

RAPPORT DE L'AGENT COMPTABLE

2 0 1 7

CAISSE AUTONOME de RETRAITES et de PREVOYANCE des VETERINAIRES



Président du Conseil d'Administration: Dr Gilles DESERT

Directeur : M Jean-Marc BAUBRY

Agent-comptable : M. Benoît GUIGNARD, benoit.guignard@carpv.fr

64, avenue Raymond-Poincaré
75116 PARIS

tél. : 01.47.70.72.53

fax : 01.53.24.92.17

SOMMAIRE

	Pages
Abréviations	4
 PREMIERE PARTIE : COMPTES DE RESULTAT DE 2017	
Compte de résultat du régime complémentaire	6
Compte de résultat du régime invalidité décès	7
Compte technique - ancien régime de base	8
Compte de résultat de la gestion administrative	9
Compte de résultat de la gestion financière : propriétés non bâties et bâties	11
Compte de résultat de la gestion financière : capitaux mobiliers	13
Calcul de l'impôt sur les sociétés et répartition des gestions administrative et financière	15
 DEUXIEME PARTIE : BILAN AU 31/12/2017	
Actif du bilan	18
Passif du bilan	19
Immobilisations	20
Actions et parts d'O.P.C.V.M.	21
Parts de S.C.P.I.	22
Prêts et autres titres	23
Créances techniques	24
Cotisations restant dues présentées par régime et par année	25
Cotisants douteux	26
Majorations et pénalités de retard	27
Effets à recevoir et autres créances	28
Portefeuille des valeurs mobilières de placements : O.P.C.V.M. monétaires	29
Disponibilités / Emprunts et dettes assimilées	30
Dettes techniques	31
Dettes sociales et fiscales	32

TROISIEME PARTIE : ANNEXE

Faits caractéristiques de l'exercice	34
Règles et méthodes comptables	35
Variation des immobilisations	40
Cessions d'éléments d'actif	41
Variations des provisions	42
Etat des échéances des créances	43
Etat des échéances des dettes	44
Résultat exceptionnel	45
Mouvements des réserves et du report à nouveau	46
Affectation des résultats en réserves et résultats des sept derniers exercices	47

QUATRIEME PARTIE : NOTE DE SYNTHESE

Définitions	49
Comptes de résultat RC/RID/GA	50
Gestion financière : L'immobilier/Les capitaux mobiliers	52
Bilan : Actif et Passif	54

LISTE ALPHABETIQUE DES ABREVIATIONS

A.P.R.I.	Association pour la Retraite des Ingénieurs et des Cadres
A.V.F.	Allocation Vieillesse Forfaitaire
A.V.P.	Allocation Vieillesse Proportionnelle
A.V.1	Allocation Vieillesse tranche 1 (réforme loi du 21/08/03)
A.V.2	Allocation Vieillesse tranche 2 (réforme loi du 21/08/03)
C.A.	Conseil d'Administration
C.D.D.	Contrat à Durée Déterminée
C.D.I.	Contrat à Durée Indéterminée
C.I.R.C.A.C.I.C.	Caisse Interprofessionnelle de Retraite des Cadres des Architectes, du Commerce, de l'Industrie et des Activités Connexes
C.N.A.V.P.L.	Caisse Nationale d'Assurance Vieillesse des Professions Libérales
C.R.D.S.	Contribution au Remboursement de la Dette Sociale
C.S.G.	Contribution Sociale Généralisée
D.C.R.	Déclaration Commune des Revenus
F.C.P.	Fonds Commun de Placement
F.S.V.	Fonds de Solidarité Vieillesse
F.S.I.	Fonds de Solidarité Invalidité
G.A.R.P.	Groupement des ASSEDIC de la Région Parisienne
I.P.G.	Indemnité pour Perte de Gains
I.P.R.I.S.	Institution de Prévoyance et de Retraites Interprofessionnelle de Salariés
I.S.	Impôts sur les Sociétés
O.N.F.	Office National des Forêts
O.P.C.V.M.	Organisme de Placement Commun de Valeurs Mobilières
P.C.G.	Plan Comptable Général
P.M.P.	Prix Moyen Pondéré
R.B.L.	Régime de Base des professions Libérales (réforme loi du 21/08/03)
R.C.	Régime Complémentaire
R.I.D.	Régime Invalidité Décès
S.C.P.I.	Société Civile de Placement Immobilier
S.I.C.A.V.	Société d'Investissement à Capital Variable
S.N.V.E.L.	Syndicat National des Vétérinaires d'Exercice Libéral
U.F.F.B.	Union Financière de France Banque
U.R.S.S.A.F.	Union de Recouvrement des cotisations de Sécurité Sociale et d'Allocations Familiales
V.L.	Valeur Liquidative
V.N.C.	Valeur Nette Comptable
> p	renvoi vers une page suivante
< p	renvoi vers une page précédente

PREMIERE PARTIE

COMPTES DE RESULTAT DE 2017

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME COMPLEMENTAIRE

PRODUITS	2017	2016	variation
COTISATIONS et MAJORATIONS	86 659 458,42	84 764 452,37	2,24%
Cotisations appelées sur année en cours	84 671 479,92	82 622 808,79	2,48%
Surcotisations de rachat	1 927 339,35	2 156 588,40	-10,63%
Pénalités et majorations de retard	60 639,15	-14 944,82	-505,75%
AUTRES PRODUITS DE GESTION	715 831,27	806 147,58	-11,20%
Invalides - transfert de charges >7	698 556,17	675 131,06	3,47%
Reprise sur provision pour dépréciation des majorations de retard >27	17 275,10	131 016,52	-86,81%
PRODUITS EXCEPTIONNELS	-9 463,14	-16 252,17	-41,77%
Rentrées sur non valeurs		1 930,00	
Résultat de l'ancien régime de base (art.96 loi 21/08/03) >8	-9 460,89	-17 996,50	
Autres produits exceptionnels	-2,25	-185,67	
TOTAL PRODUITS TECHNIQUES (A)	87 365 826,55	85 554 347,78	2,12%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION FINANCIERE >15	12 871 158,82	9 341 857,22	37,78%
TOTAL I	100 236 985,37	94 896 205,00	5,63%
CHARGES	2017	2016	variation
ALLOCATIONS DROITS PROPRES	63 960 137,31	62 185 563,88	2,85%
Allocations versées	60 918 745,10	59 235 122,09	2,84%
Allocations versées majorées	3 041 392,21	2 950 441,79	3,08%
ALLOCATIONS DROITS DERIVES	15 494 345,27	15 079 091,41	2,75%
Allocations versées 60%	8 023 780,95	7 883 233,83	1,78%
Allocations versées majorées 60%	400 907,07	397 789,54	0,78%
Allocations versées 100%	6 719 333,08	6 459 087,64	4,03%
Allocations versées majorées 100%	350 324,17	338 980,40	3,35%
AUTRES CHARGES DE GESTION	327 456,14	163 889,00	99,80%
Perte sur cotisations admises en non valeur	87 255,38	95 049,92	
Dotation aux provisions pour dépréciation des cotisations douteuses >26,27	239 491,83	67 471,14	254,95%
Charges exceptionnelles sur opérations techniques	708,93	1 367,94	-48,18%
TOTAL CHARGES TECHNIQUES (B)	79 781 938,72	77 428 544,29	3,04%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION ADMINISTRATIVE >15	1 040 009,47	477 396,11	117,85%
TOTAL II	80 821 948,19	77 905 940,40	3,74%
RESULTAT TECHNIQUE (A-B)	7 583 887,83	8 125 803,49	-6,67%
RESULTAT TECHNIQUE APRES GESTION ADMINISTRATIVE	6 543 878,36	7 648 407,38	-14,44%
RESULTAT (I-II) >18	19 415 037,18	16 990 264,60	14,27%

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME INVALIDITE DECES

PRODUITS	2017	2016	variation
COTISATIONS et MAJORATIONS	5 882 395,13	5 836 466,67	0,79%
Cotisations appelées sur année en cours	5 878 194,50	5 836 466,67	
Pénalités et majorations de retard	4 200,63	0,00	
ACTION SOCIALE	85 586,00	84 244,00	1,59%
Dotation CNAVPL	85 586,00	84 244,00	
AUTRES PRODUITS DE GESTION	1 076,68	5 343,84	-79,85%
Reprise sur provisions pour dépréciation des majorations de retard >27	1 076,68	5 343,84	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	200,00	213,24	-6,21%
Rentrées sur non valeurs		213,24	
Autres produits exceptionnels	200,00	0,00	
TOTAL PRODUITS TECHNIQUES (A)	5 969 257,81	5 926 267,75	0,73%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION FINANCIERE >15			
TOTAL PRODUITS TECHNIQUES (A)	5 969 257,81	5 926 267,75	0,73%
CHARGES	2017	2016	variation
RENTES	3 351 875,53	3 235 215,22	3,61%
Invalidité	1 279 241,23	1 074 654,80	19,04%
Survie	1 049 255,02	972 472,96	7,90%
Education	1 023 379,28	1 188 087,46	-13,86%
CAPITAUX DECES	734 317,50	719 075,00	2,12%
ACTION SOCIALE	157 313,15	131 575,90	19,56%
Secours	154 513,15	128 775,90	19,99%
Colis de Noël	2 800,00	2 800,00	0,00%
AUTRES CHARGES DE GESTION	721 079,19	703 265,10	2,53%
Honoraires d'expertise médicale	4 873,54	6 277,99	-22,37%
Invalides - manque à gagner en R.C. par le R.I.D. <6	667 669,50	638 559,56	4,56%
Invalides - retraites anticipées en R.C. par le R.I.D. <6	30 886,67	36 571,50	-15,54%
Pertes sur cotisations admises en non valeur	8 950,15	9 181,67	-2,52%
Dotation aux provisions pour dépréciation des cotisations douteuses >26, 27	8 699,33	12 674,38	-31,36%
Dotation aux provisions pour dépréciation des pénalités et majorations			
Charges techniques exceptionnelles invalidités décès	0,00	0,00	
TOTAL CHARGES TECHNIQUES (B)	4 964 585,37	4 789 131,22	3,66%
QUOTE-PART DU RESULTAT DE GESTION ADMINISTRATIVE >15	335 664,43	165 561,62	102,74%
TOTAL II	5 300 249,80	4 954 692,84	6,97%
RESULTAT TECHNIQUE (A-B)	1 004 672,44	1 137 136,53	-11,65%
RESULTAT (I-II) >18	669 008,01	971 574,91	-31,14%

COMPTE TECHNIQUE - ANCIEN REGIME DE BASE

PRODUITS	2017	2016	variation
COTISATIONS et MAJORATIONS	6 170,33	4 423,13	N.S.
Cotisations A.V.F. appelées sur années antérieures	4 208,71	0,00	
Cotisations A.V.P. appelées sur années antérieures	750,42	0,00	
Majorations de retard courues			
Reprise sur provisions pour dépréciation des majorations	1 211,20	4 423,13	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0,00	1 316,76	N.S.
Rentrées sur non valeurs		1 316,76	
Autres produits exceptionnels			
TOTAL PRODUITS TECHNIQUES (A)	6 170,33	5 739,89	N.S.
CHARGES	2017	2016	variation
ALLOCATIONS DROITS DERIVES	0,00	0,00	N.S.
Allocations versées - droits dérivés		0,00	
AUTRES CHARGES DE GESTION	15 631,22	23 736,40	N.S.
dotation sur provisions pour dépréciation des cotisations majorations	1 387,90	20 789,20	
Perte sur cotisations admises en non valeur	14 243,32	2 947,20	N.S.
TOTAL CHARGES TECHNIQUES (B)	15 631,22	23 736,40	N.S.
RESULTAT TECHNIQUE (A-B) <6	-9 460,89	-17 996,51	N.S.

COMpte DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE

CHARGES	2017	2016	variation
ACHATS NON STOCKES DE FOURNITURES	14 708,32	13 976,82	5,23%
Electricité	3 239,53	4 256,94	
Fournitures d'entretien et de bureau	11 468,79	9 719,88	
SERVICES EXTERIEURS	46 268,54	18 024,99	156,69%
Crédit-bail mobilier et location mobilière	3 359,55	3 966,36	
Charges locatives de copropriété du siège administratif	19 293,05	0,00	
Entretien des locaux	1 386,27	633,50	
Maintenance du matériel	19 262,96	10 010,54	
Assurances	2 365,80	2 404,59	
Documentation générale et technique	600,91	1 010,00	
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	347 283,95	263 015,54	32,04%
Personnel intérimaire		0,00	
Honoraires	63 892,44	27 365,21	
Frais d'acte et de contentieux	1 594,79	2 679,93	
Annonces, publications et relations publiques	60,00	1 069,80	
Transport de biens		129,00	
Missions et réceptions	105,90	220,40	
Affranchissement	48 493,43	45 063,45	
Téléphone, télécopie, internet et ligne sécurisé cnavpl	5 268,66	4 782,66	
Frais bancaires	1 215,62	2 897,68	
Prestations informatiques externes	173 812,90	134 969,53	
Autres travaux et prestations externes	52 840,21	43 837,88	
IMPOTS ET TAXES	122 033,98	97 410,51	25,28%
Taxe sur les salaires	78 006,26	67 834,00	
Formation professionnelle continue	10 130,86	6 380,71	
Effort construction			
Autres taxes	33 896,86	23 195,80	
CHARGES DE PERSONNEL	1 112 136,66	998 659,95	11,36%
Salaires bruts et congés payés	548 074,41	520 908,59	
Primes et autres gratifications	131 177,48	114 544,22	
Indemnités de licenciement, conventionnelle et départ à la retraite	51 476,23		
Cotisations de sécurité sociale	173 263,64	168 107,64	
Cotisations de retraite et prévoyance	167 292,32	158 210,98	
Autres charges sociales	40 852,58	36 888,52	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	149 691,93	133 550,94	12,09%
Autres charges de gestion courante	2 482,38	1 210,06	
Valeurs Comptable des éléments d'actifs cédés		0,00	
Dotation aux amortissements des immobilisations	147 209,55	132 340,88	
Dotation aux provisions pour risques et charges		0,00	
CHARGES FINANCIERES et EXCEPTIONNELLES	342 786,76	3 254,59	NS
Agios sur comptes bancaires		0,00	
Autres charges exceptionnelles >45	342 786,76	3 254,59	
FONCTIONNEMENT ADMINISTRATIF (A)	2 134 910,14	1 527 893,34	39,73%

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE

CHARGES (suite)	2017	2016	variation
ACHATS NON STOCKES DE FOURNITURES	0,00	0,00	
Fournitures			
SERVICES EXTERIEURS	15 164,78	10 940,62	38,61%
Assurances	233,55	233,55	
Frais de congrès	14 373,23	10 035,38	
Documentation	558,00	671,69	
AUTRES SERVICES EXTERIEURS	88 443,70	77 419,72	14,24%
Cadeaux et pourboires			
Autres transports			
Missions et réceptions	8 217,22	8 503,49	
Notes de frais	71 304,63	67 665,53	
Affranchissement, téléphone et télécopie	8 921,85	1 250,70	
Prestations externes			
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION	131 590,98	96 674,37	36,12%
Indemnités de perte de gain (TS)	42 484,00	47 400,00	
Cotisations de sécurité sociale	19 333,53	23 311,87	
Indemnités de perte de gain	42 547,50	42 462,50	
Election du Conseil d'administration (Neovote)	27 225,95	-16 500,00	
FRAIS ADMINISTRATEURS (B)	235 199,46	185 034,71	27,11%
TOTAL (A+B)	2 370 109,60	1 712 928,05	38,37%
PRODUITS	2017	2016	variation
PRODUITS D'EXPLOITATION	11 393,92	0,00	N.S.
Divers produits de gestion	0,00	0,00	
Reprise sur provision pour litige	0,00	0,00	
Transfert de charges	11 393,92	0,00	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 225,78	2 020,32	N.S.
Produit cession élément actif			
Divers produits exceptionnels >45	4 225,78	2 020,32	
TOTAL (C)	15 619,70	2 020,32	N.S.
RESULTAT AVANT AFFECTATION AU R.B.L. (A+B-C)	-2 354 489,90	-1 710 907,73	37,62%
DOTATION GESTION COURANTE R.B.L.	978 816,00	1 067 950,00	-8,35%
RESULTAT ADMINISTRATIF HORS GESTION COURANTE R.B.L. >15	-1 375 673,90	-642 957,73	113,96%

