



COMPTES DE L'EXERCICE

2021



**Caisse de prévoyance
des agents de la Sécurité Sociale et assimilés
2 ter, boulevard Saint-Martin
75010 PARIS**

Version du Conseil d'administration du 06 avril 2022

COMPTES DE L'EXERCICE 2021

	<u>Page :</u>
♦ COMPTE DE RESULTAT.....	5
♦ BILAN	13
♦ ANNEXE	15

COMPTE DE RESULTAT

Page :

♦ COMPTE TECHNIQUE DES OPERATIONS NON-VIE	7
♦ COMPTE TECHNIQUE DES OPERATIONS VIE	9
♦ COMPTE NON TECHNIQUE	11

COMPTE TECHNIQUE DES OPERATIONS NON-VIE

COMPTE TECHNIQUE DES OPERATIONS NON-VIE (en Milliers d'Euros)

INTITULE	EXERCICE 2021			EXERCICE 2020
	OPERATIONS BRUTES	CESSIONS ET RETROCESSIONS	OPERATIONS NETTES	OPERATIONS NETTES
Cotisations	62 796		62 796	60 816
COTISATIONS ACQUISES	62 796		62 796	60 816
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES				
PRODUITS DES PLACEMENTS ALLOUES DU COMPTE NON TECHNIQUE	5 524		5 524	687
Prestations et frais payés	- 51 783		- 51 783	- 55 445
Charge des provisions pour sinistres	- 1 698		- 1 698	- 4 811
CHARGE DES SINISTRES	- 53 481		- 53 481	- 60 256
CHARGE DES AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES	4 709		4 709	11 826
CHARGE DES AUTRES PROVISIONS TECHNIQUES	4 709		4 709	11 826
FRAIS D'ADMINISTRATION	- 721		- 721	- 698
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	- 781		- 781	- 762
RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE	18 046		18 046	11 613
				-

COMPTE TECHNIQUE DES OPERATIONS VIE

COMPTE TECHNIQUE DES OPERATIONS VIE (en Milliers d'Euros)

INTITULE	EXERCICE 2021			EXERCICE 2020
	OPERATIONS BRUTES	CESSIONS ET RETROCESSIONS	OPERATIONS NETTES	OPERATIONS NETTES
Cotisations	56 815	- 102	54 917	54 917
COTISATIONS	56 815	- 102	54 917	54 917
Revenus des placements	17 381		17 381	5 542
Autres produits des placements	2 501		2 501	2 209
Plus-values réalisées	1 880		1 880	1 640
PRODUITS NETS DES PLACEMENTS	21 961		21 961	9 391
Intérêts légaux sur prestations indues	8		8	8
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	8		8	8
Prestations et frais payés	- 30 887		- 30 887	- 31 531
Provisions pour sinistres	- 2 130		- 2 130	-9 828
CHARGE DES SINISTRES	- 33 017		- 33 017	- 41 359
Provisions d'assurance vie	3 278		3 278	- 3 617
CHARGE DES PROVISIONS D'ASSURANCE VIE	3 278		3 278	- 3 617
FRAIS D'ADMINISTRATION	- 484		- 484	- 483
Frais de gestion interne et externe des placements	- 857		- 857	- 537
Autres charges des placements	- 12 317		- 12 317	- 7 044
Pertes réalisation des placements	- 54		- 54	- 731
CHARGES DES PLACEMENTS	- 13 228		- 13 228	- 8 312
AUTRES CHARGES TECHNIQUES	- 712		- 712	- 696
RESULTAT TECHNIQUE VIE	34 622	-102	34 520	9 849

COMPTE NON TECHNIQUE

COMPTE NON TECHNIQUE (en Milliers d'Euros) (Résultat global)

INTITULE	EXERCICE 2021			EXERCICE 2020
	OPERATIONS BRUTES	CESSIONS ET RETROCESSIONS	OPERATIONS NETTES	OPERATIONS NETTES
RESULTAT TECHNIQUE NON-VIE (1)	18 046		18 046	11 613
RESULTAT TECHNIQUE VIE (2)	34 662	- 102	34 520	9 849
Revenus des placements	19 429		19 429	5 793
Autres produits des placements	2 763		2 2763	2 309
Plus-values réalisées	2 077		2 077	1 714
PRODUITS NETS DES PLACEMENTS	24 270		24 270	9 816
Frais de gestion interne et externe des placements	- 947		- 947	- 561
Autres charges des placements	- 13 612		- 13 612	- 7 363
Pertes réalisation des placements	- 60		- 60	- 764
CHARGES DES PLACEMENTS	- 14 619		- 14 619	- 8 688
PRODUITS DES PLACEMENTS TRANSFERES AU COMPTE TECHNIQUE NON-VIE	- 5 524		- 5 524	- 687
AUTRES PRODUITS NON TECHNIQUES	2 077		2 077	465
AUTRES CHARGES NON TECHNIQUES	- 124		- 124	- 186
Produits exceptionnels	30		30	157
Charges exceptionnelles	- 7		- 7	-31
RESULTAT EXCEPTIONNEL	23		23	126
IMPOTS SOCIETES	-25 046		- 25 046	- 3 551
RESULTAT DES OPERATIONS NON TECHNIQUES (3)	- 18 942		-18 942	- 11 659
RESULTAT DE L'EXERCICE (1+2+3)	33 726	- 102	33 624	9 802

BILAN

BILAN AU

*	ACTIF (en Milliers d'Euros)		
		31/12/2021	31/12/2020
D I	ACTIFS INCORPORELS	54	14
D II	- Terrains et constructions	9 598	9 813
	- Placements dans des entreprises liées	18 606	18 606
D III	- Autres placements	992 867	1 012 316
	TOTAL PLACEMENTS	1 021 071	1 040 735
D IV	- Autres créances nées d'opérations directes	5 107	5 461
D V	- Etat, Organismes sociaux, collectivités publiques	22	9
D VI	- Débiteurs divers	6 446	5 527
	CREANCES	11 575	10 997
D VII	- Actifs corporels d'exploitation	182	243
D VIII	- Disponibilités	103 738	48 792
	AUTRES ACTIFS	103 921	49 035
D IX	- Intérêts et loyers acquis non échus	1 456	616
D X	- Autres comptes de régularisation	174	178
	COMPTES DE REGULARISATION	1 630	794
	TOTAL BILAN ACTIF	1 138 251	1 101 577

