



**ETATS FINANCIERS ET
RAPPORT DIRECTEUR COMPTABLE ET FINANCIER
2 0 2 2**

CAISSE AUTONOME de RETRAITES et de PREVOYANCE des VETERINAIRES

Président du Conseil d'Administration: Dr Gilles DESERT

Directeur : M. Jean-Marc BAUBRY

Directeur Comptable et Financier : M. Benoît GUIGNARD

64, avenue Raymond-Poincaré
75116 PARIS

tél. : 01.47.70.72.53

fax : 01.53.24.92.17

SOMMAIRE

	Pages
PREMIERE PARTIE : ETATS FINANCIERS	3
Bilan agrégé de l'institution	4
Compte de résultat agrégé (régime complémentaire et invalidité/décès)	6
Annexes :	7
Faits caractéristiques de l'exercice	8
Règles et méthodes comptables	10
Etat et variations des immobilisations	17
Etat des disponibilités (avec VMP)	18
Variation des provisions	19
Etat des échéances des créances	20
Etat des échéances des dettes	21
Mouvements des réserves	22
Compte de résultat du régime complémentaire (RC)	23
Compte de résultat du régime invalidité décès (RID)	24
Compte de résultat gestion administrative (GA)	25
Compte de résultat gestion financière cumulée (gestion financière et immobilière)	27
Résultat charges et produits courants	28
DEUXIEME PARTIE : RAPPORT DIRECTEUR COMPTABLE ET FINANCIER	29
Analyse des régimes : RC, RID, GA, GF, GI ainsi que le bilan	30
Résultat gestion financière : capitaux financiers	33
Résultat gestion financière : immobilier propriétés bâties et non bâties	34
Etat des OPCVM	35
Etat des OPCI/SCPI	37
Etat des créances par régime	38
Affectation des résultats en réserves et résultats des sept derniers exercices	39

PREMIERE PARTIE

ETATS FINANCIERS 2022

BILAN
ACTIF

libellés	31/12/2022			31/12/2021
	brut A	amortissement & provision B	net C=A-B	net
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 149 486,04	1 149 486,04	0,00	0,00
Logiciels	1 149 486,04	1 149 486,04	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 153 613,19	2 033 606,89	1 120 006,30	1 233 367,40
Terrains forestiers et aménagements			0,00	0,00
Terrains bâtis	636 783,60		636 783,60	638 311,93
Constructions et aménagements	2 156 391,57	1 716 117,52	440 274,05	536 799,80
Matériel et mobilier de bureau	360 438,02	317 489,37	42 948,65	58 255,67
Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
Avances et acomptes immobilisation corporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	499 521 610,46	18 797 520,44	480 724 090,02	492 095 205,70
Certificats de Dépôts			0,00	0,00
Parts d'O.P.C.V.M.	416 723 733,59	17 397 759,44	399 325 974,15	428 928 238,51
Parts de F.C.P. dédiés			0,00	0,00
Parts de S.C.P.I. et O.P.C.I.	81 885 751,54	1 399 761,00	80 485 990,54	62 339 865,37
Prêts			0,00	-0,01
Autres titres	912 125,33		912 125,33	827 101,83
TOTAL I	503 824 709,69	21 980 613,37	481 844 096,32	493 328 573,10
ACTIF CIRCULANT				
FOURNISSEURS,PRESTATAIRES ET CPTES RATTACHES	8 698,10		8 698,10	3 255,56
CREANCES	13 285 483,89	5 230 386,87	8 055 097,02	4 120 984,97
Cotisants débiteurs			0,00	0,00
Clients, cotisants et comptes rattachés	10 067 863,57	5 230 386,87	4 837 476,70	2 179 196,06
Autres créances cotisants			0,00	0,00
cotisations à recevoir	15 147,78		15 147,78	0,00
fournisseurs/organismes sociaux SS.....	300,07		300,07	185,26
Allocataires			0,00	0,00
C.N.A.V.P.L.	3 148 490,72		3 148 490,72	1 931 013,95
Débiteurs et créiteurs divers	53 681,75		53 681,75	7 334,14
VALEURS MOBILIERES	30 095 989,79	0,00	30 095 989,79	26 169 992,58
Certificat dépôt	30 095 989,79		30 095 989,79	26 169 992,58
O.P.C.V.M. monétaires			0,00	0,00
DISPONIBILITES	27 450 065,28	0,00	27 450 065,28	23 079 052,16
Comptes bancaires courants	27 450 060,88		27 450 060,88	23 079 047,76
Caisse	4,40		4,40	4,40
TOTAL II	70 840 237,06	5 230 386,87	65 609 850,19	53 370 029,71
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			0,00	0,00
CHARGES A REPARTIR			0,00	0,00
TOTAL III	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL ACTIF (I+II+III)	574 664 946,75	27 211 000,24	547 453 946,51	546 698 602,81

libellés	31/12/2022	31/12/2021
FONDS PROPRES		
RESERVES	525 546 971,58	508 026 231,11
Régime complémentaire	492 053 802,48	475 207 096,94
Régime invalidité décès	33 493 169,10	32 819 134,17
REPORTS A NOUVEAU (débiteurs)	0,00	0,00
Régime complémentaire		
Régime invalidité décès		
RESULTAT DE L'EXERCICE	8 708 407,14	17 520 740,47
Régime complémentaire	7 270 622,33	16 846 705,54
Régime invalidité décès	1 437 784,81	674 034,93
SUBVENTION D'INVESTISSEMENT	0,00	0,00
TOTAL I	534 255 378,72	525 546 971,58
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	68 775,34	725 443,69
TOTAL II	68 775,34	725 443,69
DETTES		
DETTES FINANCIERES	5 903 464,73	14 049 933,56
Dettes financières	5 900 101,00	14 039 831,00
Emprunts auprès d'établissements de crédit (1)		
Dépôts de garantie recus sur loyers	3 363,73	10 102,56
DETTES TECHNIQUES	5 037 310,03	4 429 597,34
Cotisants	832 630,74	843 612,83
Allocataires	334 023,10	320 730,41
C.S.G. et C.R.D.S. sur allocations	6 159,25	1 111,39
C.N.A.V.P.L.	3 864 496,94	3 264 142,71
DETTES FOURNISSEURS	297 748,15	225 919,72
Fournisseurs	55 889,47	8 753,34
Fournisseurs d'immobilisations et comptes rattachés		
Factures non parvenues	241 858,68	217 166,38
DETTES SOCIALES ET FISCALES	1 663 333,12	1 567 121,15
Personnel et organismes sociaux	250 914,69	266 124,89
Etat - impôts et taxes	1 412 418,43	1 300 996,26
AUTRES DETTES	227 936,42	153 615,77
Divers	227 936,42	153 615,77
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	0,00	0,00
TOTAL III	13 129 792,45	20 426 187,54
TOTAL PASSIF (I+II+III)	547 453 946,51	546 698 602,81

Compte de résultat agrégé au 31 décembre 2022
(régime complémentaire et invalidité/décès)

	RC	RID	Agrégé	Agrégé	
PRODUITS	2022	2022	2022	2021	Variation
PRODUITS DE GESTION TECHNIQUE					
Cotisations, impôts et produits affectés (756)					
Cotisations sociales (7561)	106 438 811	6 096 994	112 535 805	103 281 351	9,0%
Cotisations prises en charges par l'état (7562)					
Cotisations prises en charges par la sécurité sociale (7563)					
Produits versés par une entité publique autre que l'état (7564)					
Impôts : contribution sociale généralisée (7565)					
Impôts et taxes affectés (7566)					
Autres impôts et taxes affectés (7567)					
Autres cotisations et contributions affectées (7568)					
Produits techniques					
Transferts entre organismes de sécurité sociale et assimilés (7571)					
Contributions publiques (7572)					
Contributions spécifiques (7574)					
Autres contributions (7575)					
Contributions diverses (7578)	606 503		606 503	641 734	-5,5%
Divers autres produits techniques (758)	158 053	9 455	167 508	34 633	383,7%
Reprises sur provisions et dépréciations					
Pour charges techniques					
Pour dépréciation des actifs circulants	3 645 126	249 720	3 894 846	1 177 678	230,7%
TOTAL PRODUITS DE GESTION TECHNIQUE	110 848 493	6 356 169	117 204 662	105 135 396	11,5%
TOTAL DES PRODUITS					
	110 848 493	6 356 169	117 204 662	105 135 396	11,5%
CHARGES	2022	2022	2022	2021	Variation
CHARGES DE GESTION TECHNIQUE					
Prestations sociales					
Prestations légales (6561)	97 302 258	3 659 212	100 961 470	96 970 854	4,1%
Prestations extralégales : action sanitaire et sociale (6562)		54 955	54 955	111 419	-50,7%
Actions de prévention (6563)					
Prestations spécifiques à certains régimes (6564)					
Diverses prestations (6565, 6568)					
Charges techniques, transferts, subventions et contributions					
Transferts entre organismes de sécurité sociale et assimilés (6571)					
Autres charges techniques (6572)		606 503	606 503	641 734	-5,5%
Diverses autres charges techniques (6574, 658 dont résultat de l'ancien RB)	539 699	34 814	574 513	931 963	
Dotations aux provisions et dépréciations pour charges techniques (681)					
Pour prestations sociales					
Pour dépréciation des actifs circulants	2 177 303	145 339	2 322 642	1 864 127	24,6%
TOTAL CHARGES DE GESTION TECHNIQUE	100 019 260	4 500 823	104 520 082	100 520 097	4,0%
RESULTAT TECHNIQUE	10 829 233	1 855 346	12 684 580	4 615 299	
RESULTAT GESTION ADMINISTRATIVE (QUOTE PART)	723 284	224 664	947 948	1 275 938	-25,7%
RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE	-2 835 327	-192 898	-3 028 225	6 536 991	-146,3%
TOTAL DES CHARGES	103 577 871	4 918 384	108 496 255	101 796 035	6,6%
RESULTAT NET DE L'EXERCICE EXCEDENTAIRE	7 270 622	1 437 785	8 708 407	9 876 352	-11,8%
TOTAL GENERAL	110 848 493	6 356 169	117 204 662	111 672 387	5,0%

ANNEXES

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2022

1. Les Régimes Techniques :

Le Régime Complémentaire après affectation de la gestion administrative (GA) est bénéficiaire en 2022 (10.1M€), en forte hausse par rapport à 2021 (1.7M€).

Deux facteurs expliquent principalement cette augmentation. Les cotisations appelées d'une part qui ont augmenté de 9M€ (+8.6M€ sur les appels de cotisations et +430k€ pour les rachats) et les reprises de provision (charges calculées) d'autre part qui ont augmenté de 2.5M€ dû à des fortes provisions comptabilisées en 2021. Le dynamisme des cotisations est contrebalancée par une augmentation des allocations (+4.7M€ soit +4.7%)

En 2022, la valeur du point de cotisation a augmenté de 3.3% (503.74€ vs 487.64€). La valeur du point de retraite a augmenté de 1.06% (36.16€ vs 35.78€). Par ailleurs le nombre de cotisants facturé en 2022 est de 11 874 contre 11 565 en 2021.

Concernant l'assiette des cotisations elle est depuis 2022 identique au régime base à savoir les revenus N-1 (Pour 2022, les revenus 2021). Pour rappel en 2021 les revenus N-2 (2019) était l'assiette de référence des cotisations.

Le Régime Invalidité Décès après affectation de la gestion administrative (GA) est bénéficiaire en 2022 (+1 855k€), en augmentation par rapport à 2021 (+674k€).

Quatre facteurs expliquent principalement cette hausse : côté produits, les cotisations émises qui s'élèvent à 6.1M€ vs 5.9M€ en 2021 (+3.7%) ; côté charges, les rentes sont en diminution similaire (3M€ vs 3.2M€ en 2021), les capitaux décès sont en diminution de 230k€ de 2021 à 2022. Dernier facteur l'action sociale financée par le RID dont les dépenses sont moins importantes en 2022 qu'en 2021 (-57k€).

2. Processus contentieux, créances prescrites et impact sur les comptes de la CARPV

La mise en place d'un processus contentieux depuis 2020 contribue à récupérer des montants importants en 2022 sur l'antériorité (1 971k€ au titre des régimes complémentaires RC et RID).

Le montant des cotisations prescrites a été réévalué par rapport à l'année 2021, il s'élève à 1 900k€ au 31 décembre 2022. Il est en attente de comptabilisation dans l'applicatif métier Picris et d'instructions sur la méthode de comptabilisation. Un développement informatique (DI) est en cours avec notre prestataire informatique.