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE

PROPRIETES NON BATIES ET BATIES

PRODUITS	2017	2016	variation
PRODUITS D'EXPLOITATION >12	141 139,64	214 661,20	-34,25%
Loyers quittancés	119 032,06	133 933,30	-11,13%
Charges locatives récupérables	21 430,50	25 314,26	-15,34%
Produits gestion courante	677,08	613,64	
Reprise sur provision pour dépréciation des loyers		0,00	
Reprise sur provision pour dépréciation des parts de S.C.P.I.		54 800,00	
Transfert de charges			
PRODUITS FINANCIERS >22	2 109 453,28	2 537 605,06	-16,87%
Dividendes des parts de S.C.P.I.	2 109 453,28	2 537 605,06	-16,87%
Liquidation S.C.P.I.		0,00	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	718 208,00	1 811 354,78	-60,35%
Cession de biens immobiliers >41	717 000,00	1 307 960,00	-45,18%
plus values sur vente de SCPI	0,00	502 794,78	
Autres produits exceptionnels	1 208,00	600,00	
TOTAL	2 968 800,92	4 563 621,04	-34,95%
CHARGES	2017	2016	variation
CHARGES D'EXPLOITATION >12	387 598,07	224 949,66	72,30%
Eau et énergie	11 972,49	14 330,15	-16,45%
Charges diverses de copropriété	4 745,02	21 102,27	
Travaux d'entretien des locaux	32 210,81	6 073,24	430,37%
Maintenance du matériel	7 648,53	17 197,54	-55,53%
Assurances	4 696,34	6 651,33	-29,39%
Honoraires et frais de contentieux	38 940,05	57 945,49	-32,80%
Frais de gestion immobilière	10 164,52	12 547,35	-18,99%
Frais sur transactions S.C.P.I.	216 001,15	0,00	
Taxe foncière	41 487,80	56 498,54	-26,57%
Autres taxes et droits	46,38	3 198,55	-98,55%
Contribution sur les revenus locatifs	2 975,00	3 349,00	-11,17%
Gardiens et frais de nettoyage	5 334,84	10 058,19	-46,96%
Dotation aux amortissements des bâtiments	11 375,14	15 998,01	-28,90%
Dotation aux provisions pour dépréciation des SCPI		0,00	
Dotation aux provisions pour dépréciation des créances sur loyers		0,00	
CHARGES FINANCIERES	0,00	0,00	
Charges nettes sur cession de valeurs immobilières		0,00	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	35 249,92	52 059,27	-32,29%
Charges sur exercice antérieurs			
Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés >41	35 249,92	52 059,27	-32,29%
TOTAL	422 847,99	277 008,93	52,65%
RESULTAT AVANT IMPOTS >12	2 545 952,93	4 286 612,11	-40,61%
Impôts sur les sociétés >15	314 870,00	384 389,00	-18,09%
RESULTAT NET	2 231 082,93	3 902 223,11	-42,83%

COMPTE DE GESTION PAR PROPRIETES NON BATIES ET BATIES

lieux	PRODUITS							2017		2016	
	loyers	charges récupérables	dividendes distribués	reprise sur provisions	prix de cession	autres produits prod. Except	TOTAL I	RESULTAT AVANT IMPOTS I-II	RESULTAT AVANT IMPOTS		
Meaux (Bourgelat)	85 136,13	12 902,86			717 000,00	636,00	815 674,99	641 124,00	961 025,76		
Chelles (Dame de Chelles)	33 895,93	8 527,64			0,00	572,00	42 995,57	10 699,72	229 772,87		
Parts de S.C.P.I.			2 109 453,28			677,08	2 110 130,36	1 894 129,21	3 095 813,48		
TOTAL I	119 032,06	21 430,50	2 109 453,28	0,00	717 000,00	1 885,08	2 968 800,92	2 545 952,93	4 286 612,11		

<12

<12

lieux	CHARGES										TOTAL II	
	eau énergie	honoraires gérance	honoraires syndic	honoraires entretien maintenance	assurance	honoraires et contentieux	fraîs de nettoyage	divers copropriété	taxes contributions	charges sociales	amortissement provision	V.N.C. cession
Meaux (Bourgelat)	4 359,26	3 780,86	3 134,95	39 895,66	3 330,69	37 599,00			33 891,18	3 969,70	9 339,77	35 249,92
Chelles (Dame de Chelles)	7 613,23	1 643,47	1 509,20	4 708,70	1 365,65	1 341,05		96,04	10 618,00	1 365,14	2 035,37	
Parts de S.C.P.I.									216 001,15			
TOTAL II	11 972,49	5 424,33	4 644,15	44 604,36	4 696,34	38 940,05	0,00	96,04	260 510,33	5 334,84	11 375,14	35 249,92

<12

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE

CAPITAUX MOBILIERS

PRODUITS	2017	2016	variation
PRODUITS D'EXPLOITATION	0,00	0,00	
Jetons de présence			
PRODUITS FINANCIERS	11 273 837,25	5 579 701,37	102,05%
Plus-values sur cessions des actions, O.P.C.V.M. >14	11 237 013,50	4 665 039,11	
Dividendes et coupons >14	36 733,51	47 952,58	
Autres produits financiers >14	90,24	109,28	
Reprise sur provision pour dépréciation des titres >14		866 600,40	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 704,00	1 074,00	
Autres produits exceptionnels	4 704,00	1 074,00	
TOTAL	11 278 541,25	5 580 775,37	102,10%
CHARGES	2017	2016	variation
CHARGES D'EXPLOITATION	96 008,05	92 771,68	3,49%
Documentation technique			
Honoraires conseiller financier	51 205,07	49 383,64	
Commissions sur titres/ commissions dépositaire	44 802,98	43 388,04	
Dotation aux provisions dépréciations immobilisations financières			
CHARGES FINANCIERES	538 784,31	46 239,58	1065,20%
Intérêts sur emprunt immobilier et agios		0,00	
Moins-value sur cessions des actions et O.P.C.V.M. >14	538 784,31	46 239,58	
TOTAL	634 792,36	139 011,26	356,65%
RESULTAT AVANT IMPOTS	10 643 748,89	5 441 764,11	95,59%
Impôts sur les sociétés >15	3 673,00	2 130,00	
RESULTAT NET >15	10 640 075,89	5 439 634,11	95,60%

DETAIL DES COMPTES DE CAPITAUX MOBILIERS <14

	2017	2016
PLUS-VALUES SUR CESSIONS	11 237 013,50	4 665 039,11
O.P.C.V.M. actions	7 100 681,30	443 474,98
O.P.C.V.M. obligations	3 720 391,90	4 221 347,91
O.P.C.V.M. Diversifiés	415 940,30	
O.P.C.V.M. monétaires		
Sicav de trésorerie courante	0,00	216,22
DIVIDENDES ET COUPONS	36 733,51	47 952,58
Intérêts CSL Arkéa	6 677,65	26 657,23
Intérêts CSL LCL	30 055,86	21 295,35
AUTRES PRODUITS FINANCIERS	0,00	109,28
Intérêts des prêts obligataires aux collectivités		
trésorerie intérêts sur compte bred		
Intérêts des autres prêts		109,28
REPRISE SUR PROVISION POUR DEPRECIATION DE TITRES	0,00	0,00
O.P.C.V.M. actions		
OPCVM Obligations		
OPCVM Alternatif		
MOINS-VALUE SUR CESSIONS	-538 784,61	-46 239,58
O.P.C.V.M. actions	-1 657,61	
O.P.C.V.M. alternatifs		
O.P.C.V.M. obligations	-537 127,00	-46 239,58

CALCUL DE L'IMPOT SUR LES SOCIETES REVENUS DE LA GESTION FINANCIERE

	exploitations forestières	propriétés non bâties et bâties	capitaux mobiliers	TOTAL
Régimes d'imposition applicables	forfait	I.R. revenus fonciers	caisse de retraite	
Résultat comptable avant impôt (I) <11,13		2 545 952,93	10 643 748,89	13 189 701,82
Base fiscale soumise à imposition	0,00	2 109 453,00	36 733,51	2 146 186,51
				0,00
Revenu CSL Arkéa			6 677,65	6 677,65
Revenus CSL LCL			30 055,86	30 055,86
Revenus des SCPI		2 109 453,00		2 109 453,00
Impôt calculé (taux à 15%) (II)		314 870,00		314 870,00
Impôt calculé (taux à 24%) (III)	0,00	0,00		0,00
Impôt calculé (taux à 10%) (IX)	0,00	0,00	3 673,00	3 673,00
TOTAL Impôt sur les bénéfices 2017	0,00	314 870,00	3 673,00	318 543,00
Résultat comptable après impôt (I-II-III-IX)	0,00	2 231 082,93	10 640 075,89	12 871 158,82

REPARTITION DU RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE ENTRE LES 2 REGIMES

	complémentaire	invalidité décès	TOTAL
Taux de répartition réel approuvé par le CA du 17/11/2017			
Taux de répartition	74,60%	25,40%	100%
REPARTITION <6,7	1 040 009,47	335 664,43	1 375 673,90

REPARTITION DU RESULTAT DE LA GESTION FINANCIERE ENTRE LES 2 REGIMES

	complémentaire	invalidité décès	TOTAL
Taux de répartition (C.A. du 17/11/17)	100,00%		100%
Propriétés bâties et non bâties <11	2 231 082,93	0,00	2 231 082,93
Capitaux mobiliers <13	10 640 075,89	0,00	10 640 075,89
REPARTITION <6	12 871 158,82	0,00	12 871 158,82

DEUXIEME PARTIE

BILAN AU 31/12/2017

libellés	31/12/2017			31/12/2016
	brut	amortissement & provision	net	net
	A	B	C=A-B	
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES >19	1 138 924,14	1 045 703,69	93 220,45	84 268,92
Logiciels	1 138 924,14	1 045 703,69	93 220,45	84 268,92
IMMOBILISATIONS CORPORELLES >19, 40	3 174 813,57	1 906 433,18	1 268 380,39	1 350 325,25
Terrains forestiers et aménagements >19			0,00	0,00
Terrains bâtis >19	650 074,65		650 074,65	651 894,07
Constructions et aménagements >19	2 264 409,26	1 678 002,57	586 406,69	670 320,40
Matériel et mobilier de bureau	260 329,66	228 430,61	31 899,05	28 110,78
Immobilisations corporelles en cours	0,00		0,00	0,00
Avances et acomptes immobilisation corporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	428 035 478,25	0,00	428 035 478,25	404 872 039,66
Certificats de Dépôts			0,00	0,00
Parts d'O.P.C.V.M. >20	383 659 839,50		383 659 839,50	363 193 729,95
Parts de F.C.P. dédiés >20			0,00	0,00
Parts de S.C.P.I. et O.P.C.I. >21	43 923 038,56		43 923 038,56	41 229 023,89
Prêts >22	5 151,39		5 151,39	6 390,15
Autres titres >22	447 448,80		447 448,80	442 895,67
TOTAL I	432 349 215,96	2 952 136,87	429 397 079,09	406 306 633,83
ACTIF CIRCULANT				
AVANCES ET ACOMPTES VERSES			0,00	0,00
CREANCES	9 539 319,99	4 128 323,00	5 410 996,99	5 138 761,80
Cotisants débiteurs	3 733,50		3 733,50	0,00
Cotisants douteux >24	7 551 133,88	3 048 519,28	4 502 614,60	4 265 304,97
Pénalités et majorations sur cotisations >27	1 141 921,63	1 026 393,39	115 528,24	109 301,49
Autres créances cotisants	0,00		0,00	116 473,62
cotisations à recevoir	15 232,00		15 232,00	19 948,95
fournisseurs acomptes	1 296,00		1 296,00	1 296,00
Allocataires >24	40 745,76	20 592,69	20 153,07	76 116,87
C.N.A.V.P.L. >24	712 307,38		712 307,38	492 668,11
Effets à recevoir et autres créances >28	72 949,84	32 817,64	40 132,20	57 651,79
VALEURS MOBILIERES >48	32 062 697,39	0,00	32 062 697,39	34 925 963,88
Certificat dépôt >29	32 062 697,39		32 062 697,39	34 925 963,88
O.P.C.V.M. monétaires >29	0,00		0,00	0,00
DISPONIBILITES >30,48	821 703,43	0,00	821 703,43	489 327,53
Comptes bancaires courants	821 697,88		821 697,88	489 142,89
Caisse	5,55		5,55	184,64
TOTAL II	42 423 720,81	4 128 323,00	38 295 397,81	40 554 053,21
COMPTES DE REGULARISATION				
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 408,07		1 408,07	243,48
CHARGES A REPARTIR			0,00	0,00
TOTAL III	1 408,07	0,00	1 408,07	243,48
TOTAL ACTIF (I+II+III)	474 774 344,84	7 080 459,87	467 693 884,97	446 860 930,52

BILAN

PASSIF

libellés	31/12/2017	31/12/2016
FONDS PROPRES		
RESERVES >46	443 661 569,21	425 699 729,70
Régime complémentaire	416 119 624,26	399 129 359,66
Régime invalidité décès	27 541 944,95	26 570 370,04
REPORTS A NOUVEAU (débiteurs)	0,00	0,00
Régime complémentaire		
Régime invalidité décès		
RESULTAT DE L'EXERCICE >47	20 084 045,19	17 961 839,51
Régime complémentaire <6	19 415 037,18	16 990 264,60
Régime invalidité décès <7	669 008,01	971 574,91
TOTAL I	463 745 614,40	443 661 569,21
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES >42	341 176,80	0,00
TOTAL II	341 176,80	0,00
DETTES		
EMPRUNTS	15 437,17	16 495,17
Emprunts auprès d'établissements de crédit (1) >31		
Dépôts de garantie reçus sur loyers >30	15 437,17	16 495,17
DETTES TECHNIQUES >31	2 783 361,91	2 425 714,88
Cotisants	479 173,44	402 595,34
Allocataires	372 806,39	146 784,25
C.S.G. et C.R.D.S. sur allocations	4 821,96	4 415,10
C.N.A.V.P.L.	1 926 560,12	1 871 920,19
DETTES FOURNISSEURS	79 872,73	12 993,11
Fournisseurs	53 853,86	12 993,11
Factures non parvenues	26 018,87	
DETTES SOCIALES ET FISCALES >32	636 258,33	616 551,51
Personnel et organismes sociaux	288 293,83	204 177,56
Etat - impôts et taxes	347 964,50	412 373,95
AUTRES DETTES	2 032,63	127 606,64
Divers	2 032,63	127 606,64
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	90 131,00	0,00
TOTAL III	3 607 093,77	3 199 361,31
TOTAL PASSIF (I+II+III)	467 693 884,97	446 860 930,52