* paragraphe de l'annexe correspondant

31 DECEMBRE 2021

PASSIF (en Milliers d'Euros)			*
	31/12/2021	31/12/2020	
AUTRES RESERVES	216 302	206 500	D XI
RESULTAT DE L'EXERCICE	33 624	9 802	
FONDS PROPRES	249 925	216 302	
- Provisions mathématiques Vie	481 423	484 702	D XIIa
- Provision pour sinistres Vie	50 389	48 259	D XIIb
- Provision pour sinistres Non-Vie	23 598	21 900	D XIIb
- Provisions mathématiques Non-Vie	312 777	317 486	D XIIa
PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES	868 188	872 347	D XII
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 418	1 379	D XIII
- Dettes nées d'opération directes	163	3	D XIVa
- Dettes envers des établissements de crédits	248		D XIVb
- Dettes nées d'opération de réassurance		71	D XIVc
- Personnel	345	229	D XIVd
- Etat, Organismes sociaux, collectivités publiques	17 618	10 944	D XIVe
- Créiteurs divers	345	302	D XIVf
AUTRES DETTES	18 720	11 549	D XIV
TOTAL BILAN PASSIF	1 138 251	1 101 577	

* paragraphe de l'annexe correspondant

ANNEXE

Page :

A	<u>REFERENTIEL COMPTABLE ET REGLEMENTAIRE</u>	19
B	<u>FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</u>	21
C	<u>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE</u>	23
D	<u>PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES</u>	25
E	<u>NOTES SUR LE BILAN</u>	33
F	<u>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</u>	51
G	<u>AUTRES INFORMATIONS</u>	59

A - REFERENTIEL COMPTABLE ET REGLEMENTAIRE

Notre Institution de Prévoyance est un Organisme paritaire régi par le titre III du livre IX du code de la Sécurité sociale.

Elle pratique des opérations de couverture des risques décès et invalidité. Elle a été autorisée à fonctionner en application de l'article L 931-4 du code de la Sécurité Sociale, par arrêté ministériel en date du 20 juillet 1994.

Elle n'est pas membre d'une union d'Institutions de Prévoyance.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels arrêtés par le Conseil d'Administration et établis suivant les normes, principes et méthodes généralement admis en France et les dispositions du décret et de l'arrêté du 27 mars 1998, transposant la directive européenne n° 91-674 du 19 décembre 1991 sur les comptes des entreprises d'assurance, en respectant les principes de prudence, de continuité de l'exploitation et d'indépendance des exercices.

B - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les faits marquants de l'exercice sont repris ci-après :

1. Une stabilisation du taux technique vie :

Le taux technique vie appliquée dans les calculs de provisions est de 0 %. Il est identique à celui de l'exercice précédent.

2. Une très légère diminution du taux technique non-vie :

Le taux technique non-vie passe de 0,02% à fin décembre 2020 à 0% au 31 décembre 2021.

3. Revalorisation des prestations et améliorations des garanties :

Pas d'objet sur l'exercice.

4. La loi Eckert :

La réforme dite « Eckert » conduit à provisionner des éventuelles revalorisations et / ou pénalités sur les dossiers de survenances 2016 et après : pour 2021, le traitement des dossiers a permis une reprise sur provisions de 151 k€.

5. L'impact de l'évolution des marchés financiers :

Des reprises de provisions pour dépréciation des titres ont été effectuées :

- 3 024 k€ concernent les OPCVM,
- 688 k€ sont relatives aux titres de Private Equity (FPCI),
- 1 551 k€ sur les obligations.

De même, des dotations pour dépréciations ont été comptabilisées :

- 16 241 k€ pour les FPCI,
- 4 218 k€ pour les OPCVM,
- 261 k€ au titre des Obligations.

Au bilan, le total des dépréciations s'élève à 75 351 k€ au 31 décembre 2021 (contre 54 902 k€ en 2020).

Le total des provisions liées au Private Equity est de 58 456 k€, contrebalancé par des produits correspondants (cf III).

Une provision aléatoire pour dépréciation financière a été comptabilisée pour 5 millions d'euros. Elle concourt à une volonté de ne pas prendre de risque excessif sur une émission obligataire (HA UN 2018 6,20 % 28 /11/2024) où la certitude de non-retour global du capital n'est pas acquise du fait du non paiement des coupons depuis l'origine et également à la situation internationale (guerre en Ukraine).

Les méthodes de dépréciation sont indiquées aux paragraphes D. II et D. III ci-après.

L'Institution a réalisé 3 957 k€ de plus-values financières sur l'année. Sur le Private Equity et les Opci, le montant des distributions sur l'exercice est de 32 284k€.

Le montant des plus-values latentes non comptabilisées s'élève à 92 702 k€ (hors immobilier), sur l'immobilier la plus-value est de 2 453 k€.

6. Méthode de ventilation des cotisations :

Dans le cadre de la démarche instaurée en octobre 2015 visant à obtenir une clé de répartition des cotisations stable dans le temps pour suivre les ratios de sinistralité de manière plus efficiente, nous observons que tous les agrégats de survenance 2020 font ressortir des ratios de sinistralités inférieurs à 100%. De ce fait, le mode de répartition entre la vie et la non vie a été maintenue en l'état pour l'exercice 2021.

7. Evolution des principaux agrégats :

- Impact de facteurs externes :

- Dans le calcul de la provision mathématique non-vie, la baisse du taux technique de 0% contre 0,02% au 31/12/2020 donne lieu à une légère hausse des provisions mathématiques invalidité.
- Dans la globalité du calcul, la baisse du nombre de dossiers en cours donne lieu à une baisse de la provision mathématique.

- Evolution des principaux agrégats :

- La baisse de la provision mathématique invalidité s'explique par la baisse du nombre de dossiers en cours.
- La variation des provisions mathématiques Rentes de conjoint s'explique essentiellement par la stabilisation du taux technique Vie et la variation du nombre de dossiers en cours.
- L'augmentation des provisions mathématiques Rentes éducation et orphelin tient à l'augmentation du nombre de dossiers en cours.
- L'augmentation des PSAP « dossiers suspendus/non valides » tient à l'augmentation du nombre de dossiers suspendus/non valides.
- La baisse des PSAP dossiers non connus tient au rattrapage du retard lié à la période de confinement 2020. L'augmentation des PSAP Rentes Survie est liée à la mise en place d'un plan d'action sur cette garantie.