3. La gestion administrative :

Le coût global de la gestion administrative pour 2022 est de 2 547k€ en diminution de 4.3% par rapport à 2021 (2 661k€). Le tableau ci-dessous présente l'évolution des dépenses de frais administratifs par poste budgétaire :

Principales évolutions GA 2022vs2021 (en euros)

Achats Fournitures	-10 293
Services extérieurs	16 788
<i>Dont :</i>	
Loyer siège social	218 000
Honoraires huissier, accompagnement marchés...	-160 000
Autres services extérieurs (xlog)	-24 000
Impôts et taxes/Charges de personnel	8 313
Autres charges d'exploitation	-82 643
Dont dotation aux amortissement	-86 000
Administrateurs	21 072
Divers produits de gestion	-66 692
Ecart 2022/2021	-113 455

Financement de la Gestion administrative

La dotation de gestion pour le RBL versée par la CNAVPL à la CARPV dans le cadre du 2^{ème} contrat pluriannuel de gestion signé (CPG) est de 1 365k€ en 2022 (en diminution de 2.5% par rapport à 2021). Une dotation informatique versée depuis 2021 par la CNAVPL se rajoute à la dotation de GA (123 585€ en 2021 et 111 731€ en 2022). Ces 2 dotations informatiques ayant été payées sur l'année 2022 elle viennent augmenter le montant de la dotation GA. Au total c'est donc une dotation RBL de 1 599 941€ qui a été versée.

Le solde des frais administratifs restant (948k€) est réparti sur les régimes RC et RID en fonction du calcul du recueil métrique de l'année précédente (respectivement 76% et 24%).

4. La gestion financière et immobilière :

En 2022, la quasi-totalité des classes d'actifs actions et obligations a connu une baisse en termes de valorisation dans un contexte de guerre en Ukraine et de reprise de l'inflation, ce qui a conduit à devoir comptabiliser des provisions pour dépréciation du portefeuille titres complémentaires portant le total de la provision à un montant de 18,8 M€ au 31 décembre 2022.

La gestion des capitaux mobiliers

En valeur comptable (valeur d'achat) le portefeuille des valeurs mobilières s'élève à 423M€ au 31/12/2022, en diminution de 10.6M€ par rapport au 31/12/2021 (433.6M€).

Il est composé des :

- OPCVM cotées : 382.3M€ (actions/obligations et performance absolue)
- OPCVM non-cotées : 34.4M€ (Private Equity et dette privée)
- Disponibilités : 6.3M€ (Trésorerie sur Livret ou DAT)

La valorisation (valeur liquidative) des OPCVM cotées au 31 décembre 2022 est de 388M€ contre 448.4M€ au 31 décembre 2021.

Un nouvel investissement a été effectué sur le non coté à hauteur de 5M€ (Private Equity).

Le montant engagé par la CARPV sur les OPCVM non cotées est de 40M€ au 31 décembre 2022 mais le montant appelé net de remboursement n'est que de 34.4M€, il reste 5.9M€ à appeler (dettes financières).

Le résultat de la gestion des capitaux mobiliers s'élève à -5.15M€. L'évolution constatée par rapport au résultat 2021 (+10.85M€) s'explique principalement par :

	Ecart 2021/2022
Plus value réalisées OPCVM plus fortes	1 306 424,25
Moins value réalisées OPCVM plus faibles	246 213,38
Dotation provision OPCVM	-16 696 976,39
Reprise provision OPCVM	-443 394,95
Ecart total	-16 894 157,96

La gestion de l'immobilier papier et pierre (Immeubles Meaux et Chelles et siège social de la CARPV)

Le portefeuille des OPC/SCPI s'élève en valeur comptable (valeur d'achat) à 71.9M€ au 31/12/2022, contre 62.8M€ au 31/12/2021. Le renforcement de 4 lignes de cette poche immobilière à hauteur de 9.1M€ explique cette évolution. Une ligne de fonds immobilier (10M€) complète la poche d'immobilier papier.

Le résultat avant IS de la gestion de l'immobilier sur 2022 est excédentaire de 2 678k€ contre 3 841k€ en 2021. Plusieurs facteurs expliquent cette évolution :

- Frais de commission et rétrocession de frais de commission OPCII/SCPI (respectivement 966 k€ et 334k€)
- Une dotation de provision de 1 400k€ comptabilisée au 31/12/22 plus importante qu'au 31/12/21 (522k€),
A contrario
- Une distribution de dividendes en hausse de 370K€

Les principaux faits marquants de l'exercice sur les résidences de Meaux et Chelles :

- 4 appartements des résidences ont été vendus en 2022 pour un montant global de cession de 461k€ (4 en 2021 pour 519.3k€ 0 en 2020 et 1 en 2019 pour 110k€)
- 2 appartements sont en cours de vente au 31 décembre 2022.

Concernant le siège social de la CARPV, il a été intégré aux réserves de la CARPV à compter du 1^{er} janvier 2022 après un vote à l'unanimité au CA du 7 octobre 2021. Le régime complémentaire facture annuellement un loyer à la gestion administrative. Pour 2022, le loyer avec les charges récupérables s'élève à 224k€.

Le montant de l'impôt sur les sociétés 2022 sur lequel les revenus des réserves sont assujettis (principalement les dividendes) s'élève à 554K€.

Au global le résultat de la gestion financière (propriétés bâties et non bâties + capitaux mobiliers) s'élève à -3 028k€. Il a été décidé par le CA de février 2023 d'affecté ce résultat au RC et au RID proportionnellement au prorata des réserves de chaque régime (RC : - 2 835k€ et RID : -193k€)

CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES, DE PRESENTATION OU D'ESTIMATION

L'exercice 2022 est le premier exercice d'application du recueil des normes comptables pour les organismes de sécurité sociale conformément à l'arrêté du 1er août 2022 pris pour l'application de l'article D. 114-4-4 du code de la sécurité sociale.

Les changements de méthode et présentation comptables induits sont :

La suppression des catégories produits (#77) et charges exceptionnels (#67) ;

- Il convient de noter qu'en 2022, désormais les comptes exceptionnels ne sont plus utilisés. Les comptes exceptionnels sont reclassés dans la partie courante :

	2022	2021	
	Nouvelle méthode	Nouvelle méthode	Ancienne méthode
Cotisations, impôts et produits affectés (756)	112 535 805	103 281 351	103 281 351
Produits techniques (757)	606 503	641 734	641 734
Divers autres produits techniques (758)	167 508	34 633	0
Reprises sur provisions et dépréciations	3 894 846	1 177 678	1 177 678
TOTAL PRODUITS DE GESTION TECHNIQUE	117 204 662	105 135 396	105 100 763
Produits exceptionnels sur opérations de gestion courante (771)			34 633
Produits exceptionnels sur opérations techniques (774)			
Produits exceptionnels sur opérations en capital (775 à 778)			
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges exceptionnelles			
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS			34 633

	2022	2021	
	Nouvelle méthode	Nouvelle méthode	Ancienne méthode
Prestations sociales			
Prestations légales (6561)	100 961 470	96 970 854	96 970 854
Prestations extralégales : action sanitaire et sociale (6562)	54 955	111 419	111 419
Actions de prévention (6563)			
Prestations spécifiques à certains régimes (6564)			
Diverses prestations (6565, 6568)			
Charges techniques, transferts, subventions et contributions			
Transferts entre organismes de sécurité sociale et assimilés (6571)			
Autres charges techniques (6572)	606 503	641 734	641 734
Diverses autres charges techniques (6574, 658 dont résultat de l'ancien RB)	574 513	931 963	925 554
Dotations aux provisions et dépréciations pour charges techniques (681)			
Pour prestations sociales			
Pour dépréciation des actifs circulants	2 322 642	1 864 127	1 864 127
TOTAL CHARGES DE GESTION TECHNIQUE	104 520 082	100 520 097	100 513 688
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion courante (671)			
Charges exceptionnelles sur opérations techniques (674)			6 408
Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés (675)			
Autres charges exceptionnelles (678)			
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	-	-	6 408

De plus, la norme 1 du Conseil National Orientation des Comptes Publics, adoptée le 13 janvier 2022, précise les critères de comptabilisation des cotisations.

- Les produits des prélèvements sociaux sont rattachés à l'exercice au cours duquel ils sont constitués en tant que droits pour les organismes (et leur sont acquis), en conformité avec les dispositions législatives ou réglementaires qui leurs sont applicables, sous réserve que les produits de l'exercice puissent être évalués de manière fiable : dans le cas contraire, ils doivent être mentionnés en annexe.
- Les produits dont le fait générateur se rattache à l'exercice, mais dont les pièces justificatives n'ont pas été reçues au cours de l'exercices sont comptabilisés à la clôture de cet exercice en « produit à recevoir »

Enfin, la norme 4 précise les modalités de rattachement à l'exercice selon les différentes catégories de produits : En pratique, en fonction de la nature de l'assiette, les faits générateurs des cotisations sociales sont les suivants :

Assiette des cotisations sociales	Fait générateur des cotisations sociales
Salaires et assimilés	Période d'emploi
Revenus d'activité non salariée de la période pour les micro-entrepreneurs	Période d'activité
Revenus d'activité non salariée de la période hors micro-entrepreneurs	Date d'exigibilité
Revenus de remplacement	Période indemnisée

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

La présentation des comptes annuels 2022 est conforme au plan comptable obligatoire pour tous les régimes et organismes de sécurité sociale visés par l'article L. 114-1-1 du code de la sécurité sociale, ainsi qu'au décret n°2001-859 du 19 septembre 2001 relatif à l'organisation comptable.

Les comptes annuels sont établis conformément au décret n° 97-267 du 18 mars 1997, relatif à la gestion comptable des organisations autonomes d'assurance vieillesse, qui met en œuvre le principe de comptabilisation en droits constatés des opérations techniques ; conformément au décret n°2007-619 du 26 avril 2007, en intégrant comme fait générateur :

- Pour les produits techniques : les émissions de cotisations au cours de l'exercice
- Pour les charges techniques : le rattachement à l'exercice de clôture des demandes de pensions non payées à la fin de l'exercice.

L'exercice 2022 est le premier exercice d'application du recueil des normes comptables pour les organismes de sécurité sociale conformément à l'arrêté du 1er août 2022 pris pour l'application de l'article D. 114-4-4 du code de la sécurité sociale relatif au plan comptable unique des organismes de sécurité sociale.

Les comptes annuels de la CARPV, dont l'exercice est calqué sur l'année civile, ont été élaborés en tenant compte de la permanence des méthodes, du principe de prudence et d'indépendance des exercices et en présumant la continuité d'exploitation. L'élaboration des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

Les principales règles utilisées pour la présentation et l'évaluation des comptes sont les suivantes :

1. Immobilisations incorporelles et corporelles

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition, c'est à dire prix d'achat et frais accessoires compris, mais hors frais d'acquisition. Les travaux informatiques relatifs à l'élaboration et à la création du logiciel traitant les cotisants et les allocataires, ainsi que les autres logiciels de bureautique sont tous immobilisés. En revanche les travaux informatiques relatifs à l'amélioration et l'évolution du logiciel traitant les cotisants et les allocataires sont passés en charges. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire, en fonction de la date d'acquisition et de la durée de vie économique prévue, soit :

- | | |
|------------------------------|---|
| • Logiciels | 3 ans bureautique et 10 ans logiciel d'exploitation |
| • Bâtiments | 50 ans, ceux acquis en 2004 : 25 ans |
| • Aménagements des bâtiments | 10 ans ou 25 ans |
| • Matériel de bureautique | 3 à 5 ans |
| • Mobilier de bureau | 5 à 10 ans |

2. Immobilisations financières

2.1 Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition et dépréciées, le cas échéant, en fonction de leur valorisation connue avant l'établissement des comptes annuels.

Conformément aux recommandations de la CNAVPL, les titres placés en contrepartie des réserves sont comptabilisés en actif immobilisé. Mais les cessions intervenues sur ces titres au cours de l'exercice sont considérées comme à caractère financier ou exceptionnel.

Une provision pour dépréciation est constatée le cas échéant pour chacun des OPCVM (ainsi que pour les parts de SCPI/OPCI) dont la valeur liquidative de fin d'année est inférieure au prix moyen d'achat unitaire pondéré. Quant aux

actions cotées, la valeur d'inventaire est le cours moyen de décembre et seule la moins-value latente fait l'objet d'une provision.

2.2 La valorisation des SCPI/OPCI s'effectue à la valeur de retrait ou aussi appelé prix d'exécution (prix net vendeur) qui sont constatés sur le marché, aussi pour celle ou il n'y a pas d'échange sur le marché, la valeur liquidative est retenue c'est-à-dire l'actif net réévalué sur le nombre de parts du capital social.

2.3 Ventilation des réserves au 31/12/2022 en fonction du décret du 25 octobre 2002

Allocation d'actifs	VA en M€	VL en M€	Poids / Poche OPC	Poids portefeuille
<i>OPC OBLIGATAIRES</i>	182,2	174,1	43,4%	33,2%
<i>OPC ACTIONS</i>	135,9	147,0	40,0%	28,0%
<i>OPC de PERFORMANCE ABSOLUE</i>	64,2	66,9	16,6%	12,8%
OPC - VALEURS MOBILIERES	382,3	388,0	100,0%	74,0%
IMMOBILIER PAPIER	81,9	90,7	-	17,3%
IMMOBILIER PIERRE	2,1	5,8	-	1,1%
FONDS NON COTES (PE/DETTES PRIVEES)	40,0	33,6	-	6,4%
TRESORERIE LONG TERME	6,3	6,3	-	1,2%
TOTAL ACTIF DE REFERENCE	512,6	524,3	-	100,0%

3. Créances

Elles sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances douteuses sont régies par le décret n° 97-627 du 18 mars 1997 qui pose le principe de la constitution obligatoire de provision pour dépréciation sur les créances dont le recouvrement est incertain. Le montant de la provision pour dépréciation des créances cotisants, des majorations de retard et des pénalités de retard a été déterminé par un calcul sur l'historique statistique d'encaissement par régime. Les taux appliqués sont pour le régime de base sont 25% pour les 5 premières années de créances et au delà 100%, sur les régimes complémentaires et invalidités les taux sont de 20% et de 100%.

