

REGIME GENERAL
D'ASSURANCE PENSION

COMPTE D'EXPLOITATION

ET BILAN CONSOLIDES

COMMENTAIRES

EXERCICE 2016

| COMPTÉ D'EXPLOITATION DU RÉGIME GÉNÉRAL 2016 | | | | | | |
|--|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|
| no compte | DEPENSES | CNAP | FDC | R.G. - 2016 | R.G. - 2015 | var.en % |
| 600* | Frais de personnel / traitements et salaires | 25.267.671,44 | 0,00 | 25.267.671,44 | 24.694.979,09 | |
| 602* | Frais d'exploitation | 2.958.341,49 | 681,21 | 2.959.022,70 | 3.004.986,70 | |
| 603* | Frais de fonctionnement | 1.601.734,46 | 379.485,53 | 1.981.219,99 | 1.940.273,39 | |
| 604* | Frais généraux | 13.442,16 | 0,00 | 13.442,16 | 13.379,64 | |
| 605* | Frais d'acquisition | 38.872,08 | 0,00 | 38.872,08 | 31.773,62 | |
| 608* | Frais communs CCSS | 14.158.723,45 | 0,00 | 14.158.723,45 | 13.258.144,83 | |
| 60* | I. Frais d'administration | 44.038.785,08 | 380.166,74 | 44.418.951,82 | 42.943.537,27 | 3,44% |
| 6130a | Avances | 566.195,43 | 0,00 | 566.195,43 | 990.851,98 | |
| 6130b | Majorations proportionnelles | 2.845.711.160,61 | 0,00 | 2.845.711.160,61 | 2.719.532.849,85 | |
| 6130c | Majorations proportionnelles spéciales | 135.502.537,67 | 0,00 | 135.502.537,67 | 134.877.697,33 | |
| 6130d | Majorations proportionnelles baby-year | 41.019.163,53 | 0,00 | 41.019.163,53 | 36.508.932,94 | |
| 6130e | Majorations forfaitaires | 508.911.672,93 | 0,00 | 508.911.672,93 | 488.908.236,68 | |
| 6130f | Majorations forfaitaires spéciales | 54.597.713,61 | 0,00 | 54.597.713,61 | 53.690.630,30 | |
| 6130g | Majorations forfaitaires transitoires | 34.336.487,39 | 0,00 | 34.336.487,39 | 36.232.558,24 | |
| 6130h | Majorations assurance supplémentaire | 2.604.795,61 | 0,00 | 2.604.795,61 | 2.737.585,71 | |
| 6130i | Suppléments enfants | 97.562,88 | 0,00 | 97.562,88 | 106.665,86 | |
| 6130j | Compléments différentiels | 11.173.895,49 | 0,00 | 11.173.895,49 | 12.632.702,79 | |
| 6130k | Compléments pensions minima | 98.186.097,40 | 0,00 | 98.186.097,40 | 97.617.582,93 | |
| 6130l | Compléments divers | 4.289.255,73 | 0,00 | 4.289.255,73 | 4.679.918,96 | |
| 6130m | Allocations trimestrielles | 194.213,29 | 0,00 | 194.213,29 | 213.789,66 | |
| 6130n | Allocations de fin d'année | 70.200.669,90 | 0,00 | 70.200.669,90 | 67.422.063,36 | |
| | <i>Pensions brutes</i> | <i>3.807.391.421,47</i> | <i>0,00</i> | <i>3.807.391.421,47</i> | <i>3.656.152.066,59</i> | |
| 6130q | Intérêts moratoires | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 61303* | Indemnité d'attente | 97.861.603,66 | 0,00 | 97.861.603,66 | 98.374.830,47 | |
| 61304* | Prétraite | 21.989.846,72 | 0,00 | 21.989.846,72 | 23.992.944,78 | |
| 6132* | Remboursements de cotisations | 3.752.521,49 | 0,00 | 3.752.521,49 | 3.126.101,97 | |