8. Provison SAEMES / CAPSSA :

En 2019, il a été tenu compte de l'incidence de la fin de bail des locaux à usage de parking avec la structure SAEMES. Une expertise judiciaire est en cours de finalisation pour établir le montant de l'indemnité d'éviction. La CAPSSA avait provisionné celle-ci à hauteur de 500 k€ et l'a maintenue en 2021.

9. La crise sanitaire – Covid 19 :

Si la crise sanitaire qui avait démarré en mars 2020, avait traduit un recul de nos performances financières sur l'exercice 2020, l'année 2021 a connu un résultat tout autre, les performances des marchés financiers ayant été exceptionnelles.

Au 31 décembre 2021, le Portefeuille de l'Institution affiche une performance de 2,73 %.

Les résultats et les conséquences de la covid 19 pendant ces deux années sur les marchés financiers confortent nos choix prudents d'allocations d'actifs.

Comme nous le verrons à travers les comptes et annexes comptable 2021, il n'existe pas non plus de conséquence négative sur les cotisations (pas de problème de règlement) et sur le volume des prestations payées (pas d'augmentation).

C - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A l'heure où nous finalisons les comptes 2021, le 24 Février 2022, la guerre a éclaté en Europe entre la RUSSIE et l'UKRAINE.

L'ensemble des pays occidentaux et les ETATS UNIS prennent des mesures économiques et financières importantes face à l'invasion russe en Ukraine.

Quelles sont les conséquences directes sur les actifs de notre Institution ?

En effet, l'indice phare de la Bourse de Paris a perdu quelque 10,23 % sur la semaine du 28 février au 04 mars 2022, le pire depuis mars 2020 et le krach lié au début de la crise du covid. Il se retrouve au plus bas depuis plus d'un an, à 6 061.66 points.

Comme l'ensemble des marchés financiers, la performance globale du portefeuille à fin février est en recul par rapport au 31 décembre du fait du conflit entre La Russie et l'Ukraine mais également lié à une conjoncture économique difficile (crise sanitaire, inflation, énergie).

L'analyse de nos actifs par transparence démontre que les actifs de la CAPSSA sont fort peu concernés par des actifs RUSSES.

Nous identifions véritablement un fonds pour lequel, par ailleurs, nous avons reçu une communication sur la suspension de la valeur liquidative à la date du 28 février.

Code ISIN	Désignation du fonds	Valeur brute Comptable 31/12/2021	Valeur de Marché au 31/12/2021	Valeur de Marché au 28/02/2022
LU0823403356	BNP PARIBAS FUNDS EUROPE EMERGING EQUITY CC	2 054 042	1 954 250	910 128

Ce fonds d'investissement classé en OPCVM action représente **0.17 %** du portefeuille au 31/12/2021 (valeur de marché).

Ci-après, le détail et la valeur au 31/12/2021 des actifs Russes de ce fonds.

Intitulé	Classe d'actifs	Valeur de marché observée au 31/12/2021
RUSSIAN RUBLE (NEW)	Liquidités	1 890
SBERBANK ROSSII	Action	143 386
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	Action	36 926
PJSC GAZPROM ADR CDI ADR	Action	185 366
GAZPROM NEFT PAO ADR	Action	62 106
		429 674
		21,99%

D'autres fonds, comme Hugau Monétaire et Instit Oblig V sont impactés par des lignes obligataires Gazprom. La répercussion directe de nos encours « russe » est inférieure à 0,4%.

D - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Nous avons ainsi, à l'actif du bilan :

I. ACTIFS INCORPORELS (logiciels) (54 K€)

Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis sur leur durée probable d'utilisation, c'est-à-dire de 1 à 4 ans.

Ce poste augmente globalement en net de 40 k€ par rapport à 2020 du fait des acquisitions sur l'exercice.

II. TERRAINS ET CONSTRUCTIONS (9 598 K€)

L'Institution a acquis, le 19 mars 2007, un ensemble immobilier sis à PARIS 10^{ème} – 2 ter boulevard St-Martin, composé de bureaux (5^{ème} et 6^{ème} étages) et de 181 emplacements de parkings en sous-sol.

Compte tenu de l'évaluation du cabinet Réal Valuation, aucune provision n'a été constatée. En fonction de la réglementation, ces actifs sont expertisés tous les cinq ans et l'expertise est actualisée annuellement.

La construction est ventilée par composant et amortie sur les durées suivantes :

- gros œuvre : 60 ans,
- façade et toiture : 20 ans,
- installation technique : 15 ans,
- agencements : 10 ans.

III. PLACEMENTS DANS DES ENTREPRISES LIEES (18 606 K€)

Le 20 novembre 2019, la CAPSSA a acquis une exploitation vinicole , « Le Château Lamothe-Bergeron ». Le prix final a été révisé en fonction de l'arrêté définitif, en février 2020. Une estimation actualisée sera effectuée à la fin de l'exercice 2022.

III. AUTRES PLACEMENTS (992 867 K€)

Les titres de placement sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition, nette de frais d'achat.

Les plus et moins-values de cession sont déterminées par application de la méthode FIFO (First In, First Out).

Les autres placements, d'un montant total de **1 068 218 k€** (valeur d'acquisition), sont constitués de la façon ci-après :

Poste : Autres placement 2021 (en K€)	Valeur brute 31/12/2021	Provisions 31/12/2021	Valeur nette 31/12/2021
<i>En valeur d'acquisition net de frais d'achat</i>			
OPCVM Monétaires	661 359	6 304	655 055
OPCVM Actions	113 299	1 482	111 817
FPCI non cotés (Private Equity)	105 112	58 456	46 656
Obligations	62 645	5 495	57 150
OPCI (placement collectif en immobilier)	55 871	1 151	54 720
OPCVM Obligataires	19 209	826	18 383
Fonds en dépôt sur livret d'épargne institutionnel	17 770	-	17 770
OPCVM de trésorerie dynamique	15 013	1 460	13 553
Part de FCT (Fonds commun de titrisation)	11 713	177	11 536
Obligations Convertibles	6 225	-	6 225
Autres prêts et assimilés	3	-	3
Total	1 068 218	75 351	992 867

Pour rappel, lorsque la valeur boursière d'un titre, à la date de clôture, est inférieure à la valeur d'acquisition, la CAPSSA constitue une provision pour dépréciation des titres à hauteur de la moins-value latente totale qui est constatée.

Pour le Private Equity :

Concernant les remboursements, la CAPSSA ne procède pas à la diminution de l'actif avant la fin des fonds. La comptabilisation s'effectue par un compte de produit sur l'exercice incriminé sans distinguer la plus-value réalisée et le règlement du capital .