Les majorations et pénalités sont provisionnées à 90%.

Les créances prescrites estimées au 31 décembre 2022 ont été provisionnées à 100%.

Le calendrier d'appel et d'encaissement des cotisations 2022 a été le suivant :

L'unique appel de masse de l'année appelé « 3 en 1 » a eu lieu en juillet 2022 après réception des revenus 2021. Par la suite, les cotisants ont été appelés au fil de l'eau dès réception des nouveaux revenus. Le 10 décembre 2022 soit 6 mois après la fermeture du portail, les revenus manquants au nombre de 49 ont fait l'objet d'une taxation d'office (568K€ en RC et 21K€ en RID).

Pour les créances de location immobilière, le taux de la provision est de 100% des créances douteuses déterminées locataire par locataire.

4. Cotisations à émettre et prestations à payer

• Cotisations à émettre

Les modalités de calcul des cotisations à émettre sont liées à un suivi statistique des cotisations appelées sur l'exercice N concernant les années antérieures. L'état statistique est établi sur 6 ans, sur 2022 pour le régime

complémentaire la provision des cotisations à régulariser est de -340 727.62€, pour le régime invalidité-décès la provision des cotisations à recevoir est de 15 147.78€.

- **Prestations à payer**

Un affinement de la méthode a été effectué depuis l'année 2020 :

- La provision 2022 a été calculée par rapport au stock des liquidations restant au 31/12/2022 et qui seront liquidées ultérieurement. Pour le RC le montant s'élève à 5 229.67€ pour les droits propres et à 27 345.56€ pour les droits dérivés. Pour le RID le montant est de 15 333.33€ ;
- Une charge à payer a été comptabilisée égale au montant décaissé lors de l'échéance intermédiaire du mois de janvier 2023 et qui ne concerne que des régularisations sur périodes antérieures. Le montant s'élève à 13 477.41€ pour le RC.

Une charge à payer a également été passée fin 2022 pour les capitaux décès d'un montant 290 304.80€.

Par ailleurs, le budget de l'action sociale étant annuel il n'y a plus d'engagement de dépenses FAS financé par le RID au 31 décembre 2022.

5. Valeurs mobilières de placement

Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. N'y figurent que les O.P.C.V.M. monétaires dont la valeur moyenne équivaut à cinq échéances mensuelles d'allocations. En application du plan comptable, les parts d'O.P.C.V.M sont valorisées au coût unitaire d'achat moyen pondéré et comparé à la valeur du dernier jour de cotation de l'exercice. Si une moins-value latente est constatée celle-ci fait l'objet d'une provision pour dépréciation. Une reprise de la provision constatée fin 2021 de 700 783.05€ a été effectuée au 31/12/2022. Une provision sur moins-value latente de 17 397 759.44€ a été comptabilisée au 31/12/2022.

La remontée progressive des taux monétaires sur l'année 2022 a permis de générer 139 163.13€ d'intérêts financiers sur la trésorerie court terme (fonds de roulement) et sur la poche long terme dédié aux produits monétaires et de trésorerie. Ces placements ont comme support des comptes sur livrets (taux variant de 0.02% en début d'année 2022 à 1.05% en fin d'année) et des comptes à terme (rémunération de 3.01% en décembre 2022) ainsi qu'un bon à moyen terme souscrit en avril 2019 (rémunération de 0.85%).

La valeur cumulée au 31/12/2022 de ces placements atteint 30 095 989.79€. Une partie de ce montant (23 799 965.31€) appartient à la trésorerie court terme (fonds de roulement), l'autre partie appartient aux réserves de la caisse (6 296 024.48€) en attente d'investissement.

6. Les régimes

- **Régime de base des professions libérales**

C'est le 19^{ème} exercice depuis la réforme des retraites (loi du 21/08/03). La conséquence directe est la sortie de ce régime des comptes de la C.A.R.P.V. Le bénéfice (différence entre les comptes de produits et de charges), appelé excédent technique d'exploitation, est enregistré dans les livres de la C.N.A.V.P.L. pour laquelle la C.A.R.P.V. effectue une comptabilité assimilée à un mandat de gestion. Les comptes de bilan en revanche figurent dans les livres de la C.A.R.P.V. En échange la C.N.A.V.P.L. participe pour une quote-part aux frais de la gestion administrative et de l'action sociale.

- **Régime complémentaire**

Depuis 2004 le résultat de l'ancien régime de base est transféré dans le régime complémentaire. Il continue à générer des produits et des charges tant que les créances sur cotisations des années antérieures à 2004 ne sont pas recouvrées. En 2022, il s'agit d'un résultat technique de -134 693.92€. Il figure au poste « diverses charges techniques » dans le compte de résultat du régime complémentaire.

• Régime invalidité-décès

Le régime invalidité-décès supporte le manque à gagner de cotisations en régime complémentaire pour les cotisants invalides (points gratuits), soit 606 502.96€, et en fait ainsi bénéficier le régime complémentaire par un compte de produits d'exploitation.

Les frais d'honoraires d'expertise médicale des dossiers invalidité sont imputés directement au régime invalidité-décès (5 955€ sur l'année 2022).

7. Comptabilisation d'un passif au titre des engagements futurs des régimes de retraite

Le conseil de normalisation des comptes publics (CNOCP) a adopté le 14 avril 2016 un avis relatif au traitement comptable des retraites dans les entités gestionnaires des régimes de retraite. Le CNOCP constate que le système par répartition se caractérise par l'engagement de répartir aux ayants-droits les ressources disponibles au titre de chaque période de versement des prestations et que cet engagement résulte de régimes dont les caisses de retraites gestionnaires mettent en œuvre les droits et obligations. Le conseil en conclut que le système par répartition entraîne l'absence d'obligation relative aux prestations de retraite au-delà de l'exercice annuel pour les caisses de retraite gestionnaires des régimes, qu'ils soient de base ou complémentaires. Ces entités ne doivent pas comptabiliser de passif au titre des engagements futurs des régimes de retraite

8. Action sociale

Les prestations accordées, nets de la quote-part prise en charge par la CNAVPL au titre du régime de base en 2022, sont incorporées directement aux charges du régime invalidité décès selon la décision du Conseil d'administration. En 2022 le montant total des aides accordées (aides financières et prise en charge de cotisations) s'élève à 54 955.36€ en diminution par rapport à 2021 (111 419.39€).

Le montant pris en charge par la Caisse Nationale est de 93 363.55€ en 2022 (102 067€ en 2021).

9. Répartition du résultat de la gestion financière

Le Conseil d'administration du 16 février 2023 a décidé d'imputer le résultat de la gestion financière 2022 (- 3 028 224.55€) au prorata des réserves N-1 du régime complémentaire (- 2 835 326.65€) et du régime invalidité décès (- 192 897.90€).

10. Répartition du résultat de la gestion administrative

La gestion administrative (2 547 889.52€ en 2022) est financée d'une part, par la CNAVPL à hauteur de la dotation RBL ainsi que des 2 dotations informatiques RBL (2021 et 2022) d'un montant total de 1 599 941,42€, d'autre part par les régimes RC et RID respectivement pour 723 284.40€ et 224 663.70€. Ces montants sont calculés d'après le recueil métrique de l'année 2021 qui fixe les taux de financement de la GA (respectivement 76.3% et 23.7%).

11. Engagement hors bilan - Indemnités de fin de carrière

La CARPV a demandé une étude auprès de son prestataire de paye SECOB pour ses engagements sur les indemnités de fin de carrière (IFC). En prenant en compte l'effectif, la masse salariale, le règlement intérieur de la caisse et les hypothèses d'évaluation qui se décomposent en variables économiques et en variables démographiques. La CARPV a des engagements au 31/12/2022 au titre des indemnités de fin de carrière de 179 172.08€.

12. Effectifs par catégorie au 31 décembre 2022

La C.A.R.P.V. compte un effectif de 17 Employés Temps plein (ETP) en CDI et CDD réparti de la façon suivante :

Catégories	C.D.I.	C.D.D.
Agent de direction	3	0
Cadres	6	0
Employés	7.6	0.4
Divers (médecin conseil)	1	0

13. Effectifs par services en ETP au cours de l'année 2022

La C.A.R.P.V. compte un effectif de 17,1 salariés courant de l'année, soit réparti de la façon suivante :

Services	C.D.I.	C.D.D.
Direction	3	0
Informatique	1.2	0
Métier (cot/presta/contentieux/stat)	9.5	0.4
Comptabilité	3	0
Divers (médecin conseil)	0.04	0

TABLEAU ET VARIATION DES IMMOBILISATIONS

	VALEUR BRUTE (A)				AMORTISSEMENTS ou PROVISIONS (B)				(A) - (B)
	01/01/2022	entrées	sorties	31/12/2022	01/01/2022	dotations	diminutions	31/12/2022	valeur nette
							reprises		au 31/12/22
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 149 486,04			1 149 486,04	1 149 486,04	0,00		1 149 486,04	0,00
Logiciels	1 149 486,04			1 149 486,04	1 149 486,04			1 149 486,04	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 147 917,74	104 648,61	98 953,16	3 153 613,19	1 914 550,34	206 118,83	87 062,28	2 033 606,89	1 120 006,30
Terrains forestiers	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
Aménagements forestiers	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
Terrains bâtis	638 311,93	0,00	1 528,33	636 783,60	0,00			0,00	636 783,60
Bâtiments administratifs et non administratifs	1 483 723,18	88 685,66	96 104,83	1 476 304,01	1 214 635,43	146 731,31	86 930,72	1 274 436,02	201 867,99
Aménagements des constructions	671 887,56	8 220,00		680 087,56	404 155,51	37 525,99		441 681,50	238 406,06
Matériel de bureau	263 583,34	7 742,95	1 320,00	270 006,29	224 857,29	18 889,47		243 746,76	26 259,53
Mobilier de bureau	90 431,73			90 431,73	70 902,11	2 972,06	131,56	73 742,61	16 689,12
Avances et acomptes	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	493 317 653,75	304 474 288,43	298 270 331,72	499 521 610,46	1 222 448,05	18 797 520,44	1 222 448,05	18 797 520,44	480 724 090,02
O.P.C.V.M. monétaires	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
O.P.C.V.M. actions	167 512 196,68	110 763 600,22	142 402 441,33	135 873 355,57	700 783,05	6 752 871,60	700 783,05	6 752 871,60	129 120 483,97
O.P.C.V.M. sicav actions	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
O.P.C.V.M. sicav obligataires	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
O.P.C.V.M. obligataires	189 214 953,10	126 126 400,94	133 101 629,19	182 239 724,85	0,00	10 407 721,84		10 407 721,84	171 832 003,01
O.P.C.V.M. diversifiés	30 908 281,78	38 412 986,35	5 136 945,96	64 184 322,17	0,00			0,00	64 184 322,17
O.P.C.V.M. actions non cotées et sicav immobilière	41 993 590,00	6 380 220,00	13 947 479,00	34 426 331,00	0,00	237 166,00		237 166,00	34 189 165,00
Certificats de dépôts	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
OPCI SCP1	62 861 530,37	21 873 407,40	2 849 186,23	81 885 751,54	521 665,00	1 399 761,00	521 665,00	1 399 761,00	80 485 990,54
Prêts obligataires aux collectivités	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
Prêts au personnel	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
Autres prêts	-0,01	0,01		0,00	0,00			0,00	0,00
Actions de sociétés non cotées	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
Dépôts versés	7 763,90			7 763,90	0,00			0,00	7 763,90
Intérêts et dividendes à recevoir	819 337,93	917 673,51	832 650,01	904 361,43	0,00			0,00	904 361,43
TOTAL GENERAL	497 615 057,53	304 578 937,04	298 369 284,88	503 824 709,69	4 286 484,43	19 003 639,27	1 309 510,33	21 980 613,37	481 844 096,32

ETAT DES DISPONIBILITES ET DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

COMPTE COURANT/COMPTE SUR LIVRET /BONS A MOYEN TERME

titres	établissement financier	2022	2021
Banques, établissements financiers et assimilés CT	Bred	27 397 734,88	23 044 861,56
Bon à moyen terme - CT	Bred	5 000 000,00	5 000 000,00
Comptes sur livret - Trésorerie CT	Arkea	18 799 965,31	10 339 055,50
Caisse		4,40	4,40
Trésorerie CT - Fonds de roulement		51 197 704,59	38 383 921,46
Banques, établissements financiers et assimilés CT	CACEIS	52 326,00	34 186,20
Comptes sur livret - Trésorerie LT	Arkea	6 296 024,48	10 830 937,08
Trésorerie LT		6 348 350,48	10 865 123,28
TOTAL		57 546 055,07	49 249 044,74