(1) dont concours bancaires courants = 0 € >29

0,00

numéro DEP	date	montant antérieur	entrée	sortie	Montant 31/12/2016	mode	durée	ix	base	antérieur	Amortissement dotation	reprise	total	vnc
Aménagement du siège social														
213 510 000 000														
CCR maçonnerie	30/10/2004	40 890,46			40 890,46	L	25	4,00%	40 890,46	19 900,04	1 635,62		21 535,66	19 354,80
Foucharde menuiserie portés, placard	30/11/2004	108 081,87			108 081,87	L	25	4,00%	108 081,87	52 239,53	4 323,27		56 562,80	51 519,07
Pasquier Electricité	30/11/2004	47 683,86			47 683,86	L	10	10,00%	47 683,86	47 683,86			47 683,86	0,00
Tempere plomberie	25/10/2004	20 397,10			20 397,10	L	10	10,00%	20 397,10	20 397,10			20 397,10	0,00
Pinson menuiserie parquet et insonorisation	14/12/2004	52 904,38			52 904,38	L	10	10,00%	52 904,38	52 904,38			52 904,38	0,00
Décoration et second Œuvre	25/11/2004	25 734,45			25 734,45	L	10	10,00%	25 734,45	25 734,45			25 734,45	0,00
ACS serrurerie	15/12/2004	642,00			642,00	L	25	4,00%	642,00	309,30	25,68		334,98	307,02
CCR maçonnerie	01/01/2005	3 872,66			3 872,66	L	25	4,00%	3 872,66	1 858,90	154,91		2 013,81	1 858,85
Foucharde menuiserie portés, placard	01/01/2005	-214,58			-214,58	L	25	4,00%	-214,58	-102,98	-8,58		-111,56	-103,02
Pasquier Electricité	01/01/2005	6 614,80			6 614,80	L	10	10,00%	6 614,80	6 614,80			6 614,80	0,00
Tempere plomberie	01/01/2005	322,46			322,46	L	10	10,00%	322,46	322,46			322,46	0,00
Pinson menuiserie parquet et insonorisation	01/01/2005	13 311,52			13 311,52	L	10	10,00%	13 311,52	13 311,52			13 311,52	0,00
Décoration et second Œuvre	01/01/2005	7 040,20			7 040,20	L	10	10,00%	7 040,20	7 040,20			7 040,20	0,00
Stores comptabilité	17/10/2005	558,56			558,56	L	10	10,00%	558,56	558,56			558,56	0,00
Honoraires architecte BEDOC	01/01/2005	38 075,87			38 075,87	L	25	4,00%	38 075,87	18 276,38	1 523,03		19 799,41	18 276,46
CCR maçonnerie retenue de garantie	01/01/2005	699,18			699,18	L	25	4,00%	699,18	335,62	27,97		363,59	335,59
Foucharde menuiserie retenue de garantie	01/01/2005	1 405,75			1 405,75	L	25	4,00%	1 405,75	674,76	56,23		730,99	674,76
Pinson menuiserie parquet retenue de garantie	01/01/2005	721,65			721,65	L	25	4,00%	721,65	346,42	28,87		375,29	346,36
Tempere ballon eau chaude WC	12/09/2006	921,40			921,40	L	10	10,00%	921,40	921,39			921,39	0,00
DSO	53/2007	01/01/2005			1 724,98	L	25	4,00%	1 724,98	828,00	69,00		897,00	827,98
VDR peinture boiserie fenêtre	901-902	28/09/2007			5 069,84	L	10	10,00%	5 069,84	5 069,81	0,03		5 069,84	0,00
Abbatiale Bâtiment éclairage couloir tube fluo	1012	12/11/2009			1 298,49	L	10	10,00%	1 298,49	926,98	129,85		1 056,83	241,66
SCMT aménagement salle conseil multimédias	03/05/2012	40 597,74			40 597,74	L	10	10,00%	40 597,74	17 626,18	4 059,77		21 685,95	18 911,79
SCMT climatisation salle serveur	23/05/2012	7 856,17			7 856,17	L	10	10,00%	7 856,17	3 454,53	785,62		4 240,15	3 616,02
BRUNEAU Rayonnage Cave pour archives	03/09/2013	2 008,45			2 008,45	L	10	10,00%	2 008,45	669,12	200,85		869,97	1 138,49
Foncia Ravalement de la façade du siège	01/01/2014	19 123,70			19 123,70	L	10	10,00%	19 123,70	5 737,11	1 912,37		7 649,48	11 474,22
Martin Pellegrin Changement prise RJ-45	28/04/2014	2 364,00			2 364,00	L	10	10,00%	2 364,00	635,65	236,40		872,05	1 491,95
Climatiseur Daikin Monosplit	01/12/2016	3 689,50			3 689,50	L	10	10,00%	3 689,50	31,77	368,95		400,72	3 288,78
Porte d'entrée Coffrage et blindage	24/10/2017	4 380,07			4 380,07	L	10	10,00%	4 380,07		82,73		82,73	4 297,34
total compte 213 510 000 000														
453 396,46 0,00 0,00 457 776,53 Total compte 281 351 000 000 304 305,85 15 529,83 0,00 319 835,67 133 560,78														
Marériel de bureau														
218 300 000 000														
Matériel bureautique avant 1993	01/01/1992	705,04			705,04				705,04	705,04			705,04	0,00
Matériel bureautique 1996	01/01/1996	22 172,38			22 172,38				22 172,38	22 172,38			22 172,38	0,00
Matériel bureautique 1998	01/01/1998	2 596,74			2 596,74				2 596,74	2 596,74			2 596,74	0,00
Matériel bureautique 1999	01/01/1999	8 104,33			8 104,33				8 104,33	8 104,33			8 104,33	0,00
Matériel bureautique 2000	01/01/2000	4 227,35			4 227,35				4 227,35	4 227,35			4 227,35	0,00
Matériel bureautique 2001	01/01/2001	14 806,18			14 806,18				14 806,18	14 806,18			14 806,18	0,00
Photocopieur 2ème étage	175	06/03/2002			6 458,40	L	5	20,00%	6 458,40	6 458,40			6 458,40	0,00
Switch	295	10/04/2002			926,90	L	3	33,33%	926,90	926,90			926,90	0,00
Dictaphone et micro	373	17/02/2003			7 637,36	L	5	20,00%	7 637,36	7 637,36			7 637,36	0,00
CBE imprimante Ricoh AP3800	438	03/06/2004			3 767,40	L	5	20,00%	3 767,40	3 767,40			3 767,40	0,00
TTE Transel	1084	23/12/2004			3 480,36	L	10	10,00%	3 480,36	3 480,36			3 480,36	0,00

numéro DEP	date	montant antérieur	entrée	sortie	Montant 31/12/2016	mode	durée	tx	base	amortissement antérieur	dotation	reprise	total	vinc
297	12/04/2006	171,95			171,95	L	3	33,33%	171,95	171,95			171,95	0,00
476	31/05/2006	295,62			295,62	L	3	33,33%	295,62	295,62			295,62	0,00
480	22/06/2006	127,50			127,50	L	3	33,33%	127,50	127,50			127,50	0,00
149	16/02/2007	109,50			109,50	L	3	33,33%	109,50	109,50			109,50	0,00
899	25/10/2007	884,80			884,80	L	3	33,33%	884,80	884,80			884,80	0,00
461	30/04/2008	1 447,28			1 447,28	L	3	33,33%	1 447,28	1 447,28			1 447,28	0,00
642	30/06/2008	197,65			197,65	L	3	33,33%	197,65	197,65			197,65	0,00
937	04/08/2008	285,84			285,84	L	3	33,33%	285,84	285,84			285,84	0,00
1030	30/10/2008	1 575,14			1 575,14	L	3	33,33%	1 575,14	1 575,14			1 575,14	0,00
1030	30/10/2008	1 575,13			1 575,13	L	3	33,33%	1 575,13	1 575,13			1 575,13	0,00
1029	30/10/2008	1 552,41			1 552,41	L	3	33,33%	1 552,41	1 552,41			1 552,41	0,00
1058	17/11/2008	534,22			534,22	L	1	100,00%	534,22	534,22			534,22	0,00
794	14/01/2010	7 901,97			7 901,97	L	5	20,00%	7 901,97	7 901,97			7 901,97	0,00
786	06/05/2010	708,88			708,88	L	5	20,00%	708,88	708,88			708,88	0,00
787	06/05/2010	708,88			708,88	L	5	20,00%	708,88	708,88			708,88	0,00
784	26/02/2010	17 499,87			17 499,87	L	5	20,00%	17 499,87	17 499,87			17 499,87	0,00
789	20/08/2010	99,28			99,28	L	5	20,00%	99,28	99,28			99,28	0,00
790	20/08/2010	776,20			776,20	L	5	20,00%	776,20	776,20			776,20	0,00
792	15/11/2010	921,61			921,61	L	5	20,00%	921,61	921,61			921,61	0,00
800	19/03/2011	596,80			596,80	L	5	20,00%	596,80	596,80			596,80	0,00
803	22/08/2011	1 544,52			1 544,52	L	3	33,33%	1 544,52	1 544,52			1 544,52	0,00
804	22/08/2011	1 544,51			1 544,51	L	3	33,33%	1 544,52	1 544,51			1 544,51	0,00
805	11/10/2011	1 066,38			1 066,38	L	5	20,00%	1 066,38	1 066,38			1 066,38	0,00
806	11/10/2011	1 066,38			1 066,38	L	5	20,00%	1 066,38	1 066,38			1 066,38	0,00
807	11/10/2011	1 066,37			1 066,37	L	5	20,00%	1 066,37	1 066,37			1 066,37	0,00
808	11/10/2011	1 115,33			1 115,33	L	5	20,00%	1 115,33	1 115,33			1 115,33	0,00
811	05/12/2011	1 115,33			1 115,33	L	5	20,00%	1 115,33	1 115,33			1 115,33	0,00
812	05/12/2011	1 115,33			1 115,33	L	5	20,00%	1 115,33	1 115,33			1 115,33	0,00
813	05/12/2011	1 115,33			1 115,33	L	5	20,00%	1 115,33	1 115,33			1 115,33	0,00
814	05/12/2011	1 115,33			1 115,33	L	5	20,00%	1 115,33	1 115,33			1 115,33	0,00
	03/05/2012	3 643,55			3 643,55	L	5	20,00%	3 643,55	3 400,65	242,90		3 643,55	0,00
	03/05/2012	3 643,55			3 643,55	L	5	20,00%	3 643,55	3 400,65	242,90		3 643,55	0,00
	03/05/2012	3 643,56			3 643,56	L	5	20,00%	3 643,56	3 400,65	242,90		3 643,56	0,00
	03/05/2012	3 643,56			3 643,56	L	5	20,00%	3 643,56	3 400,65	242,90		3 643,56	0,00
	11/05/2012	1 089,46			1 089,46	L	5	20,00%	1 089,46	1 013,19	76,26		1 089,46	0,00
	11/05/2012	1 089,46			1 089,46	L	5	20,00%	1 089,46	1 013,19	76,26		1 089,46	0,00
	11/10/2013	1 397,66			1 397,66	L	5	20,00%	1 397,66	901,39	279,53		1 180,93	216,73
	11/10/2013	1 397,66			1 397,66	L	5	20,00%	1 397,66	901,39	279,53		1 180,93	216,73
	08/07/2014	1 333,20			1 333,20	L	3	33,33%	1 333,20	1 105,95	227,25		1 333,20	0,00
	12/08/2014	2 796,00			2 796,00	L	3	33,33%	2 796,00	2 228,81	567,19		2 796,00	0,00
	12/12/2014	2 793,60			2 793,60	L	3	33,33%	2 793,60	1 911,35	882,25		2 793,60	0,00
	05/12/2014	1 736,40			1 736,40	L	3	33,33%	1 736,40	1 199,28	537,12		1 736,40	0,00
	12/12/2014	1 214,40			1 214,40	L	5	20,00%	1 214,40	498,58	242,88		741,46	472,94
	12/12/2014	1 214,40			1 214,40	L	5	20,00%	1 214,40	498,58	242,88		741,46	472,94
	362	30/04/2015	1 411,20		1 411,20	L	5	20,00%	1 411,20	474,32	282,24		756,56	654,64
	493	05/06/2015	494,81		494,81	L	3	33,33%	494,81	260,67	164,92		425,59	69,22
	887	01/07/2015	12 153,80		12 153,80	L	5	20,00%	12 153,80	3 673,15	2 430,76		6 103,91	6 049,89
	249	18/03/2016	2 070,00		2 070,00	L	5	20,00%	2 070,00	331,20	414,00		745,20	1 324,80
	406	22/04/2016	1 605,60		1 605,60	L	3	33,33%	1 605,60	376,09	535,15		911,24	694,36

numéro DEP	date	montant antérieur	entrée	sortie	Montant 31/12/2016	mode	durée	tx	base	Amortissement antérieur	dotation	reprise	total	vnc
877	03/11/2016	7 908,00			7 908,00	L	5	20,00%	7 908,00	254,81	1 581,60		1 836,41	6 071,59
556	23/06/2017				10 850,40	L	5	20,00%	10 850,40		2 170,08		2 170,08	8 680,32
		180 948,70	0,00	0,00	191 799,10	Total compte	281 830 000 000		154 913,42	9 791,44	0,00		164 704,86	16 243,84
Mobilier de Bureau														
218 400 000 000														
		19 166,88			19 166,88				19 166,88	19 166,88			19 166,88	0,00
Mobilier avant 1993	01/01/1992	19 166,88			19 166,88				19 166,88	19 166,88			19 166,88	0,00
Mobilier 1993	01/01/1993	842,95			842,95				842,95	842,95			842,95	0,00
Mobilier 1994	01/01/1994	3 932,54			3 932,54				3 932,54	3 932,54			3 932,54	0,00
Mobilier 1995	01/01/1995	3 252,39			3 252,39				3 252,39	3 252,39			3 252,39	0,00
Mobilier 1996	01/01/1996	3 375,21			3 375,21				3 375,21	3 375,21			3 375,21	0,00
Mobilier 1997	01/01/1997	2 662,77			2 662,77				2 662,77	2 662,77			2 662,77	0,00
Mobilier 1998	01/01/1998	3 057,39			3 057,39				3 057,39	3 057,39			3 057,39	0,00
Mobilier 1999	01/01/1999	7 365,66			7 365,66				7 365,66	7 365,66			7 365,66	0,00
Meuble belge 10 case	01/01/2000	407,78			407,78				407,78	407,78			407,78	0,00
Fauteuil bureau contentieux (pinho)	185 28/02/2002	408,86			408,86				408,86	408,86			408,86	0,00
Siège Lafsihane	185 28/02/2002	397,94			397,94				397,94	397,94			397,94	0,00
Armoire bureau agent comptable	1006 16/12/2002	406,64			406,64				406,64	406,64			406,64	0,00
3 bureaux service cotisant	82/2005 27/12/2004	2 969,36			2 969,36				2 969,36	2 969,36			2 969,36	0,00
2 fauteuils bureau Pdt	92 19/01/2005	413,70			413,70				413,70	413,70			413,70	0,00
4 fauteuils visiteur entrée	173 31/01/2005	473,62			473,62				473,62	473,62			473,62	0,00
Table ronde	196 31/01/2005	298,70			298,70				298,70	298,70			298,70	0,00
2 chauffeuses, table basse, 4 chaises	214 28/01/2005	1 243,65			1 243,65				1 243,65	1 243,65			1 243,65	0,00
escabeau industriel	433 10/05/2005	1 246,77			1 246,77				1 246,77	1 246,77			1 246,77	0,00
Rallonges Table Réunion	754 01/09/2005	2 810,60			2 810,60				2 810,60	2 810,60			2 810,60	0,00
cloisons amovibles comptabilité	937 30/09/2007	671,55			671,55				671,55	671,55			671,55	0,00
Ediburo Bureau agent comptable	318 10/04/2006	996,27			996,27				996,27	996,27			996,27	0,00
Bruneau 2 chauffeuses noires	555 30/06/2006	506,98			506,98				506,98	506,98			506,98	0,00
2 tables merisier salle de réunion	216 22/03/2007	3 755,44			3 755,44				3 755,44	3 755,44			3 755,44	0,00
JPG Bureau service allocataires	943 30/09/2008	851,43			851,43				851,43	851,43			851,43	0,00
JPG meuble rangement service cotisant	788 22/07/2010	986,88			986,88				986,88	986,88			986,88	0,00
JPG caisson rangement service cotisant	791 20/09/2010	284,64			284,64				284,64	284,64			284,64	0,00
JM BRUNEAU bureau merisier salle réunion	12/04/2012	626,11			626,11				626,11	626,11			626,11	0,00
BRUNEAU bureau service compta auditeur	30/09/2013	1 015,48			1 015,48				1 015,48	1 015,48			1 015,48	0,00
BRUNEAU bureau service cotisant contentieux	24/04/2014	492,00			492,00				492,00	492,00			492,00	0,00
Coffre fort Fichet Bauche agence comptable	804 27/11/2017				3 610,80				3 610,80	3 610,80			3 610,80	0,00
		64 920,19	0,00	0,00	68 530,99	Total compte	281 840 000 000		62 844,82	881,49	0,00		63 726,32	4 804,68
Total général des immobilisations et amortissements														
		4 473 612,67	0,00	178 716,12	4 313 737,82				2 937 019,66	158 584,69	143 466,20		2 952 138,15	1 346 369,19