Enfin la valorisation nette entre 2021 et 2020 qui est inférieure de 19 k€, doit être ajusté par les disponibilités rémunéré (+ 55k€).

- Provision pour Aléas Financiers (PAF)

Selon l'Arrêté du 22 décembre 2008 relatif à la provision pour aléas financiers :

« Les provisions mathématiques sont recalculées en actualisant les paiements futurs à un taux déterminé suivant l'une des trois méthodes suivantes :

- Un taux unique égal à 60 % du taux moyen des emprunts de l'Etat français calculé sur une base semestrielle ;
- Un taux égal, pour chacune des échéances futures de paiement, à la moyenne pondérée par le montant au bilan de chacune des catégories d'actifs auxquels ils se rapportent, des taux suivants :
 - pour les obligations non arrivées à terme à la date d'échéance considérée, le taux moyen visé au a ;
 - pour les autres actifs, coupons et amortissements d'obligation, 75 % du taux moyen visé au a si la date d'échéance considérée est inférieure à cinq ans, 60 % de ce taux moyen sinon ;
- Sur demande de l'entreprise et après accord de l'Autorité de contrôle, un taux égal au taux de rendement futur prudemment estimé des actifs affectés à la représentation des engagements réglementés. »

En utilisant la méthode a), le test déclencheur reste négatif puisque la moyenne des provisions mathématiques, avec un taux à 60% des TME, est de 0,048%, bien supérieur au taux technique vie en vigueur (0 %), ce qui induit que les provisions calculés restent supérieures aux provisions calculées à l'aide de la méthode a).

Cette information est donnée pour mémoire.

- Fonds social :

Des prêts sociaux découlant de l'activité du fonds social figurent au bilan pour un montant de 3 k€.

IV. AUTRES CREANCES NEES D'OPERATIONS DIRECTES (5 107 k€)

IVa – Organismes, cotisations dues (4 724 k€)

Ce montant correspond aux cotisations à recevoir des organismes adhérents pour l'exercice 2021 mais reçues en début d'exercice 2022.

IVb – Trop perçus sur pensions (156 k€)

Ces créances correspondent à des prestations indûment versées. Elles sont donc à recouvrer au titre des trop-perçus sur pensions :

Ces trop-perçus sont dus à une régularisation rétroactive de la pension, du fait principalement :

- de la suspension ou de la suppression de la pension portée tardivement à notre connaissance ;
- du changement de la catégorie de pension d'invalidité dont l'Institution a été informée a posteriori ;
- de la régularisation des salaires perçus en ce qui concerne les invalides travailleurs ;
- de la déduction rétroactive des prestations versées au titre de I4AGIRC - ARRCO en ce qui concerne les rentes de survie et d'orphelins.

Ont été provisionnées :

- les créances en phase de recouvrement amiable, à hauteur de 50 % de la créance ;
- toutes les créances en phase de recouvrement contentieux, à hauteur de 75 % de la créance ;
- toutes les prestations indues notifiées ou à notifier dont le recouvrement semble incertain. Ces créances sont provisionnées intégralement.
 - 1°) 561 k€ de prestations indues notifiées, en cours de recouvrement, sont provisionnées à hauteur de 405 k€ ;
 - 2°) 77 k€ de prestations indues à caractère frauduleux sont intégralement provisionnées depuis fin 2000.

IVc - Acomptes sur prestations (69 K€)

Ces acomptes concernent essentiellement des dossiers mis en paiement après la dernière échéance de l'année et régularisés dans l'outil de gestion en 2022.

IVd – Comptes de liaison mandatemements (155 K€)

Ce montant correspond à des dossiers rejetés en cours de traitement pour paiement.

IVe – Rachat de cotisations (2 K€)

Cette créance concerne des rejets de prélèvement de décembre 2021 et une adhésion individuel à effet rétroactif.

V. ETAT, ORGANISMES SOCIAUX, COLLECTIVITES PUBLIQUES (22 k€)

Ces créances concernent :

- Des remboursement d'indemnités journalières pour 15 k€.
- Une créance de TVA pour 7 k€.

VI. DEBITEURS DIVERS (6 446 K€)

Ces créances représentent :

- a) Le compte courant de la structure « Château Lamothe Bergeron » pour 6 385 k€.
- b) Des produits de placements à recevoir pour 4.5 k€.
- c) Des loyers à recevoir pour 56,5 k€ (loyer du 4^{ème} trimestre 2021).

VII. ACTIFS CORPORELS D'EXPLOITATION (182 K€)

Les actifs corporels d'exploitation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et amortis sur leur durée probable d'utilisation, à savoir, pour chaque catégorie de biens :

- agencements : 3 à 10 ans ;
- matériel et mobilier : 2 à 10 ans.

VIII. DISPONIBILITES (103 738 K€)

Les disponibilités se décomposent en :

- 103 729 k€, solde du compte courant rémunéré dans les livres de la BANQUE POPULAIRE RIVES DE PARIS,
- 9 k€, valorisation du stock de chèques déjeuner.

IX. INTERETS ET LOYERS ACQUIS NON ECHUS (1 456 K€)

Ce poste correspond aux coupons courus sur les obligations détenues en portefeuille.

X. AUTRES COMPTES DE REGULARISATION ACTIF (174 K€)

Il s'agit des charges constatées d'avance pour 152 k€ et des stocks d'imprimés et autres fournitures pour 22 k€.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Nous avons, au passif du bilan :

XI. AUTRES RESERVES (216 302 K€)

Elles sont constituées :

- 1° d'une réserve relative au Fonds Paritaire de Garantie de 144 k€ ;

Conformément aux dispositions des articles L.931-41 et R.931-12-11 du Code de la Sécurité Sociale régissant le financement du Fonds Paritaire de garantie, l'Institution diminuera une partie de la réserve pour le Fonds Paritaire de Garantie aux autres réserves d'un montant de 4 k€.

- 2° d'une réserve s'intitulant « autres réserves » d'un montant de 214 725k€ ;

3° de la réserve spéciale de solvabilité pour un montant de 1 433 k€, découlant de l'entrée en fiscalité de l'Institution au 1^{er} janvier 2012.

Cette réserve correspond à la quote-part du résultat 2013 qui n'a pas été soumis à l'impôt sur les sociétés dans les conditions de droit commun. Elle fait entièrement partie des réserves.