| 6133* | Autres versements en capital | 1.383.639,85 | 0,00 | 1.383.639,85 | 815.958,61 | |
| 61* | II. Prestations en espèces | 3.932.379.033,19 | 0,00 | 3.932.379.033,19 | 3.782.461.902,42 | 3,96% |
| 62* | III. Prestations en nature | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| 63300* | Cotisations A.M. des bén.de pension - part org. | 116.787.397,90 | 0,00 | 116.787.397,90 | 112.708.462,39 | |
| 63801* | Transferts régimes non-contributifs (spéciaux) | 36.348.831,91 | 0,00 | 36.348.831,91 | 34.418.474,23 | |
| 63802* | Transfert cotisations organismes internationaux | 7.589.450,39 | 0,00 | 7.589.450,39 | 6.426.856,40 | |
| 63803* | Transfert Fonds de compensation | 388.017.764,81 | 0,00 | p.m. | p.m. | |
| 63* | IV. Transferts entre ISS | 548.743.445,01 | 0,00 | 160.725.680,20 | 153.553.793,02 | 4,67% |
| 64000003 | Décharges s./cotisations irrécouv.- salariés | 1.104.295,95 | 0,00 | 1.104.295,95 | 163.093,11 | |
| 64010003 | Décharges s./cotisations irrécouv.- non-salariés | 424.011,16 | 0,00 | 424.011,16 | 292.191,00 | |
| 64130000 | Décharge s/prestations assurance pension | 175.109,20 | 0,00 | 175.109,20 | 140.466,02 | |
| 64300003 | Extournes de cotisations indues - part ass. et empl. | 1.174.714,20 | 0,00 | 1.174.714,20 | 839.534,73 | |
| 64301003 | Extournes de cotisations indues-part Etat | 587.357,10 | 0,00 | 587.357,10 | 419.767,37 | |
| 64350003 | Extournes de cotisations - dépassement plafond | 1.694.485,97 | 0,00 | 1.694.485,97 | 1.593.325,01 | |
| 64913000 | Décharges s./débiteurs divers - prêts | 0,00 | 600,00 | 600,00 | 8.655,33 | |
| 64* | V. Décharges et restitutions de cotisations | 5.159.973,58 | 600,00 | 5.160.573,58 | 3.457.032,57 | 49,28% |
| 65* | VI. Frais de gestion du patrimoine | 0,00 | 2.264.446,92 | 2.264.446,92 | 2.598.817,53 | -12,87% |
| 66* | VII. Charges financières | 0,00 | 5.205,05 | 5.205,05 | 1.801,60 | 188,91% |
| 67* | VIII. Dotations aux provisions et aux amortissements | 0,00 | 8.096.662,58 | 8.096.662,58 | 5.603.322,01 | 44,50% |
| 68* | IX. Quote-part Etat et org. dans la récup. tiers resp. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| 69* | X. Dépenses diverses | 4.370,97 | 18.000,01 | 22.370,98 | 1.275,53 | PM |
| | Total des dépenses courantes | 4.530.325.607,83 | 10.765.081,30 | 4.153.072.924,32 | 3.990.621.481,95 | 4,07% |
| 81001310 | Dotation au fonds de roulement | 28.732.594,66 | 0,00 | 28.732.594,66 | 40.139.767,91 | |
| 81001380 | Dotation à la réserve de compensation | 0,00 | 1.240.482.566,46 | 1.240.482.566,46 | 885.549.161,67 | |
| | Total des dépenses | 4.559.058.202,49 | 1.251.247.647,76 | 5.422.288.085,44 | 4.916.310.411,53 | 10,29% |