PARTS D'O.P.C.V.M.

code I.S.I.N.	nom du titre	société de gestion	* nature	quantité	valeur unitaire 31/12/2017	valeur totale	Répartition allocation	coût d'achat moyen pondéré	coût d'achat pondéré total	Répartition allocation	+/- valeur latente	rendement à l'achat	rendement sur 1 an
LU 04 33 26 64 33	Pioneer SF Euro Cv 7-10 year	pioneer	EEIZE	10 742	1 547,930	16 627 864,06	3,90%	1 415,55	15 205 800,73	3,96%	1 422 063,33	9,35%	1 535,16
LU 01 45 47 61 48	GIS Euro Bonds	Général	EEIZE	288 420	208,696	60 192 100,32	14,11%	193,82	55 900 981,39	14,57%	4 291 118,93	7,69%	203,79
FR 00 10 65 54 56	Natixis Souverains Euro	Natixis AM	EEIZE	166	161 055,470	26 735 208,02	6,27%	149 376,93	24 796 570,91	6,46%	1 938 637,11	7,82%	160 875,87
FR0010638722	CPR focus inflation I	CPR	EPIZE	0	0,000	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%	153,59
LU0227145629	AXA Global Inflation	AXA IM	EPIZE	0	0,000	0,00	0,00%	0,00	0,00	0,00%	0,00	0,00%	155,64
OBLIGATAIRE Emprunt Etat													
LU 06 56 02 59 77	Axa Europe Short Duration HY	AXA IM	EPIZE	126 800	133,920	103 555 172,40	24,28%	120,80	95 903 353,03	25,00%	7 651 819,37	7,98%	
LU 01 44 74 65 06	Candriam Euro High Yield	Candriam	EPIZE	10 780	1 205,550	12 995 829,00	3,98%	1 043,99	15 317 903,88	3,99%	1 663 152,12	10,86%	132,39
FR 00 00 93 99 02	Candriam patrimoine Obli-inter I	Candriam	EPIZE	566	22 323,940	12 635 350,04	2,96%	21 616,00	12 234 658,40	2,93%	1 741 631,58	15,48%	1 138,85
FR 0011844034	Objectif Credit FI	Lazard	EPIZE	15 000	1 208,450	18 126 750,00	4,25%	1 153 518,00	17 153 518,00	4,47%	400 691,64	3,28%	21 647,98
FR 0010952788	Objectif capital fin	Lazard	EPIZE	6 480	1 747,080	11 321 078,40	2,65%	1 261,19	10 378 951,20	2,71%	942 127,20	9,08%	
FR0010814806	Tikehau taux variable	Tikehau	EPIZE	173 000	127,36	22 033 280,00	5,17%	1 165,72	21 830 610,00	5,69%	202 670,00	0,93%	
FR 00 10 76 06 94	Candriam Long short crédit	Candriam	EPIZE	10 130	1 167,05	11 822 216,50	2,77%	1 165,72	11 808 743,60	3,08%	13 472,90	0,11%	
F.C.P. OBLIGATAIRE EUR CT													
O.P.C.V.M. TAUX													
FR 00 07 07 69 30	Ceritifolia C	D.N.C.A. Finance	GWAF	81 630	378,660	30 910 015,80	7,25%	283,91	23 175 977,71	6,04%	7 734 038,09	33,37%	331,04
LU 02 84 39 59 84	DNCA Invest Value Europe I	D.N.C.A. Finance	GWAE	77 680	190,550	14 801 924,00	3,47%	170,49	13 243 384,85	3,45%	1 558 539,15	11,77%	173,29
LU 07 82 31 95 51	Exane Equity Select Europe	Exane Structured A.M.	GWAE	925	17 517,140	16 203 354,50	3,80%	12 735,38	11 780 225,29	3,07%	4 423 129,21	37,55%	15 934,99
LU 0719864208	Exane Select Europe	Exane Structured A.M.	GWAE	344	20 187,050	6 944 345,20	1,63%	17 275,35	5 942 720,40	1,55%	1 001 624,80	16,85%	
FR 00 10 82 89 13	Objectif Alpha Euro	Lazard et Freres	GWAE	41 700	467,590	19 498 503,00	4,57%	424,29	17 693 070,05	4,61%	1 805 432,95	10,20%	407,50
FR 00 10 83 95 55	R Conviction Euro	Rothschild	GWAE	179	162 210,640	29 035 704,56	6,81%	126 176,76	22 585 639,38	5,89%	6 450 065,18	28,56%	140 482,23
FR 0007070883	Echiquier Value G	Financière de l'Equilibré	GWAE	7 846	4 480,510	35 154 081,46	8,24%	31 514 284,68	31 514 284,68	8,21%	3 639 796,78	11,55%	
LU 0129445192	JPM Europe Strategic Value	JPM	GWAE	760 000	21,910	16 651 600,00	3,90%	15 397 600,00	15 397 600,00	4,01%	1 254 000,00	8,14%	
F.C.P. ACTIONS													
LU 06 41 74 61 43	DNCA Invest Miuri I	D.N.C.A. Finance	USE	110 350	129,840	14 327 844,00	3,36%	128,55	14 185 850,69	3,70%	141 993,31	1,00%	128,02
LU 13 34 56 41 40	Helium Fund	SYQUANT	USE	12 909	1 054,361	13 610 746,15	3,19%	1 041,63	13 446 418,73	3,50%	164 327,42	1,22%	1 040,02
FR 00 10 27 72 85	Exane pléiade Fund	Exane Structured A.M.	USE	1 315	15 094,450	19 849 201,75	4,65%	14 306,26	18 812 732,19	4,90%	1 036 469,56	5,51%	15 140,65
F.C.P. DIVERSIFIES													
TOTAL AU 31/12/2017 426 458 052,76													
IL Y A UN AN 394 005 284,87													
383 659 839,50													
363 193 729,95													
42 798 213,26 11,16%													
30 811 554,92 8,48%													
46 445 001,61													
47 787 791,90 11,21%													
27 866 626,16 19,72%													
141 332 902,36													
14 185 850,69													
13 446 418,73													
18 812 732,19													
15 397 600,00													
128,55													
1 041,63													
14 306,26													
15 397 600,00													
27 866 626,16 19,72%													
141 993,31													
164 327,42													
1 036 469,56													
1 342 790,29 2,89%													
128,02													
1 040,02													
15 140,65													
0,64%													
1,38%													
-0,31%													
0,00													
- value latente													
+ value latente													

* EEIZE Emprunts d'Etat-Zone Euro ; EPIZE Emprunts Privés-Zone Euro ; EEI Emprunt d'Etat International ; GW/AF Gestion Value Action Française ; GV/AE Gestion Value Actions Européennes

* GOVAI Gestion Opportuniste Actions Internationales ; G/Q Gestion Quantitative ; M/M Multifigestion Multistratégies ; L/SE Long/Short Equity ; M/R Monétaire/Régulier

Remontée aux réserves 9 630 000,00
 PV comptable réalisée net de MV 10 698 229,19
Augmentation portefeuille 2017 20 328 229,19

PARTS DE S.C.P.I. et O.P.C.I.

Au 31/12/2017

nombre de parts	nom	type capital	type local	Société de Gestion	rendement annuel distrib div.(%)	cession parts	+/- value sur vente	dividendes 2017	prix d'achat unitaire	valeur totale au prix d'achat	prix d'exécution au 31/12/2017	Valeur liquidative	+/- values latentes
A					E=OIC			D	B	C=A x B	F		G=(F-B) x A
1	4 325 Epargne Foncière	SCPI	B	LA FRANCAISE	5,24%			157 065,22	692,79	2 996 325,23	740,00	3 200 500,00	204 174,77
2	6 783,429 SCPI France Investipierre	SCPI	B	BNP Parisbas REIM	5,91%		10 174,50	69 864,90	174,23	1 181 905,69	244,00	1 655 156,57	473 250,88
3	2 730 Edissimo	SCPI	B	Amundi Immobilier	5,90%		2 450,71	27 187,71	168,80	460 821,75	215,28	587 714,40	126 892,65
4	9 276 Accès Valeur Pierre Alliance	SCPI	B	BNP Parisbas REIM	4,49%		49 162,80	173 461,20	416,31	3 861 661,93	501,82	4 654 882,32	793 220,39
9	2 360 PF Opportunit	SCPI	B	PERIAL Asset Management	5,95%			108 560,00	773,04	1 824 363,57	856,13	2 020 466,80	196 103,23
10	37 464 PFO 2	SCPI	B	PERIAL Asset Management	2,98%			189 200,00	169,43	6 347 371,91	177,51	6 650 234,64	302 862,73
11	10 205 PRIMOPIERRE	SCPI	V	PRIMONIAL REIM	5,60%			100 009,00	174,90	1 784 854,50	185,92	1 897 313,60	112 459,10
12	11 310 Elysees Pierre	SCPI	F	HSBC REIM	4,95%		38 001,60	301 977,00	539,18	6 098 130,00	752,00	8 505 120,00	2 406 990,00
13	9 000 Rivoli Avenir Patrimoine	SCPI	V	Amundi Immobilier	3,33%		8 028,24	100 620,00	254,67	2 292 030,00	262,00	2 358 000,00	65 970,00
14	980 SPICAV MAJESTAL 1	OPCI	F	PERIAL Asset Management	3,33%			123 492,62	3 777,40	3 703 703,70	10 028,89	9 833 218,51	6 129 514,81
	Génépière	SCPI	F	Amundi Immobilier			146,69					0,00	
SECTEUR BUREAUX					Cession total des parts en 2016		107 964,54	1 351 437,65		30 551 168,28	72,32%	41 362 606,84	10 811 438,56
15	1 724 Pierre Sélection	SCPI	F	BNP Parisbas REIM	12,55%			26 894,40	124,27	214 240,40	358,00	617 192,00	402 951,60
16	14 800 Immorente 2	SCPI	F	SOFIDY SA	3,45%			124 099,96	242,70	3 592 000,00	261,26	3 866 648,00	274 648,00
17	10 882 Immorente	SCPI	V	SOFIDY SA	6,03%		5 441,00	161 866,77	246,63	2 683 785,21	297,00	3 231 954,00	548 168,79
20	2 653,437 IMOCOMINVEST	OPCI	F	Société Générale	6,21%			178 841,62	1 086,08	2 881 844,37	1 234,49	3 275 642,43	393 798,06
SECTEUR COMMERCES							5 441,00	491 702,75		9 371 869,98	19,22%	10 991 436,43	1 619 566,45
22	39 923,588 A plus Génération	OPCI	F	A plus Finance	3,82%			152 907,34	100,19	4 000 000,00	121,28	4 841 932,79	841 932,79
SECTEUR HEBERGEMENTS								152 907,34		4 000 000,00	8,47%	4 841 932,79	841 932,79
TOTAL						0,00	113 405,54	1 996 047,74		43 923 038,26	100,00%	57 195 976,06	13 272 937,80

2 109 453,28

Société de gestion		valeur Prix A.	Valeur liquidative
HSBC Reim		6 098 130	8 505 120
BNP Parisbas REIM		5 257 808	6 927 231
Sofidy		6 275 785	7 098 602
Perial AM		11 875 439	18 503 920
LA FRANCAISE		2 996 325	3 200 500
Amundi Immobilier		2 752 852	2 945 714
PRIMONIAL REIM		1 784 855	1 897 314
Société Générale		2 881 844	3 275 642
A plus Finance		4 000 000	4 841 933
		43 923 038	57 195 976

F à capital fixe
V à capital variable
L en liquidation

B bureaux
C commerce
E entropôt
H hébergement

(-) value latente
(+) value latente

total +/- V. latentes 13 272 937,80

PRETS

PRÊT AU PERSONNEL	31/12/2016	augmentation	remboursement	31/12/2017
	0,00		0,00	0,00
TOTAL II	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES PRETS	31/12/2016	augmentation	remboursement	31/12/2017
Vétérinaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Mlle Vezin (terme juillet 2021)	6 390,15		1 238,76	5 151,39
TOTAL III	6 390,15	0,00	1 238,76	5 151,39
TOTAL I+II+III				5 151,39

<17

AUTRES TITRES

	31/12/2016	augmentation	diminution	31/12/2017
Revenus sur S.C.P.I. à recevoir	436 591,77	441 139,90	436 591,77	441 139,90
Dépôts versés : OVH matériels téléphoniques	1 735,00	105,00	100,00	1 740,00
Dépôts versés : syndic Foncia (Poincaré)	4 568,90			4 568,90
Intérêts courus sur compte sur livret				0,00
TOTAL	442 895,67	441 244,90	436 691,77	447 448,80

<17

CREANCES TECHNIQUES

	31/12/2017	31/12/2016
COTISANTS DEBITEURS	0,00	0,00
Régime de base (AV1+AV2)	0,00	0,00
Régime complémentaire	0,00	0,00
Régime invalidité-décès	0,00	0,00
Droits acquis sur cotisations	0,00	0,00
Cotisations à régulariser	0,00	0,00
COTISANTS DOUTEUX >26	7 551 133,88	6 978 211,72
Ancien Régime de base (AVF+AVP)	33 828,12	49 282,63
Régime de base (AV1+AV2)	2 099 572,96	1 892 348,03
Régime complémentaire	5 098 626,22	4 725 850,91
Régime invalidité-décès	319 106,58	310 730,15
MAJORATIONS >27	1 018 177,58	939 223,02
Ancien Régime de base (AVF+AVP)	221 365,63	219 823,51
Régime de base (AV1+AV2)	208 282,80	179 847,26
Régime complémentaire	544 408,86	500 106,26
Régime invalidité-décès	44 120,29	39 445,99
PENALITES >27	123 744,05	153 791,99
Régime de base (AV1+AV2)	-21 316,89	-11 659,82
Régime complémentaire	134 210,81	153 405,37
Régime invalidité-décès	10 850,13	12 046,44
COTISATIONS A RECEVOIR	15 232,00	19 948,95
Régime de base (AV1+AV2)		
Régime complémentaire		
Régime invalidité-décès	15 232,00	19 948,95
ALLOCATAIRES DEBITEURS	40 745,76	87 513,90
Allocataires CSG		0,00
Allocataires CRDS		0,00
Allocations indues	40 745,76	87 513,90
C.N.A.V.P.L.	712 307,38	492 668,11
CNAVPL autres opérations	712 307,38	492 668,11
TOTAL	9 461 340,65	8 671 357,69