En cas de prélèvement sur la réserve spéciale de solvabilité, la quote-part prélevée donnerait lieu à une réintégration dans le résultat fiscal.

XII. PROVISIONS TECHNIQUES BRUTES (868 188 k€)

- La ventilation des **engagements** par type de risque est donnée par le tableau suivant :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Δ (+/-)	En %
PM Non Vie	301 095	305 539	-4 445	-1,5%
Invalidité	301 095	305 539	-4 445	-1,5%
PM Vie	463 442	466 463	-3 021	-0,6%
Maintien gar. décès des invalides	119 778	118 200	1 578	1,3%
Rentes conjoint	305 833	309 473	-3 640	-1,2%
Rentes orph / édu	37 832	38 791	-959	-2,5%
PSAP Non Vie	22 716	21 076	1 641	7,8%
Invalidité	22 716	21 076	1 641	7,8%
PSAP Vie	48 507	46 443	2 069	4,5%
Maintien gar. décès des invalides	11 540	9 694	1 846	19,0%
Rentes conjoint	19 834	18 341	1 493	8,1%
Rentes orph / édu	7 582	5 688	1 894	33,3%
Décès	9 552	12 720	-3 168	-24,9%
Total	835 760	839 522	-3 756	-0,4%

- La ventilation **des frais de gestion sur provision** des engagements par type de risque est donnée par le tableau suivant :

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Δ (+/-)	En %
PM Non Vie	11 682	11 947	-264	-2,2%
Invalidité	11 682	11 947	-264	-2,2%
PM Vie	17 982	18 239	-257	-1,4%
Maintien gar. décès des invalides	4 647	4 622	26	0,6%
Rentes conjoint	11 866	12 100	-234	-1,9%
Rentes orph / édu	1 468	1 517	-49	-3,2%
PSAP Non Vie	881	824	57	7,0%
Invalidité	881	824	57	7,0%
PSAP Vie	1 882	1 816	66	3,6%
Maintien gar. décès des invalides	448	379	69	18,1%
Rentes conjoint	770	717	52	7,3%
Rentes orph / édu	294	222	72	32,3%
Décès	371	497	-127	-25,5%
Total	32 427	32 825	-398	-1,2%

XIIa – Provisions mathématiques (Vie et Non-vie) (794 200 k€ avec frais de gestion)

La totalité des engagements est calculée conformément à la réglementation et intégralement provisionnée. Au niveau du fait générateur, la CAPSSA n'est engagée, vis-à-vis de ses participants, d'après ses statuts, qu'à partir de la date d'invalidité. Elle ne constitue donc aucune provision mathématique pour le personnel en arrêt de travail tant que l'état d'invalidité n'est pas prononcé, sachant que les accidents du travail, les accidents de trajet et les maladies professionnelles font l'objet d'une rente viagère versée par le Régime Général dans le cadre d'une incapacité permanente n'entrant pas dans l'objet de l'Institution.

En ce qui concerne les rentes invalidité, l'arrêté du 22 décembre 2010 a modifié la base de calcul du taux d'actualisation des provisions d'incapacité et d'invalidité. Il a été décidé de retenir le niveau maximum possible à fin 2021, soit 0,02%.

Pour les garanties liées aux décès, rentes de survie et d'éducation, la provision a été déterminée conformément aux textes réglementaires, en tenant compte :

- ⇒ d'un taux d'intérêt technique non-vie de 0,02 %, toutes générations confondues ;
- ⇒ d'un taux d'intérêt technique vie inchangé à 0 % ;
- ⇒ de frais de gestion de 3.88 % ;
- ⇒ des tables de mortalité TGH05 pour les hommes et TGF05 pour les femmes ;
- ⇒ d'une table d'expérience relative à la poursuite d'étude des bénéficiaires de rentes d'éducation et d'orphelin.

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Δ (+/-)	En %
Provisions mathématiques	764 537	772 002	-7 466	-1,0%
Invalidité	301 095	305 539	-4 445	-1,5%
Maintien gar. décès des invalides	119 778	118 200	1 578	1,3%
Rentes conjoint	305 833	309 473	-3 640	-1,2%
Rentes orph / éduc	37 832	38 791	-959	-2,5%
Frais de Gestion sur PM	29 663	30 185	-522	-1,7%
Total PM + Frais	794 200	802 188	-7 988	-1,0%

XIIb – Provisions pour sinistres à payer (Vie et Non-Vie) (73 987 K€ avec frais de gestion)

En K€	31/12/2021	31/12/2020	Δ (+/-)	En %
PSAP dossiers suspendus ou non valides	23 977	18 121	5 856	32,3%
Invalidité	7 602	5 333	2 269	42,6%
Maintien gar. décès des invalides	4 929	2 966	1 964	66,2%
Rentes conjoint	8 353	7 650	703	9,2%
Rentes orph / éduc	3 093	2 173	920	42,4%
PSAP RC différées non encore servies	3 842	162	3 680	2271,6%
PSAP dossiers non connus	34 187	37 124	-2 937	-7,9%
Décès	1 910	2 469	-558	-22,6%
Frais d'obsèques	126	159	-33	-20,9%
Invalidité	14 677	15 412	-734	-4,8%
Maintien gar. décès des invalides	6 610	6 728	-118	-1,8%
Rentes conjoint	7 173	10 194	-3 022	-29,6%
Rentes orph / éduc	3 690	2 162	1 528	70,7%
PSAP décès connus	7 058	9 582	-2 524	-26,3%
PSAP frais d'obsèques connus	458	511	-53	-10,4%
PSAP Arrérages passés sur dossiers susp	1 615	1 932	-317	-16,4%
Invalidité	385	280	105	37,7%
Rentes conjoint	434	318	116	36,5%
Rentes orph / éduc	795	1 349	-554	-41,1%
PSAP Arrérages futurs en déshérence	87	87		
Invalidité	51	51		
Rentes conjoint	32	32		
Rentes orph / éduc	4	4		
Frais de gestion sur PSAP	2 764	2 640	124	4,7%
Total PSAP + Frais	73 987	70 159	3 828	5,5%

XIII. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (1 418 K€)

Les provisions pour risques et charges sont constituées :

- des engagements de retraite du Personnel pour 485 k€ ;
- des primes des médailles du travail pour un montant der 46 k€ ;
- de prestations avec une procédure en cours pour 29k€ ;
- de l'indemnité estimée de fin de bail des parkings pour 500 k€ ;
- d'un litige Prud'homal pour 88 k maximum ;
- de l'allocation du fonds social pour 160 k€ ;
- des conséquences maximales de l'arrêt BARBER pour 109 k€.