* = regroupement de comptes

| COMPTE D'EXPLOITATION DU REGIME GENERAL 2016 | | | | | | |
|--|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------|
| no compte | RECETTES | CNAP | FDC | R.G. - 2016 | R.G. - 2015 | var.en % |
| 70000003 | Cotisations sur salaires | 2.695.902.701,08 | 0,00 | 2.695.902.701,08 | 2.593.589.133,71 | |
| 70010* | Cotisations s./ indemnités de maladie, mat.et accident | 36.053.218,74 | 0,00 | 36.053.218,74 | 37.560.736,66 | |
| 70012001 | Cotisations PE s/chômage | 42.009.596,39 | 0,00 | 42.009.596,39 | 43.601.225,25 | |
| 70012002 | Cotisations PE s/prétraite | 12.241.064,32 | 0,00 | 12.241.064,32 | 11.761.254,42 | |
| 70012004 | Cotisations PE s/congé parental | 92.400,68 | 0,00 | 92.400,68 | 0,00 | |
| 70020000 | Cotisations des non-salariés | 187.066.737,38 | 0,00 | 187.066.737,38 | 172.165.197,74 | |
| 70020001 | Cotisations à charge du FOA | 3.648.285,21 | 0,00 | 3.648.285,21 | 3.658.756,79 | |
| 70030003 | Cotisations sur rentes AAA | 2.512.258,08 | 0,00 | 2.512.258,08 | 2.374.864,50 | |
| 70040001 | Cotisations RMG (FNS) | 1.510.422,00 | 0,00 | 1.510.422,00 | 794.576,41 | |
| 70040004 | Cotisations RPGH (FNS) | 492.321,83 | 0,00 | 492.321,83 | 380.368,88 | |
| 70041002 | Cotisations volontaires de l'armée | 2.633.587,42 | 0,00 | 2.633.587,42 | 2.491.607,16 | |
| 70041003 | Cotisations service volontariat | 604.007,40 | 0,00 | 604.007,40 | 580.057,52 | |
| 70041004 | Cotisations congé parental | 11.745.421,50 | 0,00 | 11.745.421,50 | 10.465.246,29 | |
| 70041005 | Cotisations sportifs d'élite et encadrement | 3.692,16 | 0,00 | 3.692,16 | 3.692,16 | |
| 70041100 | Cotisations à charge de l'assurance dépendance | 6.909.275,60 | 0,00 | 6.909.275,60 | 6.152.336,38 | |
| 70041200 | Cotisations assistance maternelle | 507.886,76 | 0,00 | 507.886,76 | 532.043,30 | |
| 700* | A. Cotisations obligatoires normales | 3.003.932.876,55 | 0,00 | 3.003.932.876,55 | 2.886.111.097,17 | |
| 70111000 | Cotisations Etat: périodes militaires | 4.229,03 | 0,00 | 4.229,03 | 3.147,26 | |
| 70113000 | Achat rétroactif (Art.174 CAS) | 13.387.188,15 | 0,00 | 13.387.188,15 | 10.859.870,05 | |
| 70114000 | Restitutions de cotisations | 1.719.358,58 | 0,00 | 1.719.358,58 | 1.763.046,97 | |
| 701* | B. Cotisations spéciales | 15.110.775,76 | 0,00 | 15.110.775,76 | 12.626.064,28 | |
| 702* | C. Cotisations volontaires | 14.333.230,46 | 0,00 | 14.333.230,46 | 13.321.545,47 | |
| 70* | I. Cotisations des assurés et des employeurs | 3.033.376.882,77 | 0,00 | 3.033.376.882,77 | 2.912.058.706,92 | 4,17% |
| 71* | II. Cotisations forfaitaires de l'Etat | 1.515.826.647,58 | 0,00 | 1.515.826.647,58 | 1.455.146.256,35 | 4,17% |
| 72* | III. Participation de tiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| 7300* | Transferts régime contributif | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 340.711,47 | |
| 7301* | Transferts régimes non-contributifs (spéciaux) | 3.593.081,27 | 0,00 | 3.593.081,27 | 2.511.235,37 | |
| 7303* | Transferts cotisations AP - Rég. Général | 0,00 | 388.017.764,81 | p.m. | p.m. | |
| 73* | IV. Transferts entre ISS | 3.593.081,27 | 388.017.764,81 | 3.593.081,27 | 2.851.946,84 | 25,99% |
| 74* | V. Revenus sur immobilisations | 0,00 | 34.015.001,70 | 34.015.001,70 | 23.702.706,68 | 43,51% |
| 760* | Recours contre tiers responsables | 1.867.401,18 | 0,00 | 1.867.401,18 | 3.289.462,49 | |
| 761* | Intérêts de retard sur cotisations | 2.021.160,17 | 0,00 | 2.021.160,17 | 2.143.571,13 | |
| 762* | Amendes d'ordre | 248.127,94 | 0,00 | 248.127,94 | 255.385,66 | |
| 765* | Retenues pour pensions | 1.380.301,43 | 0,00 | 1.380.301,43 | 1.369.993,10 | |
| 769* | Produits divers | 9.482,27 | 0,00 | 9.482,27 | 48.984,81 | |
| 76* | VI. Produits divers de tiers | 5.526.472,99 | 0,00 | 5.526.472,99 | 7.107.397,19 | -22,24% |
| 771* | Revenus sur comptes et dépôts | 568.051,24 | 11.238,60 | 579.289,84 | 1.237.025,77 | |
| 772* | Revenus sur prêts | 0,00 | 3.691.368,17 | 3.691.368,17 | 5.135.732,15 | |
| 775* | Bénéfice de réalisation | 0,00 | 1.675.753,36 | 1.675.753,36 | 0,00 | |
| 777* | Ecart de réévaluat./résult.non réalisé sur parts et OPC | 0,00 | 823.725.850,00 | 823.725.850,00 | 508.986.384,43 | |
| 779* | Intérêts de retard sur prêts | 0,00 | 14.047,20 | 14.047,20 | 10.101,62 | |
| 77* | VII. Produits financiers | 568.051,24 | 829.118.257,33 | 829.686.308,57 | 515.369.243,97 | 60,99% |
| 78* | VIII. Prélèvement provisions | 0,00 | 15.292,26 | 15.292,26 | 0,00 | PM |
| 79* | IX. Recettes diverses | 167.066,64 | 81.331,66 | 248.398,30 | 74.153,58 | PM |
| | Total des recettes courantes | 4.559.058.202,49 | 1.251.247.647,76 | 5.422.288.085,44 | 4.916.310.411,53 | 10,29% |
| 86001311 | Prélèvement à la réserve administrée par la caisse | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 81710650 | Prélèvement à la réserve de compensation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| | Total des recettes | 4.559.058.202,49 | 1.251.247.647,76 | 5.422.288.085,44 | 4.916.310.411,53 | 10,29% |