<17

REGIME COMPLEMENTAIRE

année d'appel	01/01/2017	variation durant l'exercice			appel au 31/12/17	encaissement en 2017	restant dû au 31/12/17	dont douteux	taux de recouvrement
		augmentation	annulation	non-valeurs					
	A	B	C	D	E=A+B-C-D	F	G=E-F ou H+I	J=F/E	
2017 cotisations obligatoires		82 974 662,29	0,00		82 974 662,29	81 432 074,98	1 542 587,31	1 542 587,31	98,14%
2017 surcotisations rachat		1 929 371,10			1 929 371,10	1 929 371,10	0,00		100,00%
2016	1 470 148,94		132 751,90		1 337 397,04	410 028,61	927 368,43	927 368,43	30,66%
2015	895 099,67		40 278,81		854 820,86	192 501,40	662 319,46	662 319,46	22,52%
2014	616 988,36		33 012,98		583 975,38	101 887,96	482 087,42	482 087,42	17,45%
2013	481 947,07		8 860,80	25 134,00	447 952,27	89 158,20	358 794,07	358 794,07	19,90%
avant 2013	1 261 666,87		-33 599,09	55 096,67	1 240 169,29	114 699,76	1 125 469,53	1 125 469,53	9,25%
TOTAL	4 725 850,91	84 904 033,39	181 305,40	80 230,67	89 368 348,23	84 269 722,01	5 098 626,22	5 098 626,22	<24

REGIME INVALIDITE DECES

année d'appel	01/01/2017	variation durant l'exercice			appel au 31/12/17	encaissement en 2017	restant dû au 31/12/17	dont douteux	taux de recouvrement
		augmentation	annulation	non-valeurs					
	A	B	C	D	E=A+B-C-D	F	G=E-F ou H+I	J=F/E	
2017		5 833 019,40			5 833 019,40	5 750 104,89	82 914,51	82 914,51	98,58%
2016	85 837,01	1 786,20			87 623,21	32 081,09	55 542,12	55 542,12	36,61%
2015	54 228,22		585,00		53 643,22	13 703,42	39 939,80	39 939,80	25,55%
2014	38 923,40		731,25		38 192,15	7 737,59	30 454,56	30 454,56	20,26%
2013	26 897,79		100,65	1 610,40	25 186,74	6 056,64	19 130,10	19 130,10	24,05%
avant 2013	104 843,73		-251,63	7 523,16	97 572,20	6 446,71	91 125,49	91 125,49	6,61%
TOTAL	310 730,15	5 834 805,60	1 165,27	9 133,56	6 135 236,92	5 816 130,34	319 106,58	319 106,58	<24

ANCIEN REGIME DE BASE - A.V.F. et A.V.P.

année d'appel	01/01/2017	variation durant l'exercice			appel au 31/12/17	encaissement en 2017	restant dû au 31/12/2017	dont douteux	taux de recouvrement
		augmentation	annulation	non-valeurs					
	A	B	C	D	E=A+B-C-D	F	G=E-F ou H+I	J=F/E	
A.V.F.	15 021,38			-4 208,71	19 230,09	5 031,02	14 199,07	14 199,07	26,16%
A.V.P.	34 261,25		14 243,32	-750,42	20 768,35	1 139,30	19 629,05	19 629,05	5,49%
TOTAL	49 282,63	0,00	14 243,32	-4 959,13	39 998,44	6 170,32	33 828,12	33 828,12	<24

REGIME DE BASE DES PROFESSIONS LIBERALES

année d'appel	01/01/2017	variation durant l'exercice			appel au 31/12/17	encaissement en 2017	restant dû au 31/12/2017	dont douteux	taux de recouvrement
		augmentation	annulation	non-valeurs					
	A	B	C	D	E=A+B-C-D	F	G=E-F ou H+I	J=F/E	
2017 AV1 P		30 389 929,75			30 389 929,75	30 005 910,27	384 019,48	384 019,48	98,74%
2017 AV2 P		13 434 701,50			13 434 701,50	13 242 748,24	191 953,26	191 953,26	98,57%
2016 AV1 R+P	338 155,72	615 244,77			953 400,49	668 282,92	285 117,57	285 117,57	70,09%
2016 AV2 R+P	154 809,11	428 701,11			583 510,22	434 655,08	148 855,14	148 855,14	74,49%
2015 AV1 R+P	256 264,01		21 631,51		234 632,50	47 740,03	186 892,47	186 892,47	20,35%
2015 AV2 R+P	130 212,25		23 705,62		106 506,63	4 675,38	101 831,25	101 831,25	4,39%
2014 AV1	220 147,02		8 956,00		211 191,02	58 209,35	152 981,67	152 981,67	27,56%
2014 AV2	45 006,76		6 771,00		38 235,76	7 146,43	31 089,33	31 089,33	18,69%
2013 AV1	157 533,83		1 662,17		155 871,66	41 125,27	114 746,39	114 746,39	26,38%
2013 AV2	32 126,31		1 063,00	20 916,00	10 147,31	6 313,93	3 833,38	3 833,38	62,22%
avant 2013 AV1	388 650,23		-9 116,84		397 767,07	28 260,16	369 506,91	369 506,91	7,10%
avant 2013 AV2	169 442,79		-3 432,51	38 328,73	134 546,57	5 800,46	128 746,11	128 746,11	4,31%
TOTAL	1 892 348,03	44 868 577,13	51 239,95	59 244,73	46 650 440,48	44 550 867,52	2 099 572,96	2 099 572,96	<24

COTISANTS DOUTEUX

Compte cotisant cotisation

Désignation	solde 31/12/2016	solde 01/01/2017	facturation	règlement non valeur	règlement non valeur	mise en non valeur	solde 31/12/2017
AVF N-3	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AVF N-4	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AVF N-5	15 021,38	15 021,38	0,00	5 031,02	4 208,71		14 199,07
AVF	15 021,38	15 021,38	0,00	5 031,02	4 208,71	0,00	14 199,07
AVP N-3	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AVP N-4	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AVP N-5	34 261,25	34 261,25	0,00	1 139,30	750,42		33 872,37
AVP	34 261,25	34 261,25	0,00	1 139,30	750,42	0,00	33 872,37
AVF + AVP N-3	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AVF + AVP N-4	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AVF + AVP N-5	0,00	0,00	-14 243,32	0,00	14 243,32	14 243,32	-14 243,32
AVF + AVP	0,00	0,00	-14 243,32	0,00	14 243,32	0,00	-14 243,32
AV1	338 155,72	0,00	30 389 929,75	30 005 910,27			384 019,48
AV1 N-1	256 264,01	338 155,72	615 244,77	668 282,92			285 117,57
AV1 N-2	220 147,02	256 264,01	-21 631,51	47 740,03			186 892,47
AV1 N-3	157 533,83	220 147,02	-8 956,00	58 209,35			152 981,67
AV1 N-4	78 003,98	157 533,83	-1 662,17	41 125,27			114 746,39
AV1 N-5	310 646,25	388 650,23	9 116,84	28 260,16			369 506,91
AV1	1 360 750,81	0,00	30 982 041,68	30 849 528,00	0,00	0,00	1 493 264,49
AV2	154 809,11	0,00	13 434 701,50	13 242 748,24			191 953,26
AV2 N-1	130 212,25	154 809,11	428 701,11	434 655,08			148 855,14
AV2 N-2	45 006,76	130 212,25	-23 705,62	4 675,38			101 831,25
AV2 N-3	32 126,31	45 006,76	-6 771,00	7 146,43			31 089,33
AV2 N-4	20 074,52	32 126,31	-1 063,00	6 313,93			24 749,38
AV2 N-5	149 368,27	169 442,79	3 432,51	5 800,46			167 074,84
AV2	531 597,22	0,00	13 835 295,50	13 701 339,52	0,00	0,00	665 553,20
AV1+AV2 N-3	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
AV1+AV2 N-4	0,00	0,00	-20 916,00	0,00	20 916,00	20 916,00	-20 916,00
AV1+AV2 N-5	0,00	0,00	-38 328,73	0,00	38 328,73	38 328,73	-38 328,73
AV1 + AV2	0,00	0,00	-59 244,73	0,00	59 244,73	0,00	-59 244,73
RC	1 470 148,94	0,00	84 904 033,39	83 361 446,08			1 542 587,31
RC N-1	895 099,67	1 470 148,94	-132 751,90	410 028,61			927 368,43
RC N-2	616 988,36	895 099,67	-40 278,81	192 501,40			662 319,46
RC N-3	481 947,07	616 988,36	-33 012,98	101 887,96			482 087,42
RC N-4	281 942,51	481 947,07	-33 994,80	89 158,20		25 134,00	358 794,07
RC N-5	979 724,36	1 261 666,87	-28 522,29	114 699,76	7 024,71	62 121,38	1 125 469,53
RC	4 725 850,91	0,00	84 635 472,61	84 269 722,01	7 024,71	87 255,38	5 098 626,22
RID	85 837,01	0,00	5 833 019,40	5 750 104,89			82 914,51
RID N-1	54 228,22	85 837,01	1 786,20	32 081,09			55 542,12
RID N-2	38 923,40	54 228,22	-585,00	13 703,42			39 939,80
RID N-3	26 897,79	38 923,40	-731,25	7 737,59			30 454,56
RID N-4	17 870,71	26 897,79	-1 711,05	6 056,64		1 610,40	19 130,10
RID N-5	86 973,02	104 843,73	-7 088,12	6 446,71	1 301,12	7 339,75	91 125,49
RID	310 730,15	0,00	5 824 690,18	5 816 130,34	1 301,12	8 950,15	319 106,58
	6 978 211,72		135 204 011,92	134 642 890,19	13 284,96	169 693,58	7 551 133,88

Compte cotisant provision dépréciation cotisation

Désignation	Taux Prov.	solde 01/01/2017	solde 31/12/2017
			0,00
dépréc. AVF cotisation	100%	15 021,38	14 199,07
dépréc. AVF cotisation	100%	34 261,25	33 872,37
dépréc. AV1 cotisation	25%	573 172,39	650 446,31
	25%	22 193,06	47 988,32
	25%	21 335,40	37 213,79
	25%	11 900,69	25 457,81
	25%	14 805,83	7 772,33
	25%	7 419,45	6 187,35
dépréc. AV2 cotisation	100%	152 658,22	167 074,84
dépréc. AV2 cotisation	20%	237 592,66	291 694,43
	20%		308 517,46
	20%		185 473,69
	20%		132 463,89
	20%		96 417,48
	20%		71 758,81
dépréc. RC cotisation	100%	1 720 481,38	1 125 469,53
	20%		16 582,90
	20%		11 108,42
	20%		7 987,96
	20%		6 090,91
	20%		3 826,02
dépréc. RID cotisation	100%	132 377,69	92 610,02
		2 712 906,75	3 048 519,28

COTISANTS MAJORATIONS DE RETARD ET PENALITES

Désignation	solde 01/01/2017	augmentation	règlement	diminution	solde 31/12/2017
AVF majoration	159 412,54	0,00	-1 542,12		160 954,66
AVP majoration	60 410,97	0,00	0,00		60 410,97
AV1 majoration	156 870,79	47 222,81	18 787,27		185 306,33
AV1 pénalité	-24 050,39	-4 283,33	5 373,74		-33 707,46
AV2 majoration	22 976,47	0,00	0,00		22 976,47
AV2 pénalité	12 390,57	0,00	0,00		12 390,57
RC majoration	500 106,26	69 699,74	25 397,14		544 408,86
RC pénalité	153 405,37	-9 060,59	10 133,97		134 210,81
RID majoration	39 445,99	4 674,30	1 484,53		42 635,76
RID pénalité	12 046,44	-473,67	722,64		10 850,13
	1 093 015,01	107 779,26	60 357,17	0,00	1 140 437,10
	1 093 015,01	107 779,26	60 357,17	0,00	1 140 437,10

PROVISION DEPRECIATION MAJORATIONS ET PENALITES

Désignation	Taux Prov.	solde 01/01/2017	solde 31/12/2017
dépréc. AVF majoration	90%	143 471,29	144 859,19
dépréc. AVP majoration	90%	54 369,88	54 369,87
dépréc. AV1 majoration	90%	141 183,71	166 775,70
dépréc. AV1 pénalité	90%	-21 645,35	-30 336,71
dépréc. AV2 majoration	90%	20 678,82	20 678,82
dépréc. AV2 pénalité	90%	11 151,51	11 151,51
dépréc. RC majoration	90%	450 095,63	489 967,97
dépréc. RC pénalité	90%	138 064,83	120 789,73
dépréc. RID majoration	90%	35 501,40	38 372,18
dépréc. RID pénalité	90%	10 841,80	9 765,12
		983 713,52	1 026 393,39
		983 713,52	1 026 393,39

EFFETS A RECEVOIR ET AUTRES CREANCES

	31/12/2017	31/12/2016
FOURNISSEURS - AVOIR A RECEVOIR	0,00	0,00
CLIENTS -	0,00	0,00
EFFETS A RECEVOIR	0,00	0,00
Billets à ordre : échéance janvier		
Billets à ordre : échéance juin		
Billets à ordre : échéance août		
PERSONNEL	0,00	9 337,50
Inventaire chèques restaurant		9 000,00
Divers produits sociaux à recevoir		337,50
Retenue sur salaire		
DEBITEURS DIVERS	72 949,84	81 131,93
CSG CRDS allocataires		
cotisations à régulariser		
allocations à régulariser		
Locataires douteux de Bourgelat (Meaux)		1 073,23
Syndic Meaux	23 052,01	32 165,99
Syndic Dame de Chelles (Chelles)	17 600,18	13 836,80
Locataires douteux de la Dame de Chelles (Chelles)	32 297,65	34 055,91
PRODUITS A RECEVOIR	0,00	0,00
TOTAL	72 949,84	90 469,43

<17

PORTEFEUILLE DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT
O.P.C.V.M. MONETAIRES et COMPTE SUR LIVRET

titres	établissement promoteur	quantité	V.L. au 31/12/2017	valeur cumulée	rendement à l'achat sur un an	plus-value latente
Compte sur livret	LCL		1 443 886,81	1 443 886,81		
Compte sur livret	Arkéa Banque		30 618 810,58	30 618 810,58		
TOTAL				32 062 697,39		0,00

<17

DISPONIBILITES

TRESORERIE A L'ACTIF DU BILAN	2017	2016
COMPTES COURANTS		
Compte bancaire débiteur - Bred B.P. 550	811 090,24	355 532,84
virement bancaire (511101)	-13 827,35	
Compte bancaire débiteur - Banque Postale	391,75	161,75
Compte bancaire débiteur - LCL	403,00	102,20
Compte bancaire débiteur - BRED œuvres sociales	557,06	1 615,12
Compte bancaire débiteur - ARKEA	0,60	0,60
Compte bancaire débiteur - Bred B.P. 650	0,00	0,00
COMPTES TITRES		
Compte bancaire débiteur - BNP paribas 2S	23 082,58	131 730,38
CAISSE	5,55	184,64
TOTAL I <17	821 703,43	489 327,53
TRESORERIE AU PASSIF DU BILAN	2017	2016
COMPTES COURANTS		
Compte bancaire créditeur - bred		
Compte bancaire créditeur -		
Agios et commissions courus à payer		
TOTAL II <18	0,00	0,00
TRESORERIE NETTE (I-II)	821 703,43	489 327,53

EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES

	emprunts restant dûs	intérêts courus sur emprunts	dépôts de garantie reçus sur loyers
	0,00	0,00	
Bourgelat (Meaux)			11 150,98
Dame de Chelles (Chelles)			4 256,19
TOTAL <18	0,00	0,00	15 407,17

DETTES TECHNIQUES

	2017	2016
COTISANTS CREDITEURS	479 173,44	402 595,34
Cotisants à rembourser		0,00
Cotisations à régulariser	132 827,25	100 599,33
Cotisants avoir a établir RBL	119 346,02	106 404,37
Cotisants avoir a établir RC	227 000,17	195 591,64
Cotisants avoir a établir RID		
ALLOCATAIRES A PAYER	377 628,35	151 199,35
Allocations et pensions à payer	75 378,89	89 869,25
Capitaux décès à payer	297 427,50	56 915,00
C.S.G. sur allocations provisionnées	4 300,66	3 926,48
C.R.D.S. sur allocations provisionnées	325,81	297,46
Contribution de Solidarité pour l'autonomie CASA	195,49	191,16
C.N.A.V.P.L.	1 926 560,12	1 871 920,19
C.S.G. sur allocations versées au 4° trimestre	1 711 398,66	1 663 095,41
Mandat R.B.L.		
C.R.D.S. sur allocations versées au 4° trimestre	132 362,70	128 351,06
Précomptes Maladie	1 900,17	1 631,38
Précomptes CASA	74 498,59	72 442,34
Frais D.C.R.	6 400,00	6 400,00
TOTAL	2 783 361,91	2 425 714,88