XIV. AUTRES DETTES (18 720 K€)

Elles se décomposent comme suit :

XIVa – Dettes nées d’opérations directes (163 K€)

- Il s’agit de sommes dues à des bénéficiaires qui n’ont pas pu être réglées à la date d’arrêté, soit parce que le mandatement a été rejeté par un établissement bancaire, soit parce que la CAPSSA a été avisée du décès du prestataire sans que les héritiers soient connus au 31 décembre 2021.
- Des minimums de paiement pour 2 K€, montant des prestations bloqués inférieur à 10 euros.

XIVb – Dettes envers des établissement de crédits (248 K€)

- Elles correspondent au solde débiteur du compte CIC. Une opération prévue (souscription Silver Autonomie) est passée en banque au 31/12/2021 et la CAPSSA a délivré les fonds au 03 janvier 2022.

XIVd- Personnel (345 k€)

Ce poste se décompose:

- de provisions pour les congés payés des salariés, pour 267 k€ ;
- de dotations aux œuvres sociales de l’exercice 2021, de provisions pour l’alimentation de Comptes Epargne-Temps et de primes acquises au titre de 2021, s’élevant au total à 77 k€.

XIVe– Etat, Organismes sociaux, collectivités publiques (17 618 K€)

Il s’agit de dettes relatives aux :

- cotisations dues aux Organismes sociaux, pour 615 k€ ;
- impôts et taxes dus pour 17 002 k€ qui se décompose en :
 - a) 227 k€ de provision afférente à la C3S ;
 - b) 188 k€ de prélèvement à la source pour les prestataires, à reverser en janvier 2022;
 - c) 23 k€ de prélèvement à la source pour les salariés, à reverser en janvier 2022;
 - d) 129 k€ de provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés ;
 - e) 15 144 k€ d’impôts sur les sociétés ;
 - f) 1 291 k€ de taxe sur salaires ,de CVAE, de TEP.

Concernant, l’impôt sur les sociétés et suite au contrôle fiscal effectué en 2020 et début 2021, nous précisons que l’exercice comptable 2021 comprend une régularisation d’impôt société concernant l’exercice 2019.

Suite à la réception du courrier de la DGFIP validant la liasse rectificative 2019, un remboursement d’impôt société pour 1 820 k€ est comptabilisé.

XIVf – Créditeurs divers (345 K€)

Ce poste représente :

- les dettes envers les différents fournisseurs, pour un montant de 232 k€ ;
- les dettes envers le syndic de copropriété, pour un montant de 31 k€ ;
- les provisions pour charges à payer et factures non parvenues, pour un montant de 82 k€.

E - NOTES SUR LE BILAN

Page :

♦ MOUVEMENTS DES ACTIFS	
TABLEAU DES ACTIFS	40
TABLEAU DES AMORTISSEMENTS	41
TABLEAU DES PROVISIONS	42
♦ ACTIFS DE L’ACTION SOCIALE.....	43
♦ AUTRES PLACEMENTS	
TABLEAU DES PLACEMENTS	44
TABLEAU DES PROVISIONS	45
♦ ETATS DES PLACEMENTS	46
♦ ETAT DES CREANCES	47
♦ ETAT DES DETTES	48
♦ ENTREPRISES LIEES, FILIALES ET PARTICIPATIONS	49
♦ PASSIFS SUBORDONNES	49
♦ FONDS PROPRES	50
♦ FRAIS D’ETABLISSEMENT, FRAIS DE DEVELOPPEMENT	51
♦ PROVISIONS POUR RISQUES EN COURS	52
♦ ECART DE LIQUIDATION	53
♦ DIVERS, ACTIF	54
♦ DIVERS, PASSIF	55

MOUVEMENT DES ACTIFS/TABLEAU DES ACTIFS
(en Milliers d'Euros)

DESIGNATION	Valeur brute au 01/01/2021	Acquisitions et virement de poste à poste	Diminutions		Valeur brute au 31/12/2021
			Par virement de poste à poste	Par remboursement, cession, mises au rebut	
<u>ACTIFS INCORPORELS</u>	794	60			854
- Logiciels	794	60			854
<u>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</u>	12 847				12 847
- Immeubles	12 633				12 633
- Aménagements des immeubles	214				214
TOTAL ACTIFS	13 640	60			13 700

MOUVEMENT DES ACTIFS/TABLEAU DES AMORTISSEMENTS (en Milliers d'Euros)

DESIGNATION	Amortissements cumulés au 01/01/2021	Dotations	Reprises	Amortissements cumulés au 31/12/2021
<u>ACTIFS INCORPORELS</u>	780	20		800
- Logiciels	780	20		800
<u>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</u>	3 034	215		3 249
- Immeubles	2 931	197		3 128
- Aménagement des immeubles	103	18		121
AMORTISSEMENT DES ACTIFS	3 814	235		4 049
VENTILATION DES DOTATIONS DE L'EXERCICE				
	Amortissement linéaire	Amortissement dégressif	Amortissement exceptionnel	Total
<u>ACTIFS INCORPORELS</u>	20			20
- Logiciels	20			20
<u>TERRAINS ET CONSTRUCTIONS</u>	215			215
- Immeubles	197			197
- Aménagement des immeubles	18			18
AMORTISSEMENT TOTAL	235			235

MOUVEMENTS DES ACTIFS/TABLEAU DES PROVISIONS

(en Milliers d'Euros)

NATURE	Montant au 01/01/2021	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2021
<p><u>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</u></p> <p>Terrains et constructions</p>	-	-	-	-
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION	-	-	-	-

ACTIFS DE L'ACTION SOCIALE

Au titre de l'action sociale, l'Institution a :

- attribué 185 k€ de secours au cours de l'année 2021 ;
- attribué des prêts sociaux d'un montant total de 3 k€, dont le montant est porté en immobilisation financière.

Aucun élément d'actif corporel n'est relatif à l'Action Sociale.