VARIATIONS DES PROVISIONS

	Provisions au début de l'exercice	Par affectation du report à nouveau	Augmentations dotation de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Provisions de la fin de l'exercice
PROVISIONS POUR RISQUES (GESTION COURANTE)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1511 Provisions pour litiges					0,00
1514 Provisions pour amendes et pénalités					0,00
1515 Provisions pour perte de change					0,00
1518 Autres provisions pour risques					0,00
PROVISIONS POUR RISQUES (GESTION TECHNIQUE)	725 443,69	0,00	68 775,34	(725 443,69)	68 775,34
1521 Provisions pour prestations légales	82 809,82		68 775,34	(82 809,82)	68 775,34
1522 Provisions pour prestations extralégales	0,00				0,00
1525 Pour charges techniques - recouvrement	642 633,87			(642 633,87)	0,00
1528 Autres provisions pour risques (gestion technique)					0,00
PROVISIONS POUR IMPÔTS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
155 Provisions pour impôts					0,00
PROVISIONS POUR CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1572 Provisions pour gros entretien ou grandes révisions					0,00
AUTRES PROVISIONS POUR CHARGES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
158 Autres provisions pour charges					0,00
DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS	1 222 448,05	0,00	18 797 520,44	(1 222 448,05)	18 797 520,44
290 Dépréciations des immobilisations incorporelles					0,00
291 Dépréciations des immobilisations corporelles					0,00
296 Dépréciations des participations, des créances rattachées à des	1 222 448,05	0,00	18 797 520,44	(1 222 448,05)	18 797 520,44
297 Dépréciations des autres immobilisations financières	1 222 448,05		18 797 520,44	(1 222 448,05)	18 797 520,44
2971 Titres immobilisés - droit de propriété					0,00
2972 Titres immobilisés - droit de créance					0,00
2974 Prêts					0,00
2975 Dépôts et cautionnements versés					0,00
2976 Autres créances immobilisées					0,00
DEPRECIATIONS DES STOCKS ET EN-COURS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
39 Dépréciations des stocks et en-cours					0,00
DEPRECIATIONS DES COMPTES DE TIERS	7 100 516,12	0,00	3 046 647,39	(4 922 776,64)	5 230 386,87
490 Dépréciations des comptes de prestataires débiteurs	6 416,01			(6 416,01)	0,00
4911 Dépréciations des comptes clients	7 100 100,11	0,00	3 046 647,39	(4 916 360,63)	5 230 386,87
4914 Dépréciations des comptes cotisants	1 679 323,98		770 798,19	(1 076 296,73)	1 373 826,44
RBL Régime de base	5 114 956,65		2 148 063,38	(3 636 694,09)	3 626 325,94
RCO Régime complémentaire					230 234,49
RID Régime invalidité-décès	305 819,48		127 784,82	(203 369,61)	0,00
496 Dépréciations des comptes de débiteurs divers					0,00
DEPRECIATIONS DES COMPTES FINANCIERS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
590 Dépréciations des valeurs mobilières de placements					0,00
TOTAL	9 054 407,86	0,00	21 912 943,17	(6 870 668,38)	24 096 682,65

CREANCES PAR ECHEANCE

	montant net au bilan 31/12/2022	degré de liquidité de l'actif		montant net au bilan 31/12/2021
		échéance à un an au plus	échéance à plus d'un an	
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	904 361,43	904 361,43	0,00	819 337,92
274 Prêts	0,00	0,00	0,00	(0,01)
2748 Autres prêts	0,00			(0,01)
276 Autres créances immobilisées	904 361,43	904 361,43	0,00	819 337,93
2768 Intérêts courus	904 361,43	904 361,43		819 337,93
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	8 063 795,12	8 063 795,12	0,00	4 120 984,97
40 Fournisseurs, intermédiaires sociaux, prestataires et comptes rattachés	8 698,10	8 698,10	0,00	3 255,56
401 Fournisseurs et intermédiaires sociaux	0,00			0,00
404 Fournisseurs d'immobilisations	0,00			0,00
406 Prestataires : versements directs aux assurés et aux allocataires	0,00			0,00
409 Fournisseurs, intermédiaires sociaux et prestataires débiteurs	8 698,10	8 698,10		3 255,56
41 Clients, cotisants et comptes rattachés	4 852 624,48	4 852 624,48	0,00	2 179 196,06
411 Clients	0,00			0,00
414 Cotisants	0,00			(36 040,45)
415 Cotisations, impôts et produits affectés	0,00			0,00
416 Clients et cotisants douteux ou litigieux	4 837 476,70	4 837 476,70		2 205 617,44
418 Clients et cotisants : produits à recevoir	15 147,78	15 147,78		9 619,07
43 Sécurité sociale et autres organismes sociaux	300,07	300,07	0,00	185,26
437 Autres organismes sociaux	300,07	300,07		185,26
45 Organismes et autres régimes de sécurité sociale	3 148 490,72	3 148 490,72	0,00	1 931 013,95
455 Régime autonome des professions indépendantes	3 148 490,72	3 148 490,72		1 931 013,95
46 Débiteurs et créditeurs divers	53 681,75	53 681,75	0,00	7 334,14
467 Autres comptes débiteurs ou créditeurs	4 011,61	4 011,61		7 334,14
468 Divers : charges à payer et produits à recevoir	49 670,14	49 670,14		0,00
48 Comptes de régularisation	0,00	0,00	0,00	0,00
486 Charges constatées d'avance	0,00			0,00
488 Comptes de répartition périodique des charges et des produits	0,00			0,00
TOTAL GENERAL	8 968 156,55	8 968 156,55	0,00	4 940 322,89

	montant net au bilan au 31/12/2022	degré d'exigibilité du passif			montant net au bilan au 31/12/2021
		échéance à 1 an au plus	échéance entre 1 an et 5 ans	échéance à plus de 5 ans	
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	3 363,73	3 363,73	0,00	0,00	10 102,56
164 Emprunts auprès des établissements de crédit	0,00				0,00
165 Dépôts et cautionnements reçus	3 363,73	3 363,73			10 102,56
167 Emprunts et dettes assortis de conditions particulières	0,00				0,00
168 Autres emprunts et dettes assimilées	0,00				0,00
DETTES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS - DETTES ENTRE ORGANISMES DE SECURITE SOCIALE	0,00				0,00
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 900 101,00	0,00	5 900 101,00	0,00	14 039 831,00
279 Versements restant à effectuer sur titres immobilisés non libérés	5 900 101,00		5 900 101,00		14 039 831,00
FOURNISSEURS, INTERMEDIAIRES SOCIAUX, PRESTATAIRES ET	637 930,50	637 930,50	0,00	0,00	547 761,52
401 Fournisseurs et intermédiaires sociaux	55 889,47	55 889,47			8 753,34
404 Fournisseurs d'immobilisations	0,00				0,00
406 Prestataires : versements directs aux assurés et aux allocataires	318 044,47	318 044,47			279 700,82
407 Prestataires : versements à des tiers	6 159,25	6 159,25			1 111,39
408 Fournisseurs et prestataires : factures non parvenues	257 837,31	257 837,31			258 195,97
CLIENTS, COTISANTS ET COMPTES RATTACHES	832 630,74	832 630,74	0,00	0,00	843 612,83
419 Clients et cotisants créditeurs (compte de passif)	832 630,74	832 630,74	0,00	0,00	843 612,83
4192 Cotisants créditeurs	832 630,74	832 630,74			843 612,83
4193 Caisse d'assurance maladie	0,00				0,00
4194 Avances sur capitaux de rachats	0,00				0,00
4195 Cotisants - Réductions de cotisations à régulariser	0,00				0,00
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	127 760,89	127 760,89	0,00	0,00	128 965,55
421 Personnel : rémunérations dues	0,00				0,00
422 Comité d'entreprise et d'établissement	0,00				0,00
423 Œuvres sociales	5 856,25	5 856,25			9 558,45
426 Personnel : dépôts	0,00				0,00
427 Personnel : oppositions	0,00				0,00
428 Personnel : charges à payer et produits à recevoir	121 904,64	121 904,64	0,00	0,00	119 407,10
4282 Dettes provisionnées pour congés à payer	78 565,03	78 565,03			79 833,29
4286 Personnel : charges à payer	43 339,61	43 339,61			39 573,81
SECURITE SOCIALE ET AUTRES ORGANISMES SOCIAUX	87 878,64	123 153,80	0,00	0,00	93 059,58
431 Sécurité sociale		35 275,16			
432 Autres cotisations de sécurité sociale					
437 Autres organismes sociaux	30 945,58	30 945,58			37 375,29
438 Sécurité sociale et autres organismes sociaux : charges à payer et	56 933,06	56 933,06	0,00	0,00	55 684,29
4382 Charges sociales sur congés à payer	39 282,52	39 282,52			39 916,65
4386 Autres charges à payer	17 650,54	17 650,54			15 767,64
ENTITES PUBLIQUES	1 412 418,43	1 412 418,43	0,00	0,00	1 300 996,26
441 Entités publiques : contributions, dotations et subventions à recevoir	0,00				0,00
442 Opérations faites par un organisme de sécurité sociale pour le	0,00				0,00
443 Opérations faites par une entité publique pour le compte de la	0,00				0,00
444 Opérations faites par une entité publique pour le compte de la	0,00				0,00
445 Entités publiques : cotisations, contributions, impôts et taxes	0,00				0,00
446 Etat : impôts sur les bénéfices et taxes sur le chiffre d'affaires	1 386 334,82	1 386 334,82			1 272 861,50
447 Autres opérations avec une entité publique	9 003,68	9 003,68			11 489,47
448 Entité publique : charges à payer et produits à recevoir	17 079,93	17 079,93			16 645,29
ORGANISMES ET AUTRES REGIMES DE SECURITE SOCIALE	3 864 496,94	3 864 496,94	0,00	0,00	3 264 142,71
451 Régime général - organismes nationaux	0,00				0,00
452 Régime général - organismes de base	0,00				0,00
453 Régime général - unions et fédérations	0,00				0,00
454 Régimes agricoles - salariés et exploitants	0,00				0,00
455 Régime autonome des professions indépendantes	3 864 496,94	3 864 496,94			3 264 142,71
456 Régimes spéciaux, fonds divers, autres régimes et organismes de		0,00	0,00	0,00	
4563 Divers fonds (gérés par la C.D.C.)	0,00				0,00
4564 Autres organismes spéciaux	0,00				0,00
4565 Autres régimes et organismes de sécurité sociale	0,00				0,00
457 Autres organismes	0,00				0,00
458 Diverses opérations entre organismes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4581 Compensation	0,00				0,00
4582 CSG - CRDS sur les revenus de remplacement - cotisations	0,00				0,00
4583 CRDS sur les revenus d'activité	0,00				0,00
4584 Opérations faites par un OSS pour le compte d'un autre	0,00				0,00
4585 Opérations faites en commun et en GIE	0,00				0,00
4586 Charges à payer	0,00				0,00
DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	227 936,42	227 936,42	0,00	0,00	153 615,77
461 Opérations effectuées pour le compte de tiers	0,00				0,00
464 Dettes sur acquisitions de valeurs mobilières de placement	0,00				0,00
466 Autres comptes créditeurs	0,00				0,00
467 Autres comptes débiteurs ou créditeurs	227 936,42	227 936,42			69 556,93
468 Divers : charges à payer et produits à recevoir	0,00				84 058,84
COMPTES TRANSITOIRES OU D'ATTENTE	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
471 Recettes à classer ou à régulariser	0,00				0,00
473 Recettes et dépenses à transférer	0,00				0,00
474 Cotisations à classer ou à régulariser	0,00				0,00
475 Prestations à classer ou à régulariser	0,00				0,00
477 Différences de conversion - passif	0,00				0,00
478 Autres comptes transitoires	0,00				0,00
COMPTES DE REGULARISATION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
487 Produits constatés d'avance	0,00				0,00
TOTAL	13 129 792,45	7 229 691,45	5 900 101,00	0,00	20 426 187,54

MOUVEMENTS DES RESERVES ET DU REPORT A NOUVEAU

REGIMES	Montant au 31/12/2021	Affectation résultat 2021	Apport	Transferts	Montant au 31/12/2022
Régime de base	0,00				0,00
Régime complémentaire	475 207 096,94	16 846 705,54			492 053 802,48
Régime invalidité-décès	32 819 134,17	674 034,93			33 493 169,10
Régime ASV	0,00				0,00
Action sociale	0,00				0,00
Sous-total	508 026 231,11	17 520 740,47	0,00	0,00	525 546 971,58
Report à nouveau	0,00				0,00
Total	508 026 231,11	17 520 740,47	0,00	0,00	525 546 971,58
Provisions réglementées	725 443,69				68 775,34
Total	508 751 674,80	17 520 740,47	0,00	0,00	525 615 746,92