<18

DETTES SOCIALES ET FISCALES

	2017	2016
DETTES SOCIALES	288 293,83	204 177,56
Congés payés acquis provisionnés	59 814,59	46 036,66
U.R.S.S.A.F. (maladie, allocations familiales, veuvage)	43 680,60	31 625,17
U.R.S.S.A.F. (administrateurs)		2 162,10
G.A.R.P. (assurance chômage)	6 990,46	5 799,99
C.S.G. sur salaires et sur I.P.G.	8 659,00	7 019,00
C.R.D.S. sur salaires et sur I.P.G.	577,00	467,00
REUNICA (retraite complémentaire NC/C TB)	13 120,73	10 779,00
HUMANIS / I.P.R.I.S. (retraite complémentaire cadres TA)	7 288,31	4 786,00
AXA et A.P.R.I.(prévoyance)	4 266,49	3 984,39
AXA (mutuelle santé)	8 458,00	8 894,08
Charges sociales sur congés payés acquis	29 907,80	24 222,28
Prime de juin acquise au prorata temporis	23 507,39	28 155,82
Cotisations sociales sur prime de juin	11 876,19	15 744,48
Indemnités de responsabilité (agent-comptable)	8 160,30	4 313,00
Formation professionnelle continue	6 954,46	6 380,71
IRCANTEC (retraite complémentaire administrateurs)	2 528,00	2 043,00
Autres (Indemnités légales,IJSS.....)	52 504,51	1 764,88
DETTES FISCALES	347 964,50	412 373,95
Impôt sur les sociétés	318 543,00	386 519,00
Contribution sur revenus locatifs	2 975,00	3 349,00
Autres : taxe d'habitation et taxes sur prime de juin		
Taxe sur les salaires	13 944,00	15 389,00
Charges fiscales sur congés payés acquis	12 502,50	7 116,95
TOTAL	636 258,33	616 551,51

<18

TROISIEME PARTIE

ANNEXE

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 2017

1. Les Régimes Techniques :

Le Régime Complémentaire après affectation de la gestion administrative (GA) est bénéficiaire en 2017 (6.5M€) mais en diminution de 14.4% par rapport à 2016. Les cotisations ont augmenté de 2.24% (+1.9M€) et les allocations ont progressé de 2.83% (+2.2M€). De plus, la part de GA en 2017 affecté au RC a augmenté de 563k€ par rapport à 2016. Ces deux facteurs, ajoutés aux charges calculées plus importantes (250 k€) expliquent l'évolution du résultat technique du régime. La valeur du point d'achat a augmenté de 1.23% (451.50€ vs 446€ en 2016) et la valeur du point de retraite est resté le même que celui de 2016 (34.62€).

Le Régime Invalidités Décès après affectation de la gestion administrative (GA) est bénéficiaire en 2017 (669k€) en diminution par rapport à 2016 de 31.1% (- 300k€). Les cotisations sont en légères augmentation d'une année sur l'autre (+0.8%) et s'élèvent à 5.9M€. Dans le même temps, les rentes ont augmenté de 3.61% (3.35M€ vs 3.23M€). Ces deux facteurs combinés avec une quote-part de GA plus importante entre 2017 et 2016 (170k€ soit 103% d'augmentation) expliquent l'évolution du résultat du régime.

2. La gestion administrative :

Le coût global de la gestion administrative pour 2017 est de 2 354k€ en augmentation substantielle par rapport à 2016 (1 711k€) soit +37.6%. Les coûts de fonctionnement administratif augmentent de 39.7% (+607k€) et expliquent en grande partie cette évolution. Vous trouverez dans le tableau ci-dessous l'évolution des principales dépenses :

Principales augmentations GA 2017vs2016	
Indemnité licenciement	51 476,23
Prov Prud'hommes	342 786,76
Antheeo	28 800,00
Elections : Neovote + affranchissement	37 398,50
Mise à disposition CAVEC	19 927,50
Reprise Elections 2016	16 500,00
Embauche dir.interim+départs	86 623,95
Ecart 2017/2016	583 512,94

La dotation de gestion pour le RBL versée par la CNAVPL est de 978k€. En effet la dotation initiale telle que prévue dans la convention de gestion signée en 2016 était de 1 068k€. Cependant la dotation 2016 de la CARPV a été amputé de 90k€ qui se traduit dans les comptes par un produit constaté d'avance au 31/12/2017. Cette décision a été votée lors du CA de la CNAVPL du 14 décembre. En effet, le recueil métrique de l'année 2016 faisait apparaître un coût de gestion administrative du RBL inférieur à la subvention prévue dans le contrat de gestion signé entre la CARPV et la CNAVPL (977.8 K€ vs 1 067.9 K€). Ce montant sera imputé sur les acomptes de GA de l'année 2018 versé par la CNAVPL. Le solde de 1 375k€ est réparti sur les régimes RC et RID en fonction du calcul du recueil métrique de l'année précédente (respectivement 74.60% et 25.40%).

3. La gestion financière :

La gestion des Immeubles de Meaux et Chelles.

5 appartements ont été vendus sur Meaux pour un prix de cession de 717k€ dégageant une plus-value de 682k€.

Aucune vente sur Chelles n'a été réalisée.

Pour rappel en 2016, 9 appartements avaient été vendus pour un prix de vente total de 1 308 k€.

Le résultat de la gestion des immeubles pour 2017 avant impôt est bénéficiaire de 652k€ (vs 1 190k€ en 2016).

La gestion des OPCI et SCPI.

Le résultat de la gestion de l'immobilier papier (OPCI et SCPI) pour 2017 est bénéficiaire de 1 894k€ contre 3 095k€, sensiblement inférieur à celui de 2016. Trois facteurs expliquent cette baisse de 1.2M€ : une tombée de dividendes en baisse (-30% avec 2.1 M€ en 2017 vs 2.5 M€ en 2016), la vente de « petites lignes » en 2016 sur le portefeuille qui avait engendré une plus-value de 503k€ et des frais de commissions sur l'investissement de l'OPCI « PFO2 » début octobre 2017 à hauteur de 216k€.

La gestion des capitaux mobiliers

En 2017, la CARPV a remonté 9.63M€ des excédents des régimes (trésorerie court terme) dans le portefeuille des valeurs mobilières de placement. De plus, la plus-value comptable nette de moins-value réalisée est de 10.7M€. Ces deux facteurs expliquent l'augmentation du portefeuille en valeur comptable de 20.3M€.

Au 31 décembre 2017 le portefeuille était valorisé à 426.5M€ soit 32.5M€ de plus par rapport au 31/12/2016. Le résultat de la gestion des capitaux mobiliers s'élève à 10.6M€. L'augmentation constatées par rapport à 2016 (+95.6% soit 5.2M€) provient de :

	Ecart 2017/2016
Plus value réalisées OPCVM plus importantes	6 571 974,39
Moins value réalisées OPCVM plus importantes	-492 544,73
Reprise provision OPCVM 2016	-866 600,40
Ecart total	5 212 829,28

Le résultat de la gestion financière (propriétés bâties et non bâties + capitaux mobiliers) en 2017 est au total de 12.87M€ et représente 2.9% du montant des réserves de l'année 2016. Pour rappel le benchmark se situe à 2% plus inflation.

CHANGEMENT DE METHODES COMPTABLES, DE PRESENTATION OU D'ESTIMATION

NEANT

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT

REGLES ET METHODES COMPTABLES

La présentation des comptes annuels 2017 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 19/09/01 relatif à l'organisation comptable.

Les comptes annuels sont établis conformément au décret n° 97-267 du 18/03/97, 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 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.

Les comptes annuels de la C.A.R.P.V., dont l'exercice est calqué sur l'année civile, ont été élaborés en tenant compte 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 C.N.A.V.P.L., 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 et non exceptionnel.

Une provision pour dépréciation est constatée le cas échéant pour chacun des O.P.C.V.M. (ainsi que pour les parts de S.C.P.I.) 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 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 nous prenons la Valeur Liquidative c'est-à-dire l'actif net réévalué sur le nombre de parts du capital social.

6. Les régimes

• Régime de base des professions libérales

C'est le quatorzième 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 est transféré en exceptionnel dans le régime complémentaire le résultat de l'ancien régime de base qui continue à générer des produits et des charges tant que les créances sur cotisations des années antérieures à 2004 ne sont pas recouvrées. En 2017, il s'agit d'un déficit de -9 460.89€.

• Régime invalidité-décès

Comme à chaque exercice, et en conformité avec la décision du Conseil d'administration, le régime invalidité-décès supporte le manque à gagner de cotisations en régime complémentaire pour les cotisants invalides, soit 667 669.50€, ainsi que les rentes qui auraient été payées en 2017 à des invalides retraités avant l'âge de 65 ans, soit 30 886.67€, 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 (4 873.54€ sur l'année 2017).

7. Action sociale

Les secours et prestations accordés, nets de la quote-part prise en charge par la C.N.A.V.P.L. au titre du régime de base en 2017, sont incorporés directement aux charges du régime invalidité décès selon la décision du Conseil d'administration du 17/11/17. Le montant est de 157 313.15€ en baisse de 19.56% par rapport à l'année précédente. Le montant prise en charge par la caisse nationale est de 85 586€.

8. Répartition du résultat de la gestion financière

Après décision du Conseil d'administration du 17/11/17, le résultat de la gestion financière est imputé sur le régime complémentaire. Il s'élève à 12 871 158.82€ pour 2017.

9. Répartition du résultat de la gestion administrative

L'ensemble de la gestion administrative (2 354 489.90€ en 2017) est financé d'une part, par la CNAVPL à hauteur de la dotation RBL d'un montant de 978 816 € (1 067 947 € - 90 131 € de régularisation sur l'année 2016 cf. paragraphe infra), d'autre part par les régimes RC et RID respectivement pour 1 040 009.47€ et 335 664.43€. Ces montants sont calculés d'après le recueil métrique de l'année 2016 qui fixe les taux de financement de la GA (74.60 % et 25.40%).

10. Engagement hors bilan - Indemnités de fin de carrière

La CARPV a demandé une étude auprès du LCL PREDICA pour son engagement sur les indemnités de fin de carrière. En prenant en compte l'effectif, la masse salariale, et les hypothèses de calcul suivantes : Evolution des salaires 3%, taux de rotation du personnel de 10%, départ à l'initiative du salarié, taux de charges sociales 50%, Table de mortalité pour l'actualisation (TH00-02 pour les hommes et TF00-02 pour les femmes), taux d'évolution du PASS estimé à 2%. La CARPV a un engagement au 31/12/2017 au titre des indemnités de fin de carrière pour un montant de 5 376.44€.

11. Effectifs par catégorie au 31 décembre 2017

La C.A.R.P.V. compte un effectif de 12 Employés Temps plein (ETP) en CDI et 17 salariés à la date de la clôture des comptes, réparti de la façon suivante :

Catégories	C.D.I.	C.D.D.	C. professionnalisation
Agent de direction	1	1	
Cadres	6	0	0
Employés	5	1	2
Divers (médecin conseil)	1	0	0

12. Effectifs par services en ETP au cours de l'année 2017

La C.A.R.P.V. compte un effectif de 14.8 salariés courant de l'année, soit réparti de la façon suivante :

Services	C.D.I.	C.D.D.	C. professionnalisation
Direction	1.2	0	0
Informatique	1.33	0	0
Allocataire	2.9	0	0
Cotisant/Recouvrement	4.33	1	0.13
Comptabilité	3.23	0	0.66
Divers (médecin conseil)	0.04	0	0

VARIATION DES IMMOBILISATIONS

	VALEUR BRUTE (A)			AMORTISSEMENTS ou PROVISIONS (B)				(A) - (B) valeur nette au 31/12/17	
	01/01/2017	entrées	sorties	31/12/2017	01/01/2017	dotations	diminutions reprises		31/12/2017
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 036 924,13			1 138 924,13	952 655,21	93 048,48		1 045 703,69	93 220,44
Logiciels	1 036 924,13	102 000,00	0,00	1 138 924,13	952 655,21	93 048,48		1 045 703,69	93 220,44
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 334 688,42	18 841,27	178 716,12	3 174 813,57	1 984 363,17	65 536,21	143 466,20	1 906 433,18	1 268 380,39
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	651 894,07		1 819,42	650 074,65	0,00			0,00	650 074,65
Bâtiments administratifs	1 335 000,00			1 335 000,00	970 423,66	27 958,31		998 381,97	336 618,03
Bâtiments non administratifs	648 529,13		176 896,70	471 632,43	491 876,71	11 375,14	143 466,20	359 785,65	111 846,78
Aménagements des constructions	453 396,76	4 380,07		457 776,83	304 305,12	15 529,83		319 834,95	137 941,88
Matériel de bureautique	180 948,70	10 850,40		191 799,10	154 912,98	9 791,44		164 704,42	27 094,68
Mobilier de bureau	64 919,76	3 610,80		68 530,56	62 844,70	881,49		63 726,19	4 804,37
Avances et acomptes	0,00			0,00				0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	404 872 039,66	183 758 466,73	160 595 028,44	428 035 477,95	0,00	0,00	0,00	0,00	428 035 477,95
Actions	0,00		0,00	0,00				0,00	0,00
O.P.C.V.M. monétaires	0,00		0,00	0,00	0,00			0,00	0,00
O.P.C.V.M. actions	115 584 517,88	81 529 452,68	51 589 295,51	145 524 675,05	0,00			0,00	145 524 675,05
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	202 839 700,70	88 349 420,85	95 307 186,02	195 881 935,53	0,00			0,00	195 881 935,53
O.P.C.V.M. diversifiés	44 769 511,37	10 438 332,30	12 954 614,75	42 253 228,92	0,00			0,00	42 253 228,92
Certificats de dépôts	0,00			0,00	0,00			0,00	0,00
S.C.P.I.	41 229 023,89	3 000 016,00	306 001,63	43 923 038,26	0,00			0,00	43 923 038,26
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	6 390,15	0,00	1 238,76	5 151,39	0,00			0,00	5 151,39
Actions de sociétés non cotées	0,00		0,00	0,00	0,00			0,00	0,00
Dépôts versés	6 303,90	105,00	100,00	6 308,90	0,00			0,00	6 308,90
Intérêts et dividendes à recevoir	436 591,77	441 139,90	436 591,77	441 139,90	0,00			0,00	441 139,90
TOTAL GENERAL	409 243 652,21	183 777 308,00	160 773 744,56	432 349 215,65	2 937 018,38	158 584,69	143 466,20	2 952 136,87	429 397 078,78

CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF

éléments d'actif cédés	valeur d'origine	amortissements provisions	valeur nette comptable	prix de cession	plus-values réalisées	moins-values réalisées
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	178 716,11	143 466,19	35 249,92	717 000,00	681 750,08	0,00
Appartements de la résidence Bourgelat (Meaux)	178 716,11	143 466,19	35 249,92	717 000,00	681 750,08	
Appartements de la résidence Dame de Chelles					0,00	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES *						
TOTAL GENERAL	178 716,11	143 466,19	35 249,92	717 000,00	681 750,08	0,00

* Les rachats d'immobilisations financières sont comptabilisés en charges et produits financiers et non en exceptionnels