AUTRES PLACEMENTS/TABLEAU DES PLACEMENTS
(en Milliers d'Euros)

DESIGNATION	VALEUR BRUTE AU 31/12/2021	AMORTISSEMENTS ET PROVISION POUR DEPRECIATION AU 31/12/2021	MONTANT NET AU 31/12/2021	MONTANT NET AU 31/12/2020
<u>AUTRES PLACEMENTS</u>	1 068 218	75 351	992 867	1 012 316
TOTAL AUTRES PLACEMENTS	1 068 218	75 351	992 867	1 012 316

AUTRES PLACEMENTS/TABLEAU DES PROVISIONS (en Milliers d'Euros)

NATURE	Montant au 01/01/2021	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2021
<u>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</u>				
Autres placements	54 902	25 713	5 264	75 351
TOTAL	54 902	25 713	5 264	75 351

ETAT DES PLACEMENTS (en Milliers d'Euros)

NATURE	VALEUR BRUTE AU 31.12.2021	VALEUR NETTE AU 31.12.2021	VALEUR DE REALISATION AU 31.12.2021
Placements immobiliers			
- dans l'OCDE	12 847	9 598	15 300
- hors de l'OCDE	-	-	-
Parts d'OPCVM			
- dans l'OCDE	882 688	871 288	959 793
- hors de l'OCDE	-	-	-
Fonds en dépôt			
- dans l'OCDE	17 770	17 770	17 770
- hors de l'OCDE	-	-	-
Obligations			
- dans l'OCDE	62 645	57 150	62 150
- hors de l'OCDE	-	-	-
Autres prêts et assimilés			
- dans l'OCDE	3	3	3
- hors de l'OCDE	-	-	-
Parts Private Equity			
- dans l'OCDE	105 112	46 656	50 853
- hors de l'OCDE	-	-	-
Parts dans des Sociétés			
- dans l'OCDE	18 606	18 606	18 606
- hors de l'OCDE			
TOTAL PLACEMENTS	1 099 672	1 021 071	1 124 476

ETAT DES CREANCES

(en Milliers d'Euros)

DEGRE DE LIQUIDITE			
TYPE	MONTANT NET	A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN
CREANCES			
- Autres créances nées d'opérations directes	5 107	5 107	-
- Etat, Organismes sociaux, collectivités publiques	22	22	
- Débiteurs divers	6 446	6 446	-
TOTAL CREANCES	11 575	11 575	
Comptes de régularisation (stocks de fournitures)	22	22	-
Charges constatées d'avance	152	141	11
Coupons courus sur obligations	1 456	1 456	-
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	1 630	1 619	11
TOTAL GENERAL	13 205	13 194	11

ETAT DES DETTES

(en Milliers d'Euros)

DEGRE D'EXIGIBILITE				
TYPE	MONTANT BRUT	A MOINS D'UN AN	A PLUS D'UN AN ET A MOINS DE 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
<u>Dettes nées d'opérations directes</u>	163	163		
<u>Dettes auprès des établissements de crédit</u>	248	248		
<u>Dettes nées d'opérations de réassurance</u>	-	-		
<u>Personnel</u>	345	345		
<u>Etat, Org. Sociaux, coll. Publiques</u>	17 618	17 618		
<u>Créditeurs divers</u>	345	345		
TOTAL GENERAL	18 720	18 720		

ENTREPRISES LIEES, FILIALES ET PARTICIPATIONS

Depuis le 20 novembre 2019, l'Institution est propriétaire à 100 % du domaine viticole, le Château Lamothe- Bergeron.

Le domaine était organisé avec deux structures juridiques, une SCEA et une SCAFU. Depuis début 2021, une seule entité juridique est existante, la SAS Lamothe-Bergeron.

Valeur au Bilan 2021 : 18,6 Millions d'euros ;

Solde du compte courant au 31/12/2021 : 6,3 millions d'euros.

PASSIFS SUBORDONNES

Aucune dette n'a le caractère de passif subordonné.

(en Milliers d'Euros)

TOTAL	216 302	-	33 604	249 925
--------------	----------------	----------	---------------	----------------

FRAIS D'ETABLISSEMENT, FRAIS DE DEVELOPPEMENT

L'Institution n'a porté à l'actif ni frais d'établissement ni frais de recherche et de développement.

PROVISIONS POUR RISQUES EN COURS

(en Milliers d'Euros)

NATURE	Montant au 01/01/2021	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2021
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
- Prestations – procédures en cours	18	31	19	30
- Litiges administratifs	500	88		588
- Allocations du fonds social	159	50	49	160
- Arrêt BARBER	260		151	109
- Engagements de retraite	398	89	1	485
- Primes de médaille du travail	44	2		46
TOTAL	1 379	260	220	1 418

ECART DE LIQUIDATION (en Milliers d'Euros)

TYPE DE PRESTATION	PRESTATIONS A PAYER AU 01.01.2021	PRESTATIONS A PAYER AU 31.12.2021	VARIATION DE LA PROVISION
Capitaux-décès	13 218	11 433	-1 785
Rentes vie	35 042	34 014	- 1 028
Rentes non vie	21 900	23 598	1 698
TOTAL	70 159	69 045	1 114

DIVERS, COMPTES DE REGULARISATION ACTIF
(en Milliers d'Euros)

NATURE	Montant
<u>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</u>	152
<u>INTERETS COURUS NON ECHUS</u>	1 456
<u>STOCKS DE FOURNITURES</u>	22
TOTAL GENERAL	1 630

DIVERS, COMPTES DE REGULARISATION PASSIF
(en Milliers d'Euros)

NATURE	Montant
<u>FOURNISSEURS, FACTURES NON PARVENUES ET CHARGES A PAYER</u>	345
TOTAL GENERAL	345

F - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Concernant :

1° LES CHANGEMENTS D'ESTIMATION

Il n'y a pas eu de changement dans les méthodes de calcul des provisions.

2° LES CHANGEMENTS DE PRESENTATION

Aucun changement de présentation n'a été introduit.

3° LES COTISATIONS

Les cotisations de l'exercice sont toutes des cotisations d'opérations directes émises en France. Le montant des primes perçues en **2021** s'élève à **119,6** Millions contre **115,8** Millions en **2020**. Cette augmentation de 3,25 % provient de l'évolution positive des effectifs.

Dans le cadre de la démarche de la qualité des données instaurée par l'Institution, la collecte des flux DSN de la période concernée est rapprochée grâce au n° SIREN de chaque adhérent. Ces informations sont réconciliées avec les règlements (virements, chèques...) effectués pour la période concernée. Les déclarations du mois m étant perçu le 5 du mois m+1, elles sont traitées dans le courant du mois m+1.

Il en est de même pour les cotisations qui sont traitées par bordereaux papier. L'appel de cotisations du mois m est effectué le 1^{er} du mois. Les adhérents transmettent, le 5 du mois m+1 au plus tard, le bordereau rempli du montant de la cotisation. Celui-ci est rapproché du paiement effectué et comptabilisé dans le système d'information.