*=regroupement de comptes

BILAN DE FIN D'EXERCICE DU REGIME GENERAL 2016

| no compte | ACTIF | CNAP | FDC | R.G. - 31.12.2016 | R.G. - 31.12.2015 | var.en % |
|---------------|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 2211* | Terrains | 0,00 | 145.193.547,28 | 145.193.547,28 | 145.627.793,92 | |
| 2213* | Immeubles et constructions | 0,00 | 395.236.051,41 | 395.236.051,41 | 367.678.759,35 | |
| 2214* | Transformations | 0,00 | 128.322,60 | 128.322,60 | 631.807,39 | |
| 2221* | Installations tech. et machines / équipements tech. | 0,00 | 494.873,74 | 494.873,74 | 494.873,74 | |
| 2234* | Autres installations et mobilier / biens meubles | 0,00 | 154.360,21 | 154.360,21 | 154.360,21 | |
| 281* | Amortissements s/constructions | 0,00 | -130.216.619,38 | -130.216.619,38 | -122.261.646,29 | |
| 282* | Amortissement s/installations tech. et machines | 0,00 | -494.873,74 | -494.873,74 | -494.873,74 | |
| 283* | Amortissement s/mobilier | 0,00 | -154.360,21 | -154.360,21 | -154.360,21 | |
| 22/28* | Immobilisations corporelles et amortissements | 0,00 | 410.341.301,91 | 410.341.301,91 | 391.676.714,37 | 4,77% |
| 23* | Immobilisations financières | 0,00 | 206.891.226,82 | 206.891.226,82 | 243.442.771,06 | -15,01% |
| 2* | Comptes d'actifs immobilisés | 0,00 | 617.232.528,73 | 617.232.528,73 | 635.119.485,43 | -2,82% |
| 4012* | Prestations | 2.462.645,48 | 0,00 | 2.462.645,48 | 1.926.105,16 | |
| 4014* | Cotisations | 1.989.732,64 | 0,00 | 1.989.732,64 | 595.143,69 | |
| 40* | Créances envers tiers (débiteurs) | 4.452.378,12 | 0,00 | 4.452.378,12 | 2.521.248,85 | 76,59% |
| 4110* | Frais d'administration | 12.308,70 | 1.278.095,21 | 1.290.403,91 | 1.234.799,88 | |
| 4112* | Prestations | 83.539,55 | 0,00 | 83.539,55 | 76.527,01 | |
| 4114* | Cotisations CNAP/autres ISS | 567.943.616,75 | 0,00 | 567.943.616,75 | 523.735.263,66 | |
| 4114* | Cotisations CNAP/FDC | 0,00 | 580.656.129,25 | p.m | p.m | |
| 4115* | Intérêts | 100.139,70 | 6.961,58 | 107.101,28 | 247.881,63 | |
| 41* | Créances envers organismes liés (débiteurs) | 568.139.604,70 | 581.941.186,04 | 569.424.661,49 | 525.294.472,18 | 8,40% |
| 422* | Immobilisations | 0,00 | 222.108,97 | 222.108,97 | 239.951,14 | |
| 423* | Prêts et créances immobilisées | 0,00 | 6.081.744,34 | 6.081.744,34 | 6.908.637,47 | |
| 428* | Autres | 1.201,40 | 31.202,28 | 32.403,68 | 51.307,57 | |
| 42* | Autres créances (débiteurs) | 1.201,40 | 6.335.055,59 | 6.336.256,99 | 7.199.896,18 | -12,00% |
| 4314* | Administration d.l'Enregistr.et d.Dom. (AED) | 0,00 | 3.320.228,40 | 3.320.228,40 | 21.510,73 | |
| 4332* | Etat débiteur prestations | 256.940,47 | 0,00 | 256.940,47 | 132.717,29 | |
| 43* | Créances envers l'Etat et les collect.publiq. | 256.940,47 | 3.320.228,40 | 3.577.168,87 | 154.228,02 | pm |
| 46* | Dettes fiscales resp.envers l'Etat et les ISS | 0,00 | 496.485,22 | 496.485,22 | 358.091,01 | 38,65% |
| 4810* | Régul. déb. / frais d'administration | 1.939.401,43 | 3.967,39 | 1.943.368,82 | 1.930.499,39 | |
| 4812* | Régul. déb. / prestat. payées d'avance | 300.682.630,16 | 0,00 | 300.682.630,16 | 278.621.431,82 | |
| 4814* | Régul. déb. / cotisations | 288.073.794,77 | 0,00 | 288.073.794,77 | 280.134.632,51 | |
| 4818* | Régul. déb. / solde CCSS | 158.510.240,13 | 11.019.428,46 | 169.529.668,59 | 172.335.551,45 | |
| 4819* | Régul. déb. / divers payés d'avance | 0,00 | 89.413,57 | 89.413,57 | 99.044,16 | |
| 4849* | Compte transitoire divers | 0,00 | 34.376,51 | 34.376,51 | 71.932,24 | |
| 48* | Comptes de régularisation | 749.206.066,49 | 11.147.185,93 | 760.353.252,42 | 733.193.091,57 | 3,70% |
| 4* | Comptes de tiers | 1.322.056.191,18 | 603.240.141,18 | 1.344.640.203,11 | 1.268.721.027,81 | 5,98% |
| 50* | Valeurs mobilières | 0,00 | 15.693.278.174,00 | 15.693.278.174,00 | 14.295.067.324,00 | |
| 512/4* | Comptes courants et chèques postaux | 59.884.832,55 | 168.053.273,66 | 227.938.106,21 | 8.775.905,18 | |
| 513* | Comptes à terme | 272.000.000,00 | 0,00 | 272.000.000,00 | 655.500.000,00 | |
| 591* | Intérêts courus sur avoirs bancaires | 325,00 | 0,00 | 325,00 | 3.490,99 | |
| 592* | Intérêts courus sur prêts émis | 0,00 | 1.069,48 | 1.069,48 | 1.543,90 | |
| 5* | Comptes financiers | 331.885.157,55 | 15.861.332.517,14 | 16.193.217.674,69 | 14.959.348.264,07 | 8,25% |
| | TOTAL DE L'ACTIF | 1.653.941.348,73 | 17.081.805.187,05 | 18.155.090.406,53 | 16.863.188.777,31 | 7,66% |

