pensions et I.D. : droits dérivés	135 165	81 241	42 801	259 207	252 879	1 165
Total prestations	697 385	602 022	84 784	1 384 191	1 288 185	7 773
– Cotisations admises en non valeur	2 549	796	198	3 543	3 941	
– Diverses charges	6 828	4 404		11 232	10 744	
– Charges exceptionnelles	9	5	19	33	11	
– Dépréciation des créances cot. et alloc.	379	99	644	1 122	3 566	
– Frais administratifs	10 113	6 102	1 013	17 228	17 007	
– Gestion financière (déficit)	88 070		7 687	95 757		
Total des charges	805 333	613 428	94 345	1 513 106	1 323 454	7 773
Résultats	43 586	(100 852)	(8 855)	(66 121)	414 230	3 824
Total	848 919	512 576	85 490	1 446 985	1 737 684	11 597

* Hors régime de base (pour ce régime en 2011 : 419 millions d'euros de cotisations et 298 millions d'euros de prestations).

Règles et méthodes comptables

La présentation des comptes annuels est établie suivant les dispositions du plan comptable unique des Organismes de Sécurité sociale publiés au Journal officiel du 15 décembre 2001 et mentionné à l'article L.114-5 du code de la Sécurité sociale.

Les comptes annuels sont établis conformément au décret n° 97-267 du 18 mars 1997, relatif à la gestion comptable des organisations autonomes d'assurances vieillesse, qui mettait en œuvre le principe de comptabilisation en droits constatés des opérations techniques ; ainsi, conformément au décret N°2007-619 du 26 avril 2007, les produits et les charges de toute nature sont rattachés à l'exercice au cours duquel est intervenu le fait générateur qui leur a donné naissance dans les conditions prévues par le plan comptable unique (Art. D.114-4-4). Les comptes annuels ont été élaborés en tenant compte du principe de prudence et d'indépendance des exercices et en présupposant la continuité d'exploitation. L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

a) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations). Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la durée d'utilisation des biens.

– constructions	50 ans
– agencements et aménagements des constructions	10 ans
– installations techniques	10 ans
– matériel de transport	5 ans
– matériel de bureau	5 ans
– mobilier de bureau	10 ans
– matériel informatique	5 ans
– matériel micro informatique	3 ans

b) Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leurs acquisitions.

Les titres immobilisés représentent les investissements réalisés sur les réserves des régimes (hors fonds de roulement).

Dépréciation des titres immobilisés

En application du plan comptable, les titres immobilisés enregistrent les moins-values constatées en fin d'exercice par catégorie de titres de même nature, lors de l'évaluation du portefeuille, au cours moyen du dernier mois de l'exercice en ce qui concerne les valeurs de gestion directe (actions et obligations), et au cours de la valeur liquidative du 31 décembre de l'exercice pour les OPCVM (SICAV et FCP).

Toutefois, en cas de baisse anormale et momentanée des titres immobilisés, il est possible de ne pas comprendre dans la dépréciation tout ou partie de la moins-value sur ces titres, mais seulement dans la

mesure où il peut être établi une compensation avec les plus-values normales constatées sur d'autres titres.

c) Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Créances douteuses

En application du plan comptable, il est appliqué le principe de la constitution obligatoire d'une dépréciation sur les créances dont le recouvrement est incertain. Le montant de la dépréciation des créances cotisants est calculé systématiquement à partir de l'ancienneté des créances et en fonction de la position contentieuse éventuelle de celles-ci.

Le taux de dépréciation évolue en fonction de la situation des cotisants et des analyses relatives au recouvrement des cotisations.

d) Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont représentatives des besoins de financement trimestriels des prestations et sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

e) Provisions pour congés payés et primes annuelles

À partir de l'exercice 2005, suivant l'avis du Conseil national de la comptabilité, la CARMF constate dans ses comptes des provisions pour charges de congés payés et des primes annuelles acquises.