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME COMPLEMENTAIRE

PRODUITS	2022	2021	variation
COTISATIONS et MAJORATIONS	106 438 811,01	97 403 982,41	9,3%
Cotisations appelées sur année en cours	104 140 868,40	95 511 713,56	
Surcotisations de rachat	2 283 072,78	1 858 879,77	
Pénalités et majorations de retard	14 869,83	33 389,08	
AUTRES PRODUITS DE GESTION	4 409 681,93	1 793 801,54	145,8%
Invalides - transfert de charges	606 502,96	641 734,24	
Divers autres produits techniques (dont résultat de l'ancien régime de base)	158 052,55	30 101,44	
Reprise sur provision pour dépréciation	3 645 126,42	1 121 965,86	
TOTAL PRODUITS TECHNIQUES (A)	110 848 492,94	99 197 783,95	11,7%
CHARGES	2022	2021	variation
ALLOCATIONS DROITS PROPRES	79 226 212,34	75 374 094,39	5,1%
Allocations versées	75 503 629,96	71 843 014,81	
Allocations versées majorées	3 722 582,38	3 531 079,58	
ALLOCATIONS DROITS DERIVES	18 076 045,86	17 576 949,94	2,8%
Allocations versées 60%	9 071 800,80	8 907 829,91	
Allocations versées majorées 60%	407 553,26	390 853,88	
Allocations versées 100%	8 172 767,04	7 857 183,30	
Allocations versées majorées 100%	423 924,76	421 082,85	
AUTRES CHARGES DE GESTION	2 717 001,36	2 589 882,47	4,9%
Perte sur cotisations admises en non valeur	215 818,54	875 534,72	
Autres opérations techniques (dont résultat de l'ancien régime de base)	323 880,27	1 151,32	
Dotation aux provisions pour dépréciation des cotisations douteuses et charges techniques	2 177 302,55	1 713 196,43	
TOTAL CHARGES TECHNIQUES (B)	100 019 259,56	95 540 926,80	4,7%
RESULTAT TECHNIQUE (A-B)	10 829 233,38	3 656 857,15	196,1%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION ADMINISTRATIVE	-723 284,40	-991 531,56	-27,1%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION FINANCIERE	-2 835 326,65	14 181 379,95	-120,0%
RESULTAT	7 270 622,33	16 846 705,54	-56,8%

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME INVALIDITE DECES

PRODUITS	2022	2021	variation
COTISATIONS et MAJORATIONS	6 096 994,31	5 877 368,09	3,7%
Cotisations appelées sur année en cours	6 096 207,61	5 874 821,23	
Pénalités et majorations de retard	786,70	2 546,86	
AUTRES PRODUITS DE GESTION	259 174,77	60 243,72	330,2%
Diverses autres produits techniques	9 454,96	4 531,57	
Reprise sur provisions pour dépréciation	249 719,81	55 712,15	
TOTAL PRODUITS TECHNIQUES (A)	6 356 169,08	5 937 611,81	7,0%
CHARGES	2022	2021	variation
RENTES	3 029 464,53	3 160 814,59	-4,2%
Invalidité	1 191 759,77	1 252 379,19	
Survie	904 641,37	882 902,12	
Education	933 063,39	1 025 533,28	
CAPITAUX DECES	623 791,80	854 130,00	-27,0%
ACTION SOCIALE	54 955,36	111 419,39	-50,7%
Prestations	54 955,36	111 419,39	
AUTRES CHARGES DE GESTION	792 610,98	852 806,28	-7,1%
Honoraires d'expertise médicale	5 955,20	4 865,00	
Invalides - manque à gagner en R.C. par le R.I.D.	606 502,96	641 734,24	
Pertes sur cotisations admises en non valeur	9 899,67	50 019,41	
Diverses autres charges techniques	24 914,14	5 257,13	
Dotation aux provisions pour dépréc. des cotisations douteuses et des charges techniques	145 339,01	150 930,50	
TOTAL CHARGES TECHNIQUES (B)	4 500 822,67	4 979 170,26	-9,6%
RESULTAT TECHNIQUE (A-B)	1 855 346,41	958 441,55	93,6%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION ADMINISTRATIVE	-224 663,70	-284 406,62	-21,0%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION FINANCIERE	-192 897,90		
RESULTAT	1 437 784,81	674 034,93	113,3%

COMpte DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE

CHARGES	2022	2021	variation
ACHATS NON STOCKES DE FOURNITURES	12 682,46	22 975,45	-44,8%
Electricité	3 357,61	3 337,72	
Fournitures d'entretien et de bureau	9 324,85	19 637,73	
SERVICES EXTERIEURS	279 447,51	68 582,17	307,5%
Crédit-bail mobilier et location mobilière	222 679,15	4 483,32	
Charges locatives de copropriété du siège administratif	8 394,97	23 884,04	
Entretien des locaux	801,30	4 031,56	
Maintenance du matériel	43 688,60	30 975,59	
Assurances	3 191,44	3 055,53	
Documentation générale et technique	692,05	2 152,13	
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	500 771,93	694 849,05	-27,9%
Personnel intérimaire			
Honoraires	142 364,83	325 355,47	
Frais d'acte et de contentieux			
Annonces, publications et relations publiques	0,00	50,00	
Transport de biens			
Missions et réceptions	916,21	211,73	
Affranchissement	16 665,06	23 019,60	
Téléphone, télécopie, internet et ligne sécurisé cnavpl	2 260,56	4 688,83	
Frais bancaires	2 902,77	1 974,36	
Prestations informatiques externes	319 585,01	295 922,30	
Autres travaux et prestations externes	16 077,49	43 626,76	
IMPOTS ET TAXES	151 760,04	155 725,13	-2,5%
Taxe sur les salaires	111 238,30	106 047,32	
Formation professionnelle continue	10 205,76	9 234,52	
Effort construction			
Autres taxes	30 315,98	40 443,29	
CHARGES DE PERSONNEL	1 460 458,77	1 448 180,62	0,8%
Salaires bruts et congés payés	687 671,18	702 496,97	
Primes et autres gratifications	259 680,45	229 844,49	
Indemnités de licenciement, conventionnelle et départ à la retraite	317,52	0,00	
Cotisations de sécurité sociale	260 726,98	233 255,89	
Cotisations de retraite et prévoyance	202 577,35	231 542,00	
Autres charges sociales	49 485,29	51 041,27	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	32 749,94	115 392,53	-71,6%
Autres charges de gestion courante	11 019,97	7 792,66	
Valeurs Comptable des éléments d'actifs cédés			
Dotation aux amortissements des immobilisations	21 729,97	107 599,87	
Dotation aux provisions pour risques et charges			
CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	
Agios sur comptes bancaires			
FONCTIONNEMENT ADMINISTRATIF (A)	2 437 870,65	2 505 704,95	-2,7%

COMPTES DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE

CHARGES (suite)	2022	2021	variation
ACHATS NON STOCKES DE FOURNITURES	0,00	0,00	
Fournitures			
SERVICES EXTERIEURS	25 423,70	11 352,45	123,9%
Assurances	215,35	215,35	
Frais de congrès	23 058,05	8 784,58	
Documentation	2 150,30	2 352,52	
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	51 246,67	51 041,50	0,4%
Cadeaux et pourboires			
Autres transports			
Notes de frais Missions et réceptions	50 811,47	50 609,74	
Affranchissement, téléphone et télécopie	435,20	431,76	
Prestations externes			
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	101 065,73	94 270,25	7,2%
Indemnités de perte de gain (TS)	25 246,00	22 344,00	
Cotisations de sécurité sociale	12 381,64	10 757,19	
Indemnités de perte de gain	63 438,09	61 169,06	
FRAIS ADMINISTRATEURS (B)	177 736,10	156 664,20	13,5%
TOTAL (A+B)	2 615 606,75	2 662 369,15	-1,8%
PRODUITS			variation
PRODUITS D'EXPLOITATION	67 717,23	1 024,97	N.S.
Divers produits de gestion (subvention.....)	67 717,23	1 024,97	
Reprise sur provision pour litige			
Transfert de charges			
TOTAL (C)	67 717,23	1 024,97	N.S.
RESULTAT GESTION ADMINISTRATIVE (A+B-C)	-2 547 889,52	-2 661 344,18	-4,3%
DOTATION GA RBL et DOTATION INFORMATIQUE RBL	1 599 941,42	1 385 406,00	15,5%
RESULTAT ADMINISTRATIF HORS GESTION COURANTE R.B.L.	-947 948,10	-1 275 938,18	-25,7%

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE**CAPITAUX MOBILIERS ET IMMOBILIER (PIERRE ET PAPIER)**

PRODUITS	2022	2021	variation
PRODUITS D'EXPLOITATION	13 177 377,44	11 593 176,90	13,7%
Produits des activités annexes	334 804,91	0,00	
Loyers quittancés et charges locatives récupérables	277 695,99	87 359,51	
Produits gestion courante (dont Plus value immobilisations financières et immobilières)	12 564 876,54	11 472 999,75	
Reprise sur provision pour dépréciation créances sur loyers	0,00	32 817,64	
Transfert de charges			
PRODUITS FINANCIERS	5 039 986,92	4 909 797,01	2,7%
Dividendes des parts d'immobilier papier	3 675 843,99	3 305 630,60	
Intérêts et coupons (livret, compte à terme, titres négociables.....)	139 163,13	54 590,32	
Autres produits financiers	2 531,75	11,09	
Reprise sur provision pour dépréciation des titres	1 222 448,05	1 549 565,00	
TOTAL	18 217 364,36	16 502 973,91	10,4%
CHARGES	2022	2021	variation
CHARGES D'EXPLOITATION	1 860 155,47	456 564,50	307,4%
Eau et énergie	6 360,46	6 046,63	
Charges diverses de copropriété			
Travaux d'entretien des locaux	44 854,28	23 517,34	
Maintenance du matériel	9 949,88	7 115,40	
Assurances	4 884,87	2 343,35	
Honoraires conseiller financier	123 300,00	75 600,00	
Honoraires et frais de contentieux	28 105,38	42 069,39	
Frais de gestion immobilière	0,00	0,00	
Frais sur transactions d'immobilier papier	966 053,83	0,00	
Commissions sur titres/ commissions banque dépositaire	119 416,52	58 101,23	
Taxe foncière	21 107,87	25 297,50	
Autres taxes et droits	0,00	0,00	
Contribution sur les revenus locatifs	1 211,00	2 401,00	
Gardiens et frais de nettoyage	2 317,21	2 521,51	
Dotation aux amortissements des bâtiments	95 571,64	4 304,41	
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances sur loyers			
Autres charges de gestion courante (dont moins value immobilisations financières et immobilières)	437 022,53	207 246,74	
CHARGES FINANCIERES	18 797 520,44	1 341 254,46	1301,5%
Charges nettes sur cession d'immobilier papier	0,00	0,00	
Intérêts sur emprunt immobilier et agios	0,00	118 806,41	
Dotation aux provisions pour dépréciation immobilier papier	1 399 761,00	521 665,00	
Dotation aux provisions dépréciations immobilisations financières	17 397 759,44	700 783,05	
TOTAL	20 657 675,91	1 797 818,96	1049,0%
RESULTAT AVANT IMPOTS	-2 440 311,55	14 705 154,95	-116,6%
Impôts sur les sociétés	587 913,00	523 775,00	12,2%
RESULTAT NET	-3 028 224,55	14 181 379,95	-121,4%

RESULTAT CHARGES ET PRODUITS COURANTS (En EXCEPTIONNEL les années précédentes)

	affectation				TOTAL 2022	TOTAL 2021
	R.C.	R.I.D.	gestion administrative	gestion financière et immobilière		
Capital décès non dû					0,00	0,00
Prix de cession appartements				461 000,00	461 000,00	519 300,00
Cession OPCVM (Plus value)				12 079 961,66	12 079 961,66	10 796 862,14
Cession de parts ou immeubles SCPI					0,00	138 930,02
Recouvrement sur créances irrécouvrables	158 052,55	8 951,96			167 004,51	30 019,97
Régularisation charges antérieures			65 172,00		65 172,00	17 298,00
Bénéfice ancien régime de base					0,00	3 613,04
Quote-part subvention d'investissement					0,00	0,00
Autres produits exceptionnels					0,00	1 196,48
PRODUITS (A)	158 052,55	8 951,96	65 172,00	12 540 961,66	12 773 138,17	11 507 219,65
V.N.C. des immobilisations cédées				10 702,44	10 702,44	16 853,94
V.N.C. des immobilisations mises au rebut					0,00	0,00
Cession OPCVM (moins value)				423 628,34	423 628,34	0,00
indemnités litige					0,00	0,00
Autres charges exceptionnelles					0,00	3 651,47
Régularisation charges antérieures	321 580,04	24 914,14		2 588,75	349 082,93	0,00
Débitur irrécouvrable					0,00	12 977,84
Déficit ancien régime de base					0,00	0,00
CHARGES (B)	321 580,04	24 914,14	0,00	436 919,53	783 413,71	33 483,25
RESULTAT (A) - (B)	-163 527,49	-15 962,18	65 172,00	12 104 042,13	11 989 724,46	676 874,26

DEUXIEME PARTIE

RAPPORT DIRECTEUR COMPTABLE ET FINANCIER

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME COMPLEMENTAIRE

- Le résultat technique après affectation de la GA est de 10,1M€ en 2022 contre 2,7M€ en 2021.
- Une quote part de la gestion financière proportionnelle aux réserves est affecté au régime, soit -2,8M€ en 2022 (14,2M€ en 2021).
- Le résultat du régime est grevé par la quote-part du résultat de la GA (-723k€) et dans une moindre mesure du résultat de l'ancien AV qui s'élève à -135k€.