*=regroupement de comptes

BILAN DE FIN D'EXERCICE DU REGIME GENERAL 2016

| no compte | PASSIF | CNAP | FDC | R.G. - 31.12.2016 | R.G. - 31.12.2015 | var.en % |
|------------|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------|
| 1310* | Fonds de Roulement | 756.492.380,48 | 0,00 | 756.492.380,48 | 727.759.785,82 | |
| 1380* | Réserve de Compensation | 0,00 | 17.052.554.283,98 | 17.052.554.283,98 | 15.812.071.717,52 | |
| 13* | Réserves | 756.492.380,48 | 17.052.554.283,98 | 17.809.046.664,46 | 16.539.831.503,34 | 7,67% |
| 18* | Provisions | 0,00 | 1.141.798,05 | 1.141.798,05 | 1.015.400,82 | 12,45% |
| 1* | Capitaux, provisions et dettes financières | 756.492.380,48 | 17.053.696.082,03 | 17.810.188.462,51 | 16.540.846.904,16 | 7,67% |
| 4412* | Prestations | 1.416.021,28 | 0,00 | 1.416.021,28 | 2.224.164,30 | |
| 44* | Dettes envers tiers | 1.416.021,28 | 0,00 | 1.416.021,28 | 2.224.164,30 | -36,33% |
| 4510* | Frais d'administration | 14.505.975,53 | 39.780,62 | 14.545.756,15 | 13.536.757,12 | |
| 4511* | Prêts, avances et acomptes | 288.073.794,77 | 0,00 | 288.073.794,77 | 280.134.632,51 | |
| 4512* | Prestations | 3.685,50 | 0,00 | 3.685,50 | 3.260,40 | |
| 4514* | Cotisations | 580.656.129,25 | 0,00 | p.m | p.m | |
| 45* | Dettes envers organismes liés (crédeurs) | 883.239.585,05 | 39.780,62 | 302.623.236,42 | 293.674.650,03 | 3,05% |
| 4614* | Adm.de l'Enregistrement et des Domaines | 0,00 | 70.856,36 | 70.856,36 | 55.192,02 | |
| 4634* | Etat crédeur cotisations | 12.648.709,52 | 0,00 | 12.648.709,52 | 18.381.511,02 | |
| 46* | Dettes fiscales resp.envers l'Etat et les ISS | 12.648.709,52 | 70.856,36 | 12.719.565,88 | 18.436.703,04 | -31,01% |
| 4711* | Dépôts et cautionnements | 0,00 | 1.966.632,16 | 1.966.632,16 | 901.620,37 | |
| 4718* | Prêts et autres dettes diverses | 22.117,99 | 129.781,03 | 151.899,02 | 208.351,37 | |
| 47* | Autres dettes (crédeurs) | 22.117,99 | 2.096.413,19 | 2.118.531,18 | 1.109.971,74 | 90,86% |
| 4820* | Régul. créd. / frais d'administration | 63.246,49 | 406.908,93 | 470.155,42 | 6.733.015,45 | |
| 4823* | Régul. créd. / loyers perçus d'avance Im. | 600,00 | 40.195,00 | 40.795,00 | 48.313,55 | |
| 4829* | Régul. créd. / produits perçus d'avance | 58.687,92 | 0,00 | 58.687,92 | 48.341,97 | |
| 4859* | Compte transitoire divers | 0,00 | 25.454.950,92 | 25.454.950,92 | 66.713,07 | |
| 48* | Comptes de régularisation | 122.534,41 | 25.902.054,85 | 26.024.589,26 | 6.896.384,04 | pm |