VARIATIONS DES PROVISIONS

	provisions au 31/12/2016	augmentation en 2017 dotations	diminution en 2017 reprises	provisions au 31/12/2017
Provisions pour dépréciation des immobilisations financières				0,00
Provisions pour dépréciation des SCPI				0,00
Provisions pour dépréciation des comptes de tiers	3 729 437,91	398 885,09	11 397,03	4 128 323,00
Cotisants douteux	2 712 906,75	335 612,53		3 048 519,28
Majorations et pénalités sur cotisations	983 713,52	42 679,87		1 026 393,39
Locataires douteux	32 817,64	0,00		32 817,64
Allocataires (indus)	11 397,03	20 592,69	11 397,03	20 592,69
Provisions pour risques	0,00	341 176,80	0,00	341 176,80
TOTAL	3 729 437,91	740 061,89	11 397,03	4 469 499,80

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

CREANCES	montant net au bilan	degré de liquidité de l'actif	
		échéance à un an au plus	échéance à plus d'un an
CREANCES ENTRE ORGANISMES DE SECURITE SOCIALE	0,00	0,00	0,00
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE	5 151,39	0,00	5 151,39
274 Prêts	5 151,39	0,00	5 151,39
2748 Autres prêts	5 151,39		5 151,39
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	5 279 548,12	5 279 548,12	0,00
40 Fournisseurs, intermédiaires sociaux, prestataires et comptes rattachés	21 449,07	21 449,07	0,00
409 Fournisseurs, intermédiaires sociaux et prestataires débiteurs	21 449,07	21 449,07	
41 Clients, cotisants et comptes rattachés	4 504 281,09	4 504 281,09	0,00
414 Cotisants	(129 093,75)	(129 093,75)	
416 Clients et cotisants douteux ou litigieux	4 618 142,84	4 618 142,84	
418 Clients et cotisants : produits à recevoir	15 232,00	15 232,00	
45 Organismes et autres régimes de sécurité sociale	712 307,38	712 307,38	0,00
455 Régime autonome des professions indépendantes	712 307,38	712 307,38	
46 Débiteurs et créiteurs divers	41 025,09	41 025,09	0,00
467 Autres comptes débiteurs ou créiteurs	40 132,20	40 132,20	
468 Divers : charges à payer et produits à recevoir	892,89	892,89	
48 Comptes de régularisation	485,49	485,49	0,00
486 Charges constatées d'avance	485,49	485,49	
TOTAL GENERAL	5 284 699,51	5 279 548,12	5 151,39

ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

DETTES	montant net au bilan	degré d'exigibilité du passif		
		échéance à 1 an au plus	échéance entre 1 an et 5 ans	échéance à plus de 5 ans
16 EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILES	15 407,17	15 407,17	0,00	0,00
165 Dépôts et cautionnements reçus	15 407,17	15 407,17		
40 FOURNISSEURS, INTERMEDIAIRES SOCIAUX, PRESTATAIRES ET COMPTES RATTACHES	457 501,08	457 501,08	0,00	0,00
401 Fournisseurs et intermédiaires sociaux	53 853,86	53 853,86		
406 Prestataires : versements directs aux assurés et aux allocataires	313 009,13	313 009,13		
407 Prestataires : versements à des tiers	4 821,96	4 821,96		
408 Fournisseurs et prestataires : factures non parvenues	85 816,13	85 816,13		
41 CLIENTS, COTISANTS ET COMPTES RATTACHES	346 346,19	346 346,19	0,00	0,00
419 Clients et cotisants créditeurs (compte de passif)	346 346,19	346 346,19	0,00	0,00
4193 Caisse d'assurance maladie	346 346,19	346 346,19		
42 PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	142 988,51	142 988,51	0,00	0,00
428 Personnel : charges à payer et produits à recevoir	142 988,51	142 988,51	0,00	0,00
4282 Dettes provisionnées pour congés à payer	142 988,51	142 988,51		
43 SECURITE SOCIALE ET AUTRES ORGANISMES SOCIAUX	145 305,32	145 305,32	0,00	0,00
431 Sécurité sociale	52 916,60	52 916,60		
437 Autres organismes sociaux	49 606,45	49 606,45		
438 Sécurité sociale et autres organismes sociaux : charges à payer et produits à recevoir	42 782,27	42 782,27	0,00	0,00
4382 Charges sociales sur congés à payer	29 907,80	29 907,80		
4386 Autres charges à payer	12 874,47	12 874,47		
44 ENTITES PUBLIQUES	347 964,50	347 964,50	0,00	0,00
446 Etat : impôts sur les bénéficiaires et taxes sur le chiffre d'affaires	318 543,00	318 543,00		
447 Autres opérations avec une entité publique	29 421,50	29 421,50		
45 ORGANISMES ET AUTRES REGIMES DE SECURITE SOCIALE	1 926 560,12	1 926 560,12	0,00	0,00
455 Régime autonome des professions indépendantes	1 926 560,12	1 926 560,12		
46 DEBITEURS ET CREDITEURS DIVERS	2 032,63	2 032,63	0,00	0,00
467 Autres comptes débiteurs ou créditeurs	2 032,63	2 032,63		
48 COMPTES DE REGULARISATION	90 131,00	90 131,00	0,00	0,00
487 Produits constatés d'avance	90 131,00	90 131,00		
TOTAL	3 474 236,52	3 474 236,52	0,00	0,00

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	affectation				TOTAL
	R.C. <6	R.I.D. <7	gestion administrative	gestion financière	
capital décès non dû					0,00
Prix de cession appartements <12				717 000,00	717 000,00
Cession de parts SCPI					0,00
Rentrées sur créances irrécouvrables					0,00
Régularisation charges soc/fisc antérieur					0,00
Bénéfice ancien régime de base <8					
Autres produits exceptionnels	-2,25	200,00	4 225,78	1 208,00	5 631,53
PRODUITS (A)	-2,25	200,00	4 225,78	718 208,00	722 631,53
V.N.C. des immobilisations cédées				35 249,92	35 249,92
V.N.C. des immobilisations mises au rebut					0,00
indemnité litige salarié					0,00
Autres charges exceptionnels	708,93		342 786,76		343 495,69
Régularisation charges sociales antérieur débiteur irrécouvrable					
Déficit ancien régime de base <8	9 460,89				9 460,89
CHARGES (B)	10 169,82	0,00	342 786,76	35 249,92	388 206,50
RESULTAT (A) - (B)	-10 172,07	200,00	-338 560,98	682 958,08	334 425,03

MOUVEMENTS DES RESERVES ET DU REPORT A NOUVEAU

REGIMES	Montant au 31/12/2016	Affectation résultat 2016	Apport	Transferts	Montant au 31/12/2017
Régime de base					0,00
Régime complémentaire	399 129 359,66	16 990 264,60			416 119 624,26
Régime invalidité-décès	26 570 370,04	971 574,91			27 541 944,95
Régime ASV					0,00
Action sociale					0,00
Sous-total	425 699 729,70	17 961 839,51	0,00	0,00	443 661 569,21
Report à nouveau					0,00
Total	425 699 729,70	17 961 839,51	0,00	0,00	443 661 569,21
Provisions réglementées					0,00
Total	425 699 729,70	17 961 839,51	0,00	0,00	443 661 569,21

AFFECTATION DES RESULTATS EN RESERVES

HISTORIQUE DES 21 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
RESERVES au 31/12/17 <21	416 119 624,26	27 541 944,95	443 661 569,21
RESULTATS 2017 <21	19 415 037,18	669 008,01	20 084 045,19
RESERVES après affectation	435 534 661,44	28 210 952,96	463 745 614,40
Allocations versées en 2017	79 454 482,58	4 086 193,03	
Réserves équivalentes en années	5 ans et 175 j	6 ans et 330 j	

RESULTATS DES SEPT DERNIERS EXERCICES

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Variation N/N-1
PRODUITS	74 238 957,95	95 960 538,58	96 395 028,97	99 938 750,63	141 116 392,70	100 822 472,75	106 206 243,18	5,3%
Produits techniques	77 680 522,08	81 389 561,64	84 337 846,67	84 581 077,82	89 281 610,15	91 480 615,53	93 335 084,36	2,0%
Gestion financière	-3 441 564,13	14 570 976,94	12 057 182,30	15 357 672,81	51 834 782,55	9 341 857,22	12 871 158,82	37,8%
CHARGES	66 686 128,28	71 163 155,91	74 758 344,67	79 098 935,61	81 308 992,87	82 860 633,24	86 122 197,99	3,9%
Charges techniques	65 901 563,17	70 355 689,74	73 950 522,90	78 208 499,68	80 485 720,38	82 217 675,51	84 746 524,09	3,1%
Gestion administrative	784 565,11	807 466,17	807 821,77	890 435,93	823 272,49	642 957,73	1 375 673,90	114,0%
RESULTAT	7 552 829,67	24 797 382,67	21 636 684,30	20 839 815,02	59 807 399,83	17 961 839,51	20 084 045,19	11,8%
VARIATION N/N-1	-20 103 098,45	17 244 553,00	-3 160 698,37	-796 869,28	38 967 584,81	-41 845 560,32	2 122 205,68	

* à partir de 2004 gestion administrative hors quote-part R.B.L. prise en charge par la C.N.A.V.P.L.

QUATRIEME PARTIE

NOTE DE SYNTHÈSE

DEFINITIONS

Actif (du bilan)	Ensemble du patrimoine d'une société qui répond à la question : comment sont employés les fonds issus du passif ?
Cession	Vente d'un actif immobilisé, toujours comptabilisée en produit exceptionnel.
Charges constatées d'avance	Charges comptabilisées au cours d'un exercice mais qui concernent l'exercice suivant.
Compte de résultat	Document qui récapitule les produits et les charges de l'exercice sans qu'il soit tenu compte de leur date d'encaissement ou de paiement. Il fait apparaître, par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte de l'exercice.
Cotisant douteux	En année N, cotisant qui n'a toujours pas réglé ses cotisations appelées des années antérieures.
Créances techniques	Créances relatives aux affiliés à la C.A.R.P.V. , principalement les cotisations non réglées.
Déclaration commune de revenus	Liste informatique des B.N.C. de l'année N-2 des cotisants vétérinaires, fournie par la Caisse Nationale d'Assurance Maladie, qui sert à établir l'appel de cotisations de l'année N.
Dettes techniques	Dettes que la C.A.R.P.V. a auprès de ses affiliés et de la C.N.A.V.P.L.
Dotation aux amortissements	Charge calculée et non décaissée qui comptabilise une dépréciation définitive sur un actif immobilisé selon un plan d'amortissement sur une durée et un mode définis dès l'acquisition de cet actif.
Dotation aux provisions	Charge calculée et non décaissée qui comptabilise un risque latent de perte sur cotisations ou toutes autres créances, et sur dépréciation de capitaux mobiliers.
Facture non parvenue	Facture concernant l'exercice N mais datée en N+1.
Fonds dédié diversifié	Fonds commun de placement fermé au public dont toutes les parts (sauf une) sont la propriété de la C.A.R.P.V. et dont la composition varie entre produits obligataires et actions.
Loyers quittancés	Loyers appelés à régler
O.P.C.V.M.	Mode de placement collectif qui recouvre les S.I.C.A.V. et les F.C.P.
Passif (du bilan)	Ensemble des dettes d'une société, du très long terme (les réserves) au très court terme (les fournisseurs), et qui répond à la question : d'où viennent les fonds employés à l'actif ?
Perte sur non valeur	Cotisation appelée depuis au moins quatre ans et non réglée par un vétérinaire devenue insolvable.
Reprise sur provisions	Produit calculé et non encaissé qui comptabilise une diminution de risque latent de perte déjà provisionné.
Résultat exceptionnel	Différence entre les produits et les charges à caractère exceptionnel, c'est-à-dire hors de l'activité courante d'exploitation d'une caisse de retraites.
Résultat technique	Différence entre les cotisations appelées et les allocations dues au cours d'un exercice.
Transfert de charges	Compte de produits destiné à corriger des dépenses engagées au cours d'un exercice et portées dans un compte de charges, mais qui sont à répartir sur les exercices ultérieurs.
Valeur mobilière de placement	Capitaux mobiliers non immobilisés détenus pour une courte période.
Valeur nette comptable	Valeur d'un actif immobilisé, qui correspond à la différence entre sa valeur d'achat et les amortissements déjà comptabilisés.

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME COMPLEMENTAIRE <6

- ▶ Le résultat technique est de 6,5 M€ en 2017 en diminution de 14,4% par rapport à 2016. Il est bénéficiaire les 16 derniers exercices.
- ▶ Les cotisations appelées ont augmenté de 2,1% (contre 2,7 % l'an passé).
La valeur du point de cotisation a augmenté de 1,23% (451,50€ vs 446€) et le nombre de cotisants est resté stable (0,1%)
- ▶ La surcotisation de rachat est en baisse de 10,6% cette année à 1,9 M€ (vs 2,2M€ en 2016 et 2M€ en 2015).
- ▶ Les allocations en droits propres augmentent de 2,9% et en droits dérivés de 2,8%, le point de retraite n'a pas été valorisé (34,62€).
- ▶ Ce régime est valorisé par le gain de la gestion financière, d'un montant de 12,9 M€ en 2017 (9,3 M€ en 2016).
- ▶ Il est grevé par la quote-part du déficit administratif (-1 040K€) et du résultat (déficiaire) de l'ancien régime de base qui s'élève à -9,5K€.

en milliers d'euros	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Variation 2008/2017
Charges techniques	53 106,7	55 973,9	57 854,2	61 439,1	65 323,7	69 176,4	73 016,9	75 622,7	77 428,5	79 781,9	50,23%
Variation annuelle (%)	4,81%	5,40%	3,36%	6,20%	6,32%	5,90%	5,55%	3,57%	2,39%	3,04%	
Produits techniques	63 033,5	66 259,8	70 576,8	71 693,3	75 376,9	78 285,9	78 722,9	83 329,0	85 554,3	87 375,3	38,62%
Variation annuelle (%)	5,34%	5,12%	6,52%	1,58%	5,14%	3,88%	0,56%	5,85%	2,67%	2,13%	
Résultats techniques	9 926,8	10 285,9	12 722,6	10 254,2	10 053,2	9 109,5	5 706,0	7 706,3	8 125,8	7 583,9	-23,60%
Variation annuelle	1 387,0	359,1	2 436,7	-2 468,4	-201,0	-943,7	-3 403,5	2 000,3	419,5	-541,9	

COMPTE DE RESULTAT DU REGIME INVALIDITE DECES <7

- ▶ Le résultat technique est de 669k€ en 2017 en diminution de 31,1% par rapport à 2016 (+971k€). Les produits sont en légère augmentation (+0,8%) et les rentes augmentent de 3,61% à 3,4M€ vs 3,2M€ en 2016
- En 2017, 18 capitaux décès pour 734k€ contre 15 en 2016 (719 k€). Pour rappel, en 2015 19 pour 917 k€.

en milliers d'euros	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Variation 2008/2017
Charges techniques	3 983,6	4 132,7	3 968,3	4 462,4	5 032,0	4 774,1	5 191,6	4 863,0	4 789,1	4 964,6	24,63%
Variation annuelle (%)	3,16%	3,74%	-3,98%	12,45%	12,76%	-5,13%	8,75%	-6,33%	-1,52%	3,66%	
Produits techniques	5 605,5	5 829,3	5 842,6	5 987,2	6 012,6	6 051,9	5 858,1	5 952,6	5 926,3	5 969,3	6,49%
Variation annuelle (%)	3,07%	3,99%	0,23%	2,47%	0,42%	0,69%	-3,20%	1,61%	-0,44%	0,73%	
Résultats techniques	1 621,9	1 696,6	1 874,3	1 524,8	980,6	1 277,8	666,5	1 089,6	1 137,1	1 004,7	-38,06%
Variation annuelle	190,0	74,7	177,7	-349,5	-544,2	297,2	-611,3	423,1	47,5	-132,5	

COMPTE DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE <9,10 (voir tableau page suivante)

- ▶ Le fonctionnement administratif augmente de 644k€ (2 354k€ vs 1 710k€) soit +37,6%.