en milliers d'euros	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var2013/2022
Charges techniques	69 176,4	73 016,9	75 622,7	77 428,5	79 781,9	82 614,4	86 544,9	90 373,9	95 540,9	100 019,3	44,59%
Variation annuelle (%)	5,90%	5,55%	3,57%	2,39%	3,04%	3,55%	4,76%	4,42%	5,72%	4,69%	
Produits techniques	78 285,9	78 722,9	83 329,0	85 554,3	87 375,3	90 044,9	91 968,6	94 051,9	99 167,7	110 848,5	41,59%
Variation annuelle (%)	3,56%	0,56%	5,85%	2,67%	2,13%	3,06%	2,14%	2,27%	5,44%	11,78%	
Résultat technique	9 109,5	5 706,0	7 706,3	8 125,8	7 583,9	7 430,5	5 423,8	3 678,0	3 626,8	10 829,2	
Variation annuelle	-943,7	-3 403,5	2 000,3	419,5	-541,9	-153,4	-2 006,7	-1 745,7	-51,3	7 202,5	

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME INVALIDITE DECES

- Le résultat technique après affectation de la GA est de 1 438k€ en 2022 contre 674k€ en 2021.

en milliers d'euros	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Var2013/2022
Charges techniques	4 774,1	5 191,6	4 863,0	4 789,1	4 964,6	4 614,4	4 312,2	4 470,8	4 979,2	4 500,8	-5,72%
Variation annuelle (%)	-5,13%	8,75%	-6,33%	-1,52%	3,66%	-7,05%	-6,55%	3,68%	11,37%	-9,61%	
Produits techniques	6 051,9	5 858,1	5 952,6	5 926,3	5 969,3	5 974,0	5 990,1	5 794,6	5 937,6	6 356,2	5,03%
Variation annuelle (%)	0,65%	-3,20%	1,61%	-0,44%	0,73%	0,08%	0,27%	-3,26%	2,47%	7,05%	
Résultats techniques	1 277,8	666,5	1 089,6	1 137,1	1 004,7	1 359,5	1 677,9	1 323,8	958,4	1 855,3	
Variation annuelle	297,2	-611,3	423,1	47,5	-132,5	354,9	318,4	-354,1	-365,4	896,9	

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE

- Les frais de gestion administrative (GA) s'élèvent à 2 547,9K€ en 2022 contre 2 661,3K€ en 2021;

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE PAR CATEGORIE DE CHARGES (5 DERNIERES ANNEES)

en milliers d'euros	2018			2019			2020			2021			2022		
	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition
Achats Fournitures	18,2	23,7%	0,9%	22,1	21,2%	1,0%	27,8	26,2%	1,2%	23,0	-17,5%	0,9%	12,7	-44,8%	0,5%
Services extérieurs	415,5	5,6%	20,1%	526,3	26,7%	23,1%	424,5	-19,3%	19,0%	763,4	79,8%	28,7%	780,2	2,2%	29,8%
Impôts et taxes	125,4	2,8%	6,1%	134,5	7,3%	5,9%	136,2	1,3%	6,1%	155,7	14,3%	5,8%	151,8	-2,5%	5,8%
Personnel	1 132,6	1,8%	54,9%	1 279,5	13,0%	56,3%	1 284,8	0,4%	57,4%	1 448,2	12,7%	54,4%	1 460,5	0,8%	55,8%
Administrateurs	283,7	20,6%	13,7%	223,9	-21,1%	9,8%	136,7	-38,9%	6,1%	156,7	14,6%	5,9%	177,7	13,5%	6,8%
Amortissements	85,0	-42,3%	4,1%	81,3	-4,3%	3,6%	94,9	16,7%	4,2%	114,1	20,3%	4,3%	21,7	-81,0%	0,8%
Autres	3,2	28,9%	0,2%	7,0	119,3%	0,3%	6,0	-14,5%	0,3%				11,0		0,4%
Exceptionnel							127,4		5,7%	1,3		0,0%			
Provisions															
Total charges	2 063,6	-12,9%	100%	2 274,5	10,2%	100%	2 238,3	-1,6%	100%	2 662,4	18,9%	100%	2 615,6	-1,8%	100%
Produits	-8,5			-7,3			-382,9			-1,0			-67,7		
Résultat	2 055,1	-12,7%		2 267,2	10,3%		1 855,4	-18,2%		2 661,3	43,4%		2 547,9	-4,3%	
Dotations RBL	-1 120,4			-1 118,7			-1 118,7			-1 385,4			-1 599,9		

LA GESTION FINANCIERE

- Le résultat de la gestion financière est de -3M€ en 2022 contre 14,2M€ en 2021.

RESULTAT FINANCIER

en milliers d'euros	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	TOTAL sur 10 ans
Immobilier	3 339	1 621	2 163	3 902	2 231	8 001	3 573	2 447	3 328	2 124	32 729
Capitaux mobiliers	8 718	13 736	49 672	5 440	10 640	-5 152	13 226	4 101	10 854	-5 153	106 082
Forêts	439										439
TOTAL	12 496	15 357	51 835	9 342	12 871	2 849	16 799	6 548	14 181	-3 028	139 249

L'IMMOBILIER

Immobilier Papier (OPCI et SCPI) et Immobilier Pierre (Meaux et Chelles)

- Le résultat de l'immobilier s'élève à 2 678K€ avant impôt
- Les tombées de dividendes se sont élevées à 3,7M€ (vs 3,3M€ en 2021)
- Les revenus des SCPI et OPCI ont un rendement moyen de 4,23% en 2022 (rapport entre le montant distribué sur la période et la valeur de marché à la fin de la période)
Pour rappel le rendement était de 4,69% en 2021, 5,15% en 2020, 4,95% en 2019, 5,03% en 2018, 4,84% en 2017, 5,93% en 2016, 4,62% en 2015.
- Une dotation aux provisions pour dépréciation des OPCI de 1 399K€ a été comptabilisée au 31 décembre
- Une reprise de provision pour dépréciation des OPCI de 522K€ a été comptabilisée au 31 décembre
- En 2022 4 appartements ont été vendus dans les résidences de Meaux et Chelles pour un prix de cession total de 461k€.
De plus 2 appartements sont en promesse de vente au 31/12
- Résultat Immobilier hors charges et produits exceptionnelles depuis 10 ans :

en milliers d'euros	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Charges	1 593,2	1 342,2	741,6	224,9	387,6	1 582,8	706,7	476,5	637,3	2 580,2
Loyers	262,7	222,6	152,3	159,2	140,5	135,9	115,0	123,0	87,4	227,7
S.C.P.I.	2 177,6	1 992,8	2 447,6	2 592,4	2 109,5	2 787,3	2 865,8	3 121,4	3 305,6	3 675,8
Produits	2 440,3	2 215,4	2 599,9	2 751,6	2 250,0	2 923,2	2 980,8	3 244,4	3 393,0	3 903,5
Résultat	847,1	873,2	1 858,3	2 526,7	1 862,4	1 340,3	2 274,2	2 767,9	2 755,7	1 323,4
Variation annuelle	128,3	26,1	985,1	668,4	-664,3	-522,0	933,8	493,8	-12,2	-1 432,3
Plus-value sur cession (Pierre et Pierre Papier)	2491,9	967,8	597,3	1759,3	681,8	7002,6	1699,0	27,2	138,9	505,9

LES CAPITAUX MOBILIERS

- Le résultat 2021 des capitaux mobiliers s'élève à -5,1M€ avant impôt contre 10,8M€ en 2021
- La CARPV a continué à renforcer son investissement dans le non côté à hauteur de 5M€ (1 fonds de Private Equity)
- Le montant engagé en OPCVM non cotés (Private Equity, Dette Privée et Infrastructure) s'élève à 40M€
- Les produits de cette poche représentent 12,9M€ dont 12,1M€ en plus-values sur les fonds ouverts et 140k€ de la trésorerie courante (imposition à l'IS à 24%). Le solde de 701€ correspond à une reprise de la moins value latente constatée fin 2021
- La répartition des PV réalisées nettes de MV de 10,3M€ en fonds ouverts : 3,6M€ en Actions, 1,8M€ Obligations et 4,9M€ en Diversifiés
- Au 31 décembre la poche se valorise à 388M€ contre 448,4M€ au 31 décembre 2021 (hors Private Equity et trésorerie).
- L'IS 2022 sur cette poche mobilière s'élève à 33,4k€

en milliers d'euros	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Moins-values / cessions	0,0	0,0	0,0	46,2	538,8	1 772,7	3 110,1	3 205,3	177,4	423,6
Dotations aux provisions			866,6			11 140,9	244,4	1 144,0	700,8	17 397,8
Autres	82,9	98,9	106,7	92,8	96,0	119,7	80,9	122,9	252,5	242,7
Charges	82,9	98,9	973,3	139,0	634,8	13 033,3	3 435,5	4 472,2	1 130,7	18 064,1
Plus-values / cessions	8 589,3	13 835,2	50 645,3	4 713,0	11 273,8	7 635,4	5 506,9	8 247,2	10 796,9	12 102,4
Reprises sur provisions	211,4	0,0	0,0	866,6			11 140,9	244,2	1 144,2	700,8
Autres	0,4	0,1	0,1	1,2	4,7	247,4	16,2	79,7	53,8	141,7
Produits	8 801,1	13 835,3	50 645,4	5 580,8	11 278,5	7 882,7	16 664,1	8 571,1	11 994,8	12 944,9
Résultats	8 718,2	13 736,4	49 672,1	5 441,8	10 643,7	-5 150,6	13 228,6	4 098,9	10 864,1	-5 119,2
Variation annuelle	-2 137,3	5 018,2	35 935,7	-44 230,3	5 202,0	-15 794,3	18 379,2	-9 129,7	6 765,2	-15 983,3

LE BILAN

Le bilan est un document comptable qui présente le patrimoine de la C.A.R.P.V. à un instant donné, par convention le 31/12 de chaque année

ACTIF DU BILAN

Actif immobilisé

- ▶ Les immobilisations incorporelles regroupent les logiciels de bureautique et de gestion de l'applicatif cotisants/allocataires.
- ▶ La refonte du portail adhérent effectué par X-log en 2017 a coûté 102k€, est amorti sur 5 ans (soit 20k€ d'amortissement par an)
- ▶ Les principaux investissements corporels effectués en 2022 sont des travaux effectués pour la cuisine et des parties communes liées au couloir
- ▶ Par décision du CA, le siège social de la CARPV est intégré aux réserves du régime complémentaire le 1er janvier 2022 pour un montant de 4,8M€
- ▶ Les actifs financiers impactés par les arbitrages de la commission financière ont concerné 20 mouvements sur l'année hors appels de fonds sur le non coté. Ils sont conformes aux allocations stratégique et tactique.

en milliers d'euros	2018		2019		2020		2021		2022	
	V.L.	répartition	V.L.	répartition	V.L.*	répartition	V.L.*	répartition	V.L.*	répartition
Trésorerie LT	5 867,0	1,26%	16 271,4	3,17%	1 735,5	0,33%	10 830,9	1,88%	6 296,0	1,09%
Actions et performance absolue	181 387,2	39,01%	186 211,6	36,24%	172 832,4	32,57%	253 594,7	44,09%	213 922,0	37,19%
Taux	206 200,2	44,34%	222 332,7	43,28%	258 962,9	48,81%	194 822,2	33,87%	174 057,4	30,26%
Fonds non cotés (engagements)	10 000,0	2,15%	20 000,0	3,89%	25 000,0	4,71%	35 000,0	6,08%	40 000,0	6,95%
immobilier "papier"	60 188,9	12,94%	67 699,0	13,18%	70 800,0	13,34%	79 828,0	13,88%	90 698,4	15,77%
immobilier "pierre"	1 380,0	0,30%	1 250,0	0,24%	1 250,0	0,24%	1 130,0	0,20%	5 800,0	1,01%
TOTAL	465 023,4	100,00%	513 764,7	100,00%	530 580,8	100,00%	575 205,8	100,00%	530 773,9	92,28%

*La répartition des réserves a été établie en valeur liquidative pour les capitaux mobiliers et immobilier Pierre et en valeur réévaluée pour les immeubles