| 4* | Comptes de tiers | 897.448.968,25 | 28.109.105,02 | 344.901.944,02 | 322.341.873,15 | 7,00% |
| 5* | Comptes financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | pm |
| | TOTAL DU PASSIF | 1.653.941.348,73 | 17.081.805.187,05 | 18.155.090.406,53 | 16.863.188.777,31 | 7,66% |

*=regroupement de comptes

TABLEAU RECAPITULATIF (montants en mio. d'euros)

| Année nombre indice | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 724,34 | 742,44 | 761,00 | 775,17 | 775,17 | 775,17 |
| <u>DEPENSES</u> | | | | | | |
| 60 Frais d'administration | 37,31 | 39,64 | 40,24 | 42,11 | 42,94 | 44,42 |
| 61 Prestations en espèces | 3.030,24 | 3.242,34 | 3.438,10 | 3.638,80 | 3.782,46 | 3.932,38 |
| 63 Transferts | 119,85 | 137,08 | 138,21 | 153,88 | 153,56 | 160,72 |
| 64-69 Autres | 22,75 | 24,24 | 20,21 | 19,79 | 11,66 | 15,55 |
| Total des dépenses courantes | 3.210,15 | 3.443,30 | 3.636,76 | 3.854,58 | 3.990,62 | 4.153,07 |
| Var en% | 6,27% | 7,26% | 5,62% | 5,99% | 3,53% | 4,07% |
| <u>RECETTES</u> | | | | | | |
| 70 Cotisations des ass. et empl. | 2.441,26 | 2.581,39 | 2.700,86 | 2.827,42 | 2.912,06 | 3.033,38 |
| 71 Cotisations pouvoirs publics | 1.219,68 | 1.289,80 | 1.349,55 | 1.412,55 | 1.455,15 | 1.515,83 |
| 72-73 Participat. de tiers et transferts | 1,94 | 2,70 | 4,99 | 4,65 | 2,85 | 3,59 |
| 74-79 Revenus de la fortune et divers | 108,11 | 890,03 | 692,70 | 1.470,32 | 546,25 | 869,49 |
| Total des recettes courantes | 3.770,99 | 4.763,92 | 4.748,10 | 5.714,94 | 4.916,31 | 5.422,29 |
| Var en% | -6,37% | 26,33% | -0,33% | 20,36% | -13,97% | 10,29% |
| Solde des opérations courantes | 560,84 | 1.320,62 | 1.111,34 | 1.860,36 | 925,69 | 1.269,22 |
| En % des dépenses courantes | 17,5% | 38,4% | 30,6% | 48,3% | 23,2% | 30,6% |
| <u>RESERVE</u> | | | | | | |
| Réserve en multiple d.prest.ann. | 3,74 | 3,90 | 4,00 | 4,29 | 4,37 | 4,53 |
| Taux de rendement réserve | 0,93% | 7,66% | 5,35% | 10,50% | 3,41% | 5,16% |
| Prime de répartition pure | 21,06% | 21,36% | 21,56% | 21,83% | 21,94% | 21,92% |
| Nombre moyen de cotisants | 357.934 | 367.292 | 374.925 | 383.756 | 393.510 | 405.583 |
| Var en% | 2,89% | 2,61% | 2,08% | 2,36% | 2,54% | 3,07% |
| Nombre moyen de pensions | 143.249 | 148.157 | 153.080 | 158.645 | 164.679 | 170.618 |
| Var en% | 3,44% | 3,43% | 3,32% | 3,64% | 3,80% | 3,61% |
| Coefficient de charge | 40,0% | 40,3% | 40,8% | 41,3% | 41,8% | 42,1% |