Les évolutions sur les principaux postes :

- Une augmentation des charges de personnel à +11,4% (+113 k€) dû au provisionnement d'une indemnité de licenciement (51,5k€) et à l'embauche d'un directeur par intérim, les départs (retraites et volontaires) + les charges sociales (86k€)
- Une augmentation des services extérieurs de 32% (+54k€) => Prestations d'actuariat et de maintenance du site (28,8k€) ainsi que la mise à disposition de personnel intra section professionnelle (29,9k€) expliquent l'augmentation sur ce poste
- Une augmentation des frais d'administrateurs (+50k€) dû à la tenue des élections (reprise de +16,5k€ et prestation de 35k€) compensé par une diminution des IPG (-5k€)
- Une augmentation de 15k€ des dotations aux amortissements (achat du portail internet pour 102K€ en début d'année)
- Les charges exceptionnelles avec le provisionnement d'un litige prud'humal à hauteur de 343k€

- ▶ Depuis la réforme du régime de base, la C.A.R.P.V. est mandatée par la C.N.A.V.P.L. pour appeler et encaisser les cotisations du régime. En contrepartie celle-ci "rémunère" la CARPV en versant une quote-part qui s'élevait en 2017 à 1 068 k€, soit 45,4% des frais de fonctionnement.

Cependant, la dotation de gestion pour le RBL versée par la CNAVPL n'a été que de 978k€. En effet, la dotation initiale telle que prévue dans la convention de gestion signée en 2016 était de 1 068k€. La dotation 2016 de la CARPV a été amputé de 90k€ qui se traduit dans les comptes par un produit constaté d'avance au 31/12/2017. Cette décision a été votée lors du CA de la CNAVPL du 14 décembre. En effet, le recueil métrique de l'année 2016 faisait apparaître un coût de gestion administrative du RBL inférieur à la subvention prévue dans le contrat de gestion signé entre la CARPV et la CNAVPL (977.8 K€ vs 1 067.9 K€). Ce montant sera imputé sur les acomptes de GA de l'année 2018 versés par la CNAVPL.

COMPTES DE RESULTAT DE LA GESTION ADMINISTRATIVE

en milliers d'euros	2013			2014			2015			2016			2017		
	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition	montant	variation/an	répartition
Personnel	922,2	3,63%	54,57%	992,9	7,67%	55,68%	910,4	-8,31%	51,27%	998,7	9,69%	58,30%	1 112,1	11,36%	46,92%
Services	295,7	2,67%	17,50%	306,2	3,55%	17,17%	373,0	21,82%	21,01%	281,0	-24,65%	16,41%	393,6	40,03%	16,60%
Amortissements	196,6	2,29%	11,63%	198,4	0,92%	11,13%	180,1	-9,22%	10,14%	132,3	-26,52%	7,73%	147,2	11,24%	6,21%
Taxes	93,8	-0,64%	5,55%	96,7	3,09%	5,42%	95,6	-1,14%	5,38%	97,4	1,89%	5,69%	122,0	25,28%	5,15%
Administrateurs	159,8	-19,37%	9,46%	167,2	4,63%	9,38%	198,5	18,72%	11,18%	185,0	-6,78%	10,80%	235,2	27,11%	9,92%
Fournitures	20,7	9,52%	1,22%	20,8	0,48%	1,17%	15,7	-24,52%	0,88%	14,0	-10,98%	0,82%	14,7	5,24%	0,62%
Autres	1,2	-14,29%	0,07%	1,1	-8,33%	0,06%	1,1	0,00%	0,06%	1,2	10,00%	0,07%	2,5		0,10%
Exceptionnel	0,0		0,00%	0,0		0,00%	1,3		0,07%	3,3		0,19%	0,0		
Provisions	0,0		0,00%	0,0		0,00%	0,0		0,00%	0,0		0,00%	342,8		14,46%
Total charges	1 690,0	0,36%	100%	1 783,3	5,52%	100%	1 775,7	-0,43%	100%	1 712,9	-3,54%	100%	2 370,1	38,37%	100%
Produits	-0,2			0,0			0,0			-2,0			-15,6		
Résultat	1 689,8	0,65%		1 783,3	5,53%		1 775,7	-0,43%		1 710,9	-3,65%		2 354,5	37,62%	
Part C.N.A.V.P.L.	-882,0			-892,9			-917,5			-1 068,0			-978,8		

GESTION FINANCIERE : L'IMMOBILIER <11,12

Immobilier Papier (OPCI et SCPI)

- ▶ Le résultat de l'immobilier papier s'élève à 1 894k€ avant impôt. Les dividendes sont taxés à 15% soit 315k€ d'IS.
- ▶ Les revenus des S.C.P.I. et O.P.C.I. ont obtenu en 2017 un rendement moyen de 4,84% par rapport au prix d'achat des parts (pour rappel 5,93% en 2016, 4,62% en 2015).
- ▶ En 2017, un montant de 3 M€ a été remonté de la trésorerie CT vers la poche immobilier pierre et investit en OPCI.

Immobilier Pierre (Meaux et Chelles)

- ▶ Le résultat de la gestion des immeubles s'élève à 652k€.
- ▶ Les charges d'exploitation à Meaux s'élèvent à 98 k€ et les produits d'exploitation à 139 k€ soit un résultat de -41k€
- ▶ En 2017, la vente de 5 appartements d'un montant total de 717k€ sur Meaux a généré une plus-value de 682k€.
- ▶ Les charges d'exploitation de Chelles s'élèvent à 32,3k€ et les produits d'exploitation à 10,7k€ soit un résultat de -21,5k€.
- ▶ Aucun appartement n'a été vendu sur Chelles en 2017

en milliers d'euros	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Charges	1 230,6	1 080,0	912,7	756,8	845,7	1 593,2	1 342,2	741,6	224,9	387,6
Variation annuelle (%)	-45,87%	-12,24%	-15,45%	-17,08%	11,75%	88,39%	-15,75%	-44,75%	-69,67%	72,30%
Loyers	1 042,9	695,9	488,7	378,3	309,4	262,7	222,6	152,3	159,2	140,5
S.C.P.I.	986,8	1 489,1	1 392,7	1 183,3	1 255,1	2 177,6	1 992,8	2 447,6	2 592,4	2 109,5
Produits	2 029,7	2 185,0	1 881,4	1 561,6	1 564,5	2 440,3	2 215,4	2 599,9	2 751,6	2 250,0
Variation annuelle (%)	-3,75%	7,65%	-13,85%	-17,00%	0,19%	55,98%	-9,22%	17,36%	-5,84%	-18,23%
Résultats	799,1	1 105,0	968,7	804,8	718,8	847,1	873,2	1 858,3	2 526,7	1 862,4
Variation annuelle	-65,0	305,9	-136,3	-163,9	-86,0	128,3	26,1	985,1	668,4	-664,3
cession d'appartements	4346,7	2320	3038,9	3321,7	2557,7	2491,9	967,8	597,3	1759,3	681,8

GESTION FINANCIERE : LES CAPITAUX MOBILIERS <13,14

- ▶ Les produits financiers de cette poche représentent 11,28M€ dont 11,24M€ en plus-values sur les fonds ouverts et 0,04 M€ de la trésorerie courante (imposition à l'IS à 10% soit 3 673€)
Répartition de la Plus value de 11,24 M€ en fonds ouverts : 7,1M€ Actions, 3,7M€ Obligations, 0,4M€ Diversifiés
- ▶ Deux moins-values sur la poche taux ont été constatées pour 0,54M€
- ▶ Une moins-value sur la poche action a été constatée pour 0,2k€
- ▶ En 2017, la poche OPCVM se valorisait de +32,5M€ soit des encours de 426M€.
- ▶ En 2017, 9,63 M€ ont été remontés de la trésorerie CT vers la poche OPCVM.
- ▶ La performance financière globale de l'allocation mobilière sur l'année est de 5,62% contre un benchmark stratégique de 4,67%
- ▶ L'inflation+2% au 31 décembre 2017 est de 3,20%

en milliers d'euros	2009	2010	2011	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Moins-values / cessions	1 882,9	11 505,1	1 522,0	8 092,3	642,1	0,0	0,0	0,0	46,2	538,8
Dotations aux provisions	25 903,2	3 436,2	1 514,6	3 630,6	211,4			866,6		
Autres	74,6	58,1	52,9	98,4	57,1	82,9	98,9	106,7	92,8	96,0
Charges	27 860,7	14 999,4	3 089,5	11 821,3	910,6	82,9	98,9	973,3	139,0	634,8
Variation annuelle (%)	-36,09%	-46,16%	-79,40%	282,63%	-92,30%	-90,90%	19,30%	884,13%	-85,72%	366,65%
Plus-values / cessions	7 657,8	2 165,0	9 965,1	2 901,6	8 135,2	8 589,3	13 835,2	50 645,3	4 713,0	11 273,8
Reprises sur provisions	746,8	25 903,2	3 436,2	1 514,6	3 630,6	211,4	0,0	0,0	866,6	
Autres	15,0	6,7	1,0	0,7	0,3	0,4	0,1	0,1	1,2	4,7
Produits	8 419,6	28 074,9	13 402,3	4 416,9	11 766,1	8 801,1	13 835,3	50 645,4	5 580,8	11 278,5
Variation annuelle (%)	78,79%	233,45%	-52,23%	-67,04%	168,39%	-25,20%	57,20%	266,06%	-88,93%	102,10%
Résultats	-19 441,1	13 075,5	10 312,8	-7 404,4	10 855,5	8 718,2	13 736,4	49 672,1	5 441,8	10 643,7
Variation annuelle	-26 334,2	32 516,6	-2 762,7	-17 717,2	18 259,9	-2 137,3	5 018,2	35 935,7	-44 230,3	5 202,0

RESULTAT FINANCIER <15

en milliers d'euros	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	TOTAL sur les 10 dernières années
Forêts	846	2 537	956	-244	-5	439	0	0	0	0	4 529
Immobilier	5 131	3 416	3 652	3 967	3 277	3 339	1 621	2 163	3 902	2 231	32 699
Capitaux mobiliers	-19 441	13 075	10 313	-7 404	10 855	8 718	13 736	49 672	5 440	10 640	95 604
TOTAL	-13 464	19 028	14 921	-3 681	14 127	12 496	15 357	51 835	9 342	12 871	132 832

LE BILAN <17,18

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)
- ▶ Le logiciel Picris acheté en 2008 pour 708,4k€ est amorti sur 10 ans (soit 70,8k€ d'amortissement en 2017).
- ▶ Les Travaux relatifs à l'amélioration et aux évolutions du logiciel Picris facturés en 2017 ont été passés en charges pour la somme globale de 173k€
- ▶ Les investissements corporels effectués en 2017 sont : une porte d'entrée Coffrage et blindage (4,4 k€) 12 ordinateurs DELL+Ecrans(10,8k€) et Coffre fort Fichet Bauche agence comptable (3,6k€) soit un total de 18,8k€
- ▶ Pour rappel, une expertise fin 2016 a permis de ventiler le siège social (1 965k€) de la façon suivante :
1 335 k€ pour le bâtiment administratif et 630 k€ pour le terrain
- ▶ Les actifs financiers impactés par les arbitrages de la commission financière ont concerné 47 mouvements sur l'année (ont 1 pour l'immobilier papier) sur les conseils de Forward Finance conformément à la stratégie tactique.
- ▶ Un investissement sur la poche immobilière (Pierre Papier) a été effectué à hauteur de 3M€ (2,8M€ net de frais) en octobre 2017

en milliers d'euros	2013		2014		2015		2016		2017	
	V.L.	répartition								
monétaire		0,00%	12 643,7	3,16%		0,00%		0,00%		0,00%
actions et gestion diversifiées	143 630,1	39,34%	152 927,3	38,18%	168 489,6	39,01%	178 089,9	39,93%	216 987,0	44,62%
Taux	184 388,7	50,50%	189 466,0	47,30%	210 185,9	48,66%	215 915,4	48,41%	209 471,0	43,07%
immobilier "papier"	30 716,0	8,41%	40 025,6	9,99%	48 483,6	11,22%	48 654,1	10,91%	57 196,0	11,76%
immobilier "pierre"	5 956,6	1,63%	4 939,1	1,23%	4 315,2	1,00%	3 400,0	0,76%	2 683,0	0,55%
forêts	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
autres	451,2	0,12%	540,6	0,13%	455,9	0,11%	0,0	0,00%	0,0	0,00%
TOTAL	365 142,6	100,00%	400 542,3	100,00%	431 930,2	100,00%	446 059,4	100,00%	486 337,0	100,00%

La répartition des réserves a été établie en valeur liquidative pour les capitaux mobiliers et en valeur réévaluée pour les forêts (sources expert) et immeubles

Actif circulant

- ▶ Les reste à recouvrer (RAR) des cotisations (tous régimes confondus) au 31/12 s'élèvent à 7,5M€ (+8,2% par rapport à 2016). Les taux de recouvrement sur l'année 2017 est stable pour l'ensemble des régimes (98,3% en 2017 vs 98,5% en 2016). Comme l'année dernière l'appel du 2 en 1 n'a eu aucun effet sur la qualité du recouvrement (98,7% vs 98,8% en 2016 et 98,7% en 2015)
- ▶ Les majorations (1,1M€ non réglées en 2017) ont peu de chance d'être recouvrées, c'est pourquoi elles sont dépréciées à hauteur de 90%.

en milliers d'euros	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Variation 2016/2017
A.V.	301,5	226,1	208,5	189,6	176,5	126,8	53,7	49,3	33,8	-31,4%
R.B.L.	1 345,0	1 463,5	1 581,1	1 696,3	2 027,8	1 826,9	1 908,3	1 892,3	2 099,6	11,0%
R.C.	3 519,7	3 765,3	3 921,2	4 356,0	4 903,6	4 758,1	5 015,6	4 725,9	5 098,6	7,9%
R.I.D.	279,3	279,5	286,2	303,4	323,4	314,4	323,5	310,7	319,1	2,7%
cotisations douteuses	5 445,5	5 734,4	5 997,0	6 545,3	7 431,3	7 026,2	7 301,1	6 978,2	7 551,1	8,2%
A.V.	222,0	207,3	206,6	206,6	206,0	204,6	196,7	219,8	221,4	0,7%
R.B.L.	174,8	177,7	180,9	180,9	192,8	200,2	199,5	168,2	187,0	11,2%
R.C.	647,1	628,4	642,5	642,5	657,4	676,0	676,5	653,5	678,6	3,8%
R.I.D.	48,7	45,4	46,3	46,3	47,6	47,3	45,2	51,5	53,5	3,9%
majorations et pénalités	1 092,6	1 058,8	1 076,3	1 076,3	1 103,8	1 128,1	1 117,9	1 093,0	1 140,4	4,3%
Total	6 538,1	6 793,2	7 073,3	7 621,6	8 535,1	8 154,3	8 419,0	8 071,2	8 691,6	7,7%

- ▶ Les comptes sur livret représentent la trésorerie à court terme (32M€). Leur rendement a été de 0,20% et sauf accident leur valorisation ne se déprécie pas.

PASSIF DU BILAN

- ▶ Le résultat de 2016 (RC+RID) de 17,961M€ a été affecté aux réserves en 2017. Celles-ci s'élèvent à 443,7M€
- ▶ Des Résultats bénéficiaires en 2017 sur les régimes (20,1M€), avec des résultats techniques en baisse 8,6M€ (vs 9,2M€) compensé par un résultat financier en hausse (12,9M€) dû à des plus values réalisées supérieures en 2017 par rapport à 2016 (11,2M€ vs 4,7M€)
- ▶ 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 99,2% des fonds utilisés à l'actif proviennent de l'autofinancement (cumul des résultats excédentaires depuis l'origine de la Caisse). Les réserves ont augmenté de 407% en 21 ans.