**Le montant des fonds non cotés et appelés au 31/12/2022 s'élève à 33,6M€

Actif circulant

- ▶ Les reste à recouvrer (RAR) des cotisations (tous régimes confondus) au 31/12 s'élèvent à 10M€ (vs 9,3M€ en 2021).
- ▶ Les majorations et pénalités (0,65M€ non réglées en 2021) sont dépréciées à hauteur de 90%
- ▶ Le montant des restes à recouvrer (RAR) 2021 doit tenir compte d'actions amiables, précontentieuses et contentieuses effectuées début 2023 qui ont permis d'encaisser 1,5M€ sur l'antériorité (2022 et années précédentes)

en milliers d'euros	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Variation 2022/2021
A.V.	176,5	126,8	53,7	49,3	33,8	31,2	32,0	14,4	16,3	71,3	337,6%
R.B.L.	2 027,8	1 826,9	1 908,3	1 892,3	2 099,6	3 073,8	3 483,9	3 077,2	2 161,7	2 349,4	8,7%
R.C.	4 903,6	4 758,1	5 015,6	4 725,9	5 098,6	7 045,3	7 821,5	7 408,6	5 373,9	6 666,4	24,1%
R.I.D.	323,4	314,4	323,5	310,7	319,1	417,4	460,7	424,8	310,7	335,0	7,8%
cotisations douteuses	7 431,3	7 026,2	7 301,1	6 978,2	7 551,1	10 567,7	11 798,1	10 925,0	7 862,6	9 422,1	19,8%
A.V.	206,0	204,6	196,7	219,8	221,4	221,4	196,0	208,6	208,6	20,1	-90,4%
R.B.L.	192,8	200,2	199,5	168,2	187,0	185,8	274,9	343,7	311,6	316,6	1,6%
R.C.	657,4	676,0	676,5	653,5	678,6	664,0	808,7	920,2	860,7	306,2	-64,4%
R.I.D.	47,6	47,3	45,2	51,5	53,5	52,5	60,4	66,2	62,1	19,8	-68,1%
majorations et pénalités	1 103,8	1 128,1	1 117,9	1 093,0	1 140,4	1 123,6	1 340,1	1 538,7	1 443,0	662,8	-54,1%
Total	8 535,1	8 154,3	8 419,0	8 071,2	8 691,6	11 691,3	13 138,2	12 463,6	9 305,7	10 084,9	8,4%

- ▶ Les disponibilités et les valeurs mobilières de placement sont composées à la fois du fonds de roulement (3 mois de prestations) et de la trésorerie LT en attente d'investissement. Au total 30,1M€ au 31 décembre 2022 placés sur des comptes sur livret, des comptes à terme et bon à moyen terme
- ▶ La remontée des taux bancaires sur le dernier trimestre 2022 a permis de placer la trésorerie CT et LT sur des supports liquides

PASSIF DU BILAN

- ▶ Le résultat de 2021 (RC+RID) d'un montant de 17,5M€ a été affecté aux réserves en 2022. Celles-ci s'élèvent à 525,5M€
- ▶ Les résultats des régimes RC et RID sont bénéficiaires (8,7M€), avec des résultats techniques de +12,7M€ (vs +3,3M€ en 2020)
- ▶ Le niveau d'endettement de la C.A.R.P.V. reste très bas, la carpv n'a pas d'emprunt
- ▶ Le passif indique que 97,6% des fonds utilisés à l'actif proviennent de l'autofinancement (cumul des résultats excédentaires)
- ▶ Les dettes financières de 5,9M€ représentent les fonds (Private Equity/Dette Privée) sur lesquels la CARPV s'est engagée et qui n'ont pas encore été appelées par la société de gestion.
- ▶ Les réserves du RC représentent 5 ans et 6 mois et demi d'allocations versées sur ce régime
- ▶ Les réserves du RID représentent 9 ans et 6 mois et demi d'allocations versées sur ce régime

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE

IMMOBILIER PIERRE ET PIERRE PAPIER

PRODUITS	2022	2021	variation
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 074 959,78	797 183,49	34,8%
Produits des activités annexes	334 804,91		
Loyers quittancés et charges locatives récupérables	277 695,99	87 359,51	
Autres Produits gestion courante	462 458,88	677 006,34	
Reprise sur provision pour dépréciation des loyers			
Reprise sur provision pour dépréciation créances sur loyers		32 817,64	
Transfert de charges			
PRODUITS FINANCIERS	4 197 508,99	3 711 017,60	13,1%
Dividendes des parts d'immobilier papier	3 675 843,99	3 305 630,60	
Liquidation Immobilier papier			
Reprise sur provision pour dépréciation des titres	521 665,00	405 387,00	
TOTAL	5 272 468,77	4 508 201,09	17,0%
CHARGES	2022	2021	variation
CHARGES D'EXPLOITATION	2 593 571,61	667 113,31	288,8%
Eau et énergie	6 360,46	6 046,63	
Charges diverses et travaux d'entretien des locaux	44 854,28	23 517,34	
Maintenance du matériel	9 949,88	7 115,40	
Assurances	4 884,87	2 343,35	
Honoraires et frais de contentieux	28 105,38	42 069,39	
Frais de gestion immobilière			
Frais sur transactions Immobilier Papier	966 053,83		
Taxe foncière	21 107,87	25 297,50	
Autres taxes et droits			
Contribution sur les revenus locatifs	1 211,00	2 401,00	
Gardiens et frais de nettoyage	2 317,21	2 521,51	
Dotation aux amortissements des bâtiments	95 571,64	4 304,41	
Dotation aux provisions pour dépréciation Immobilier papier	1 399 761,00	521 665,00	
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances sur loyers			
Autres charges de gestion courante	13 394,19	29 831,78	
CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	
Charges nettes sur cession Immobilier papier			
TOTAL	2 593 571,61	667 113,31	288,8%
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 678 897,16	3 841 087,78	-30,3%
Impôts sur les sociétés	554 514,00	513 244,00	
RESULTAT NET	2 124 383,16	3 327 843,78	-36,2%

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE

CAPITAUX MOBILIERS

PRODUITS	2022	2021	variation
PRODUITS D'EXPLOITATION	12 102 417,66	10 795 993,41	
Produits des activités annexes			
Autres produits de gestion courante (dont PV sur cessions OPCVM)	12 102 417,66	10 795 993,41	
PRODUITS FINANCIERS	842 477,93	1 198 779,41	-29,7%
Intérêts et coupons	139 163,13	54 590,32	
Autres produits financiers	2 531,75	11,09	
Reprise sur provision pour dépréciation des titres	700 783,05	1 144 178,00	
TOTAL	12 944 895,59	11 994 772,82	7,9%
CHARGES	2022	2021	variation
CHARGES D'EXPLOITATION	666 344,86	311 116,19	
Documentation technique			
Honoraires conseiller financier	123 300,00	75 600,00	
Commissions sur titres/ commissions dépositaire	119 416,52	58 101,23	
Autres charges de gestion courante (dont MV sur cessions OPCVM)	423 628,34	177 414,96	
CHARGES FINANCIERES	17 397 759,44	819 589,46	
Intérêts sur emprunt immobilier et agios		118 806,41	
Dotations aux provisions dépréciations immobilisations financières	17 397 759,44	700 783,05	
TOTAL	18 064 104,30	1 130 705,65	
RESULTAT AVANT IMPOTS	-5 119 208,71	10 864 067,17	-147,1%
Impôts sur les sociétés	33 399,00	10 531,00	
RESULTAT NET	-5 152 607,71	10 853 536,17	-147,5%

Allocations d'actifs au 31/12/2022 (OPCVM c t es)

Code I.S.I.N	Dénomination	Société de gestion	Stock au 31/12/2022	Valeur unitaire au 31/12/2022	Valeur totale	Coût d'achat moyen pondéré	Coût d'achat moyen pondéré totale	+/- valeur l'acte	Répartition allocation valorisé	Rendements	
										l'achat	31/12/2021
OPC ACTIONS											
					147 040 455,49 à		135 873 355,57 à	11 167 099,92 à	37,90%		8,22%
FR0010828913	LAZARD ALPHA EURO A	Lazard et Freres	41 700,00	523,89 �	21 846 213,00 à	424,29 à	17 693 070,05 à	4 153 142,95 �	5,63%	23,47%	558,67 � -6,23%
LU0782319551	EXANE FUNDS 2 - EXANE EQUITY SELECT EUROPE F	Exane Structured A.M.	925,00	21 740,78 �	20 110 221,50 �	18 482,76 �	17 096 549,99 �	3 013 671,51 �	5,18%	17,63%	25 238,23 � -13,86%
LU1506569661	DIGITAL STARS EUROPE I EUR ACC	Digital stars	117 390,00	147,85 �	17 356 111,50 �	175,49 �	20 600 771,10 �	-3 244 659,60 �	4,47%	-15,75%	-
FR0010913624	RENAISSANCE EUROPE I	Comgest S.A.	75 850,00	225,20 �	17 081 420,00 �	185,57 �	14 075 733,00 �	3 005 687,00 �	4,40%	21,35%	285,44 � -21,10%
LU0719864208	EXANE FUNDS 2 - EXANE EQUITY SELECT EUROPE A	Exane Structured A.M.	601,64	24 788,05 �	14 913 531,98 �	19 850,21 �	11 942 718,21 �	2 970 813,77 �	3,84%	24,88%	28 891,95 � -14,20%
FR0011188275	ECHIQUIER MAJOR SRI GROWTH EUROPE I	La Financiere de l'Echiquier	4 450,00	2 431,61 �	10 820 664,50 à	2 306,43 à	10 263 613,50 à	557 051,00 à	2,79%	5,43%	3 113,33 à -21,90%
LU0129445192	JPM EUROPE STRATEGIC VALUE C ACC EUR	JPM	400 000,00	23,51 �	9 404 000,00 à	20,26 à	8 104 000,00 à	1 300 000,00 à	2,42%	16,04%	24,33 à -3,37%
LU0992625839	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC Carmignac	Carmignac	93 079,20	159,58 �	14 853 578,42 à	191,53 à	17 827 454,72 à	-2 973 876,30 à	3,83%	-16,68%	193,15 à -17,38%
FR0011007251	COMGEST MONDE I	Comgest	4 960,00	2 630,31 �	13 046 337,60 à	2 041,68 à	10 126 732,80 à	2 919 604,80 à	3,36%	28,83%	3 259,42 à -19,30%
LU0508198761	UBS EQUITY USA GROWTH EUR HEDGED	Ubs Fond management	21 070,00	361,10 à	7 608 377,00 à	386,46 à	8 142 712,20 à	-534 335,20 à	1,96%	-6,56%	567,95 à -36,42%
OPC OBLIGATAIRES											
					174 057 440,57 �		182 239 839,12 �	-8 182 398,55 �	44,86%		-4,49%
LU0145476148	GENERALI IS EURO BOND BX	G�n�rali	104 001,51	200,56 �	20 858 855,65 �	218,11 �	22 683 622,52 �	-1 824 766,87 �	5,38%	-8,04%	231,58 � -13,39%
LU0151325312	CANDRIAM BDS CRDT OPFS I EUR CAP	Candriam	151 004,56	226,45 �	34 194 983,52 �	235,10 �	35 501 173,00 �	-1 306 189,48 �	8,81%	-3,68%	235,09 � -3,68%
LU0539144625	NORDEA I - EUROPEAN COVERED BOND FUND	Nordea	1 769 193,11	13,15 �	23 262 943,28 �	14,82 �	26 220 752,86 �	-2 957 809,58 �	6,00%	-11,28%	14,99 � -12,28%
IE00BZ090894	NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND	Neuberger berman Investment FDS	2 333 653,74	11,06 �	25 810 210,35 �	12,18 �	28 414 127,84 �	-2 603 917,49 �	6,65%	-9,16%	12,88 � -14,13%
FR0011844034	LAZARD CREDIT FI IC	Lazard	20 151,40	1 294,07 �	26 077 327,37 �	1 203,63 �	24 254 867,63 �	1 822 459,74 �	6,72%	7,51%	1 434,77 � -9,81%
LU0571101715	G FUND ALPHA FIXED INCOME	Groupama Asset Management	19 316,31	1 116,51 �	21 566 849,93 �	1 095,65 �	21 163 985,75 �	402 864,18 �	5,56%	1,90%	1 115,59 � 0,08%
LU1505874849	ALLIANZ CREDIT OPPORTUNITIES IT13 EUR	Allianz GI	9 556,00	1 003,20 �	9 586 579,20 �	1 046,60 �	10 001 309,60 �	-414 730,40 �	2,47%	-4,15%	1 046,35 � -4,12%
FR0013417532	R-CO VALOR BOND OPPORTUNITIES EUR	ROTHSCHILD & CIE GESTION	12 383,30	1 025,53 �	12 699 691,26 �	1 130,56 �	13 999 999,92 �	-1 300 308,66 �	3,27%	-9,29%	-
OPC de PERFORMANCE ABSOLUE											
					66 881 580,90 �		64 184 322,17 �	2 697 258,73 �	17,24%		4,20%
LU1694789378	DNCA INVEST ALPHA BONDS I EUR	DNCA Finance Luxembourg	279 440,36	116,89 �	32 663 783,15 �	111,96 à	31 287 074,18 à	1 376 708,97 à	8,42%	4,40%	104,45 à 11,91%
LU1334564140	HELLIUM FUND I EUR	Syquant	29 293,00	1 168,122 �	34 217 797,75 à	1 055,14 à	32 897 247,99 à	1 320 549,76 à	8,82%	4,01%	1 103,88 à 5,82%
					387 979 476,97 à		382 297 516,86 à	5 681 960,11 à	100,00%		1,49%

Allocations d'actifs au 31/12/2022 (OPCVM non cotées)