COMMENTAIRES

La moyenne annuelle de l'échelle mobile des salaires pour 2016 est inchangée par rapport à 2015 et s'élève à 775,17 points.

Les dépenses courantes ont globalement progressé de 4,07% en 2016 par rapport à 2015.

Ceci s'explique principalement par la croissance de 3,96% des prestations en espèces pour atteindre 3.932,38 millions d'euros, ce qui représente 94,7% du total des dépenses courantes de l'exercice écoulé. Les pensions brutes payées en 2016 ont augmenté de 4,14% par rapport à 2015 principalement suite à la croissance du nombre moyen des bénéficiaires de pension de 3,61%. En 2016, le nombre indice du coût de la vie n'a subi aucune variation tandis que le facteur de réajustement se chiffre à 1,005 ce qui se traduit par une augmentation des pensions en cours au 01.01.2016 de 0,5%.

Les recettes courantes s'élèvent à 5.422,29 millions d'euros, soit une progression de 10,29% par rapport à l'exercice 2015.

Les cotisations des assurés et des employeurs de même que la participation des pouvoirs publics au financement du régime de pension contributif, progressent de 4,17% en 2016 contre 3% en 2015.

En ce qui concerne les revenus sur la fortune et divers, nous avons enregistré une progression de 59,17% par rapport à l'exercice de 2015. Ceci s'explique surtout par l'évolution du poste « résultat non réalisé sur parts et actions OPC ». Le rendement de l'OPC en 2016 s'élève à 5,66% (3,80% en 2015), soit un montant de 823.725.850 € (dont 330,7 Mio de résultat réalisé et 492,9 Mio de résultat non-réalisé). Les autres actifs étaient départagés entre obligations, actions et l'immobilier monde à raison de 52,20%, 39,30% et 2,10%. Leurs performances en 2016 ont été de respectivement 3,17%, 9,88% et -2,36%. Au niveau de la classe d'actifs relative à l'immobilier monde, la performance négative est majoritairement attribuable à des coûts d'implémentation élevés par rapport à un faible capital investi en 2016.

En juxtaposant les dépenses courantes aux recettes courantes de l'exercice écoulé, il s'en dégage un excédent des opérations courantes de 1.269,22 millions d'euros qui permet de porter la réserve du régime contributif à un montant de 17.809,05 millions d'euros, soit une augmentation de 7,67% par rapport au niveau de la réserve au 31.12.2015. Ce montant correspond à 4,53 fois le montant des prestations annuelles.

La prime de répartition pure diminue légèrement pour atteindre 21,92% et reste à un niveau inférieur au taux de cotisation actuel de 24%.

Le coefficient de charge qui indique la relation entre les nombres moyens de pensions par rapport aux cotisants, s'élève à 42,1% en 2016 et accuse une légère tendance ascendante au cours des exercices écoulés.

Luxembourg, le 18 avril 2017