Tableau des immobilisations et des amortissements

(en milliers d'euros)

Rubriques	Immobilisations				Amortissements / dépréciations				Valeurs nettes à la clôture de l'exercice
	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice	Augmentations acquisitions	Diminutions cessions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice	Amortissements ou dépréciations cumulés en début d'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements ou dépréciations cumulés en fin d'exercice	
Immobilisations incorporelles									
- Concessions et droits	439	140	(1)	578	417	15	(1)	431	147
- Droit au bail									
I - Total immobilisations incorporelles	439	140	(1)	578	417	15	(1)	431	147
Immobilisations corporelles									
- Terrains	117 964	18 500		136 464					136 464
- Constructions	355 726	69 089		424 815	90 776	7 541		98 317	326 498
- Installations techniques, matériels et outillages	190			190	148	18		166	24
- Autres immobilisations corporelles	2 624	330	(370)	2 584	2 106	228	(368)	1 966	618
- Immobilisations corporelles en cours	311	338	(210)	439					439
II - Total immobilisations corporelles	476 815	88 257	(580)	564 492	93 030	7 787	(368)	100 449	464 043
Immobilisations financières									
- Titres de participations et parts dans des associations...	7 000			7 000					7 000
- Titres immobilisés (droit de propriété)	4 317 381	647 470	(706 559)	4 258 292	183 541	145 284	(282)	328 543	3 929 749
- Titres immobilisés (droit de créance)	62 161	40 381	(52 335)	50 207	3 386	2 730		6 117	44 090
- Dépôts et cautionnements versés	281		(61)	220					220
- Intérêts courus	17		(17)						
III - Total immobilisations financières	4 386 840	687 851	(758 972)	4 315 719	186 927	148 014	(282)	334 660	3 981 059
Total actif immobilisé (I + II + III)	4 864 094	776 248	(759 553)	4 880 789	280 374	155 816	(651)	435 540	4 445 249

Cotisants et comptes rattachés

(en milliers d'euros)

Rubriques	Montants bruts au 31.12.2011	Dépréciation nettes au 31.12.2011	Montants nets au 31.12.2011	Montants nets au 31.12.2010
– Créances cotisants	61 708	10 632	51 076	56 392
– Participation CPAM	10 763		10 763	33 351
– Majorations de retard	12 926	12 654	272	327
– Créances douteuses	114 635	97 426	17 209	17 888
– Cotisations prescrites	2 975	2 975	-	-
Totaux	203 007	123 687	79 320	107 958

État de recouvrement

(pourcentage des cotisations non réglées)

Exercices	Médecins et conjoints collaborateurs			Ensemble médecins et caisses
	Années antérieures	Année en cours	Toutes années	
2007	0,65	3,25	0,82	0,71
2008	0,61	3,14	0,77	0,68
2009	0,58	2,47	0,70	0,60
2010	0,55	2,47	0,66	0,57
2011	0,50	2,22	0,60	0,52

Titres immobilisés et valeurs mobilières de placements

(en milliers d'euros)

Rubriques	Montants bruts au 31.12.2011	Dépréciations nettes au 31.12.2011	Montants nets au 31.12.2011	Montants nets au 31.12.2010
– Actions directes	488 263	134 743	353 520	445 146
– Actions - SICAV - FCP	2 029 242	157 167	1 872 075	2 004 891
– Obligations directes	50 207	6 116	44 091	58 793
– Obligations - SICAV - FCP	1 636 516	32 551	1 603 965	1 580 374
– Monétaires - SICAV - FCP	-	-	-	20 750
– SCPI et SCI	111 271	4 083	107 188	89 678
Total titres immobilisés	4 315 499	334 660	3 980 839	4 199 632
– Monétaires - SICAV - FCP	905 127	-	905 127	785 989
Total valeurs mobilières de placements	905 127	-	905 127	785 989
Total général	5 220 626	334 660	4 885 966	4 985 621

Réserves et provisions techniques des régimes

(en milliers d'euros)

Régimes	Réserves au 31.12.2010	Résultats 2010	Transferts en 2011	Réserves au 31.12.2011	Résultats 2011	Projet réserves au 01.01.2012
– Régime invalidité-décès	281 130	37 083		318 213	(8 855)	309 358
– Régime ASV	513 885	(57 488)	(a) 4 961	461 358	(100 852)	360 506
Total réserves	795 015	(20 405)	4 961	779 571	(109 707)	669 864
– FAS	72 533	3 742		76 275	3 824	80 099
Total report à nouveau	72 533	3 742		76 275	3 824	80 099
– Régime complémentaire (provisions pour charges techniques)	3 794 570	434 635		4 229 205	43 586	4 272 791
Total provisions pour charges techniques	3 794 570	434 635		4 229 205	43 586	4 272 791
Total général	4 662 118	417 972	4 961	5 085 051	(62 297)	5 022 754

(a) Reversement par la CNAMTS de l'excédent de gestion de l'année 2010 du MICA pour le financement de l'ASV selon l'article 45 de la Loi de Financement de la Sécurité Sociale 2003.

CA & MF

Caisse Autonome de Retraite
des Médecins de France

46 rue Saint-Ferdinand
75841 Paris Cedex 17