Libellé	Emetteur	Engagement	Minorités appelées au 31/12/2022	Remboursement de capital au 31/12/2022	Partie non libérée	VL / nombre de parts au 31/12/2022	Valeur de marché	+ / - valeurs latentes au	Répartition allocation valorisée
WEINBERG CAPITAL PARTNERS 3	WEINBERG CAPITAL PARTNERS	5 000 000,00	3 985 000,00	0,00	1 015 000,00	79,42	3 971 000,00	-14 000,00	23,50%
LFPI MIDCAP 7	LFPI	5 000 000,00	4 130 000,00	840 500,00	870 000,00	80,88	4 044 000,00	521 500,00	24,35%
CAPITAL EXPORT 2	CAPITAL EXPORT	5 000 000,00	3 950 000,00	3 950 000,00	1 050 000,00	6 292,28	3 146 140,00	3 146 140,00	23,29%
PEARL INFRASTRUCTURE CAPITAL	PAERL ADVISORY	5 000 000,00	4 894 000,00	275 000,00	106 000,00	1,00	3 580 000,00	9 465,00	28,86%
Fonds de Private Equity / infrastructure		20 000 000,00	16 959 000,00	5 065 500,00	3 041 000,00		14 741 140,00	3 663 105,00	100,00%
Libellé	Emetteur	Engagement	Montants approchés nets des remboursements au 31/12/2022	Remboursement de capital au 31/12/2022	Partie non libérée	VL / nombre de parts au 31/12/2022	Valeur de marché	+ / - valeurs latentes	Répartition allocation valorisée
IPF FUND II	IPF PARTNERS	5 000 000,00	4 493 141,00	571 026,00	506 859,00	1,15	4 510,43	578 904,00	25,17%
	PROV ACTION REBOND 2021	15 000 000,00	13 357 000,00	0,00	1 643 000,00	1 031,29	13 774 940,53	417 941,00	74,83%
Fonds de Dettes Privées		20 000 000,00	17 850 141,00	571 026,00	2 149 859,00		4 510,43	578 904,00	100,00%

Allocations d'actifs au 31/12/2022 (OPCI et SCPI)

Libellé	Société de gestion	Type	Catégorie de locaux	Prix de revient	Prix moyen d'achat de la part	Nombre de parts 31/12/2021	Valeur de retrait au 31/12/2021	Montant au 31/12/2021	Plus ou moins valeurs latentes	Performance de la valeur de retrait sur 2021	Taux de distribution	Performance globale sur 2021
PF 02	PERIAL AM	SCPI à capital variable	Bureaux	9 977 214 €	171,78 €	58 083	179,34 €	10 416 605 €	439 391 €	0,00%	4,94%	4,94%
ELYSEES PIERRE	HSBC GLOBAL AM	SCPI à capital variable	Bureaux	6 098 130 €	539,18 €	11 310	775,50 €	8 770 905 €	2 672 775 €	0,00%	4,33%	4,33%
ACCES VALEUR PIERRE	BNP PARIBAS REAL ESTATE	SCPI à capital fixe	Bureaux	3 861 662 €	416,31 €	9 276	569,00 €	5 278 044 €	1 416 382 €	5,00%	4,31%	9,52%
ALLIANZ PIERRE	IMMOVALOR GESTION	SCPI à capital variable	Bureaux	5 089 375 €	303,57 €	16 765	306,00 €	5 130 090 €	40 715 €	0,00%	4,45%	4,45%
EUROVALYS	ADVENIS REIM	SCPI à capital variable	Bureaux	5 130 000 €	900,00 €	5 700	912,58 €	5 201 706 €	71 706 €	1,48%	4,85%	6,40%
IMMO EVOLUTIF	AEW C/LOGER	SCPI à capital variable	Bureaux	4 709 400 €	14 100,00 €	334	13 923,00 €	4 650 282 €	-59 118 €	0,66%	4,14%	4,82%
IMMORENTE 2	SOFIDY	SCPI à capital variable	Commerces	3 592 000 €	242,70 €	14 800	274,00 €	4 055 200 €	463 200 €	0,00%	3,99%	3,99%
LIFENTO CARE	LIFENTO	OPPCI	Bureaux	5 000 000 €	1 000,00 €	5 000	922,23 €	4 611 150 €	-388 850 €	-0,79%	5,11%	4,93%
PF GRAND PARIS	PERIAL AM	SCPI à capital variable	Bureaux	3 544 400 €	435,91 €	8 131	492,32 €	4 003 054 €	458 653 €	2,26%	4,79%	7,15%
LA FRANCAISE EPARGNE FONCIERE	LA FRANCAISE AM	SCPI à capital variable	Bureaux	2 996 325 €	692,79 €	4 325	764,98 €	3 308 539 €	312 214 €	0,00%	4,87%	4,87%
IMMORENTE	SOFIDY	SCPI à capital variable	Commerces	2 683 785 €	246,63 €	10 882	303,30 €	3 300 511 €	616 725 €	0,00%	5,04%	5,04%
IMCOMINVESTI	IMCOMPARTNERS	OPCI	Commerces	2 881 844 €	1 086,08 €	2 653,44	1 155,33 €	3 065 595 €	183 751 €	0,74%	5,11%	5,89%
RIVOLI AVENIR PATRIMOINE	AMUNDI AM	SCPI à capital variable	Bureaux	2 292 030 €	254,67 €	9 000	279,70 €	2 517 300 €	225 270 €	0,00%	4,05%	4,05%
PF 0	PERIAL AM	SCPI à capital variable	Bureaux	1 824 364 €	773,04 €	2 360	874,23 €	2 063 183 €	238 819 €	0,00%	5,25%	5,25%
FRANCE INVESTIPIERRE	BNP PARIBAS REAL ESTATE	SCPI à capital fixe	Bureaux	1 181 906 €	174,23 €	6 783	232,00 €	1 573 755 €	391 850 €	-20,00%	5,48%	-15,62%
PRIMOPIERRE	PRIMONIAL REIM	SCPI à capital variable	Bureaux	1 784 855 €	174,90 €	10 205	185,92 €	1 897 314 €	112 459 €	0,00%	5,34%	5,34%
PIERRE SELECTION	BNP PARIBAS REAL ESTATE	SCPI à capital fixe	Commerces	214 240 €	124,27 €	1 724	240,44 €	414 519 €	200 278 €	-17,09%	6,03%	-12,09%
FDIEMMO	AMUNDI AM	SCPI à capital variable	Bureaux									
TOTAL:				62 861 530 €				70 257 751 €	7 396 221 €	0,04%	4,69%	4,81%
Bureaux :				53 489 660 €				59 421 926 €	5 932 267 €	0,19%	4,68%	4,92%
Commerces :				9 371 870 €				10 835 825 €	1 463 955 €	-0,44%	4,70%	4,23%
Hébergements :				0 €				0 €	0 €	0,00%	0,00%	0,00%
Fonds immobilier												
Libellé	Société de gestion	Type	Catégorie de locaux	Prix de revient 31/12/2021	Prix moyen d'achat de la part 2021	Nombre de parts 31/12/2022	Valeur de retrait au 31/12/2022	Montant au 31/12/2022	Plus ou moins valeurs latentes	Performance de la valeur de retrait sur 2022	Taux de distribution	Performance globale sur 2022
PATRIZIA PANEUROPEAN PROPERTY	PATRIZIA AG	Open-ended	Logistique	9 996 105 €	46 065,00 €	217	41 833,00 €	9 077 761 €	-918 344 €	-10,87%	2,35%	-8,52%

CREANCES COTISANTS PAR REGIME

	31/12/2022	31/12/2021
COTISANTS DEBITEURS	0,00	-36 040,45
Régime de base (AV1+AV2)		
Régime complémentaire (rachats)		-36 040,45
Régime invalidité-décès		
Droits acquis sur cotisations		
Cotisations à régulariser		
COTISANTS DOUTEUX	9 422 038,65	7 862 648,04
Ancien Régime de base (AVF+AVP)	71 259,21	16 292,65
Régime de base (AV1+AV2)	2 349 355,77	2 161 745,71
Régime complémentaire	6 666 408,93	5 373 897,02
Régime invalidité-décès	335 014,74	310 712,66
MAJORATIONS	662 813,97	1 374 775,51
Ancien Régime de base (AVF+AVP)	20 106,59	208 617,74
Régime de base (AV1+AV2)	316 649,16	344 317,35
Régime complémentaire	306 230,19	768 137,02
Régime invalidité-décès	19 828,03	53 703,40
PENALITES	-16 989,05	68 264,00
Régime de base (AV1+AV2)	-115 110,08	-32 718,04
Régime complémentaire	89 704,27	92 561,73
Régime invalidité-décès	8 416,76	8 420,31
COTISATIONS A RECEVOIR	15 147,78	9 649,07
Régime de base (AV1+AV2)		
Régime complémentaire		
Régime invalidité-décès	15 147,78	9 649,07
TOTAL	10 083 011,35	9 279 296,17

AFFECTATION DES RESULTATS EN RESERVES HISTORIQUE DES 27 DERNIERS EXERCICES

affectation des résultats	réserves des régimes		total
	R.C.	R.I.D.	
réserves au 31/12/96	102 159 441,93	11 723 422,26	113 882 864,19
résultat 1997	7 394 359,23	491 349,43	7 885 708,67
résultat 1998	8 070 514,84	1 135 212,37	9 205 727,20
résultat 1999	8 107 290,26	1 466 578,60	9 573 868,87
résultat 2000	8 322 722,07	359 713,21	8 682 435,28
résultat 2001	-698 680,91	142 891,70	-555 789,20
résultat 2002	-13 252 923,10	-1 365 025,53	-14 617 948,63
résultat 2003	13 416 532,01	582 332,79	13 998 864,80
résultat 2004	9 025 579,56	550 938,86	9 576 518,42
Affectation de la réserve A.V.	10 594 026,10		10 594 026,10
résultat 2005 et affectations 2006	17 016 152,45	672 971,30	17 689 123,75
résultat 2006 et affectations 2007	30 116 369,79	854 964,06	30 971 333,85
résultat 2007 et affectations 2008	17 227 013,44	1 385 370,32	18 612 383,76
résultat 2008 et affectations 2009	-1 458 779,64	581 854,45	-876 925,19
résultat 2009 et affectations 2010	27 143 653,12	1 643 845,09	28 787 498,21
résultat 2010 et affectations 2011	25 833 580,88	1 822 347,24	27 655 928,12
résultat 2011 et affectations 2012	6 358 550,17	1 194 279,50	7 552 829,67
résultat 2012 et affectations 2013	23 877 546,83	919 835,84	24 797 382,67
résultat 2013 et affectations 2014	20 550 092,36	1 086 591,94	21 636 684,30
résultat 2014 et affectations 2015	20 400 814,39	439 000,63	20 839 815,02
résultat 2015 et affectations 2016	58 925 503,86	881 895,97	59 807 399,83
résultat 2016 et affectations 2017	16 990 264,60	971 574,91	17 961 839,51
résultat 2017 et affectations 2018	19 415 037,18	669 008,01	20 084 045,19
résultat 2018 et affectations 2019	9 644 070,95	1 059 764,17	10 703 835,12
résultat 2019 et affectations 2020	20 346 190,17	2 405 555,41	22 751 745,58
résultat 2020 et affectations 2021	9 682 174,38	1 142 861,63	10 825 036,01
résultat 2021 et affectations 2022	16 846 705,54	674 034,93	17 520 740,47
RESERVES au 31/12/21	492 053 802,48	33 493 169,10	525 546 971,58
RESULTATS 2022	7 270 622,33	1 437 784,81	8 708 407,14
RESERVES après affectation	499 324 424,81	34 930 953,91	534 255 378,72
Allocations versées en 2022	97 302 258,20	3 659 211,53	
Réserves équivalentes en années ins et 6 mois et demi			

RESULTATS DES SEPT DERNIERS EXERCICES

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Variation N/N-1
PRODUITS	100 822 472,75	106 206 243,18	98 867 401,71	114 757 335,00	106 370 492,38	119 316 775,71	114 176 437,47	-4,3%
Produits techniques	91 480 615,53	93 335 084,36	96 018 862,19	97 958 779,00	99 833 501,07	105 135 395,76	117 204 662,02	11,5%
Gestion financière	9 341 857,22	12 871 158,82	2 848 539,52	16 798 556,00	6 536 991,31	14 181 379,95	-3 028 224,55	-121,4%
CHARGES	82 860 633,24	86 122 197,99	88 163 566,61	92 005 589,00	95 578 510,81	101 793 035,24	105 468 030,33	3,6%
Charges techniques	82 217 675,51	84 746 524,09	87 228 818,28	90 857 094,00	94 841 784,52	100 520 097,06	104 520 082,23	4,0%
Gestion administrative	642 957,73	1 375 673,90	934 748,33	1 148 495,00	736 726,29	1 272 938,18	947 948,10	-25,5%
RESULTAT	17 961 839,51	20 084 045,19	10 703 835,10	22 751 746,00	10 791 981,57	17 523 740,47	8 708 407,14	-50,3%
VARIATION N/N-1	-41 845 560,32	2 122 205,68	-9 380 210,09	12 047 910,90	-11 959 764,43	6 731 758,90	-8 815 333,33	