L'institution est en contact permanent avec les adhérents afin d'effectuer les relances éventuelles et échanger sur les principales évolutions observées.

Le montant des primes comptabilisées au 31/12/2021 correspond au montant des cotisations de l'année 2021. Elles intègrent la variation des encaissements du mois de janvier 2022 au titre de décembre 2021 et de janvier 2021, pour les cotisations de la période de décembre 2020, enregistrée en cotisations à recevoir.

4° LES PRODUITS DE PLACEMENTS IMMOBILIERS

L'Institution a comptabilisé 136 k€ de loyers en provenance de la SAEMES –gérant du parking- et 10 k€ de parking individuels, au titre du parc de stationnement qu'elle détient au 1 ter rue René Boulanger 75010 Paris.

De même, 43 k€ ont été facturés en 2021 au locataire (le centre de formation et d'accompagnement du régime général de la Sécurité sociale), l'Institut 4.10, qui a pris à bail une partie des locaux du 5^{ème} étage, sis au 2 ter boulevard Saint-Martin (Paris) au titre des loyers et charges.

5° LES CHARGES EXTERNES

Le montant des charges externes s'élève à 1 203 k€ à fin 2021 pour 1 226 k€ à fin 2020.

Il est constaté une parfaite stabilité de nos charges.

Le taux de frais de gestion passe de 3,91 % en 2020 à 3,88%. Cette diminution est essentiellement mécanique et provient de la diminution de la part des charges par rapport à l'assiette des cotisations, en augmentation.

6° LES FRAIS DE PERSONNEL

Les frais de personnel s'élèvent à **2 571 k€** en 2021 pour 2 691 k€ en 2020, en diminution de 4,45 %. L'Institution dénombre un effectif (ETP) de 31 salariés au 31 décembre 2021.

7° LES AMORTISSEMENTS

La dotation aux amortissements s'élève à **327 k€**.

86 k€ de dotations d'amortissement sont relatifs aux actifs d'exploitation corporels et 26 k€ aux actifs d'exploitation incorporel. 215 k€ sont comptabilisés pour l'Immeuble sis au 2 ter boulevard Saint-martin -75010 Paris.

8° L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Le résultat fiscal de l'Institution étant positif au titre de l'exercice 2020, une charge d'impôt sur les sociétés de **25 045 k€** a été comptabilisée.

9° LES COMMISSIONS

Aucune commission d'acquisition, de renouvellement, d'encaissement, de gestion ou de suivi versée à des intermédiaires n'a été comptabilisée au cours de l'exercice 2021.

PRODUITS ET CHARGES DES PLACEMENTS (en Milliers d'Euros)

	TOTAL 2021	TOTAL 2020
Revenus des placements immobiliers	189	186
Revenus des autres placements (obligations)	4 495	2 966
Livret Institutionnel	41	71
Produits d'autres placements (OPCVM)	3 957	3 353
Autres revenus (FPCI, OPCI, FCT)	32 284	8 111
Reprise sur provisions	5 264	4 518
TOTAL PRODUITS DES PLACEMENTS	46 231	19 205
Frais de gestion interne des placements	260	263
Frais de gestion externe des placements	1 361	731
Charges des placements immobiliers	398	319
Charge de cession sur titre	115	1 495
Commissions de souscription		
Surcote d'obligations		
Dotation aux provisions pour dépréciation	25 714	14 193
TOTAL FRAIS FINANCIERS	27 847	17 001

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE – VIE (en Milliers d'Euros)

Catégorie	Catégories 6	TOTAL
	(Opérations collectives)	
Rubrique		
Cotisations	56 815	56 815
Charges des prestations	-33 017	-33 017
Charges des provisions d'assurance vie et autres provisions techniques	3 278	3 278
SOLDE DE SOUSCRIPTION	27 077	27 077
Autres produits techniques	8	8
AUTRES PRODUITS TECHNIQUES	8	8
Autres charges de gestion nette	-1 196	-1 196
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	-1 196	-1 196
Produits nets des placements	8 733	8 733
Participation aux résultats	-	-
SOLDE FINANCIER	8 733	8 733
Cotisations cédées	-102	-102
Part des réassureurs dans les charges des prestations		
Part des réassureurs dans les charges des prestations et autres provisions techniques		
Part des réassureurs dans les participations aux excédents		
SOLDE DE REASSURANCE	-102	-102
RESULTAT TECHNIQUE	34 520	34 520
Provisions pour sinistres (ouverture)	48 259	48 259
Provisions pour sinistres (clôture)	50 389	50 389
Provisions techniques à l'ouverture	484 702	484 702
Provisions techniques à la clôture	481 423	481 423

RESULTAT TECHNIQUE PAR CATEGORIE – NON VIE (en Milliers d'Euros)

	Catégorie 21	
CATEGORIE	opérations (collectives à adhésion obligatoire)	TOTAL
RUBRIQUE		
Cotisations acquises	62 796	62 796
Prestations et frais payés	-51 783	-51 783
Charges des provisions pour prestations et diverses provisions techniques	3 011	3 011
SOLDE DE SOUSCRIPTION	14 023	14 023
Autres charges de gestion nettes	-1 502	-1 502
CHARGES D'ACQUISITION ET DE GESTION NETTES	-1 502	-1 502
Produits nets des placements	5 524	5 524
Participation aux résultats		
SOLDE FINANCIER	5 524	5 524
Part des réassureurs dans les cotisations acquises		
Part des réassureurs dans les charges des prestations payées		
Part des réassureurs dans les provisions techniques		
Part des réassureurs dans la participation aux excédents		
SOLDE DE REASSURANCE	-	-
RESULTAT TECHNIQUE	18 045	18 045
Provisions pour sinistres à payer (clôture)	23 598	23 598
Provisions pour sinistres à payer (ouverture)	21 900	21 900
Autres Provisions techniques (clôture)	312 777	312 777
Autres Provisions techniques (ouverture)	317 486	317 486

VARIATION DES PROVISIONS D'ASSURANCE-VIE (en Milliers d'Euros)

RUBRIQUE	PERIODE	2021	2020
Charges des provisions d'assurance-vie		- 4 200	6 430
Participation aux excédents incorporés directement		-	-
Utilisation de la provision pour participation aux excédents		-	-
Ecart entre les provisions d'assurance-vie à l'ouverture et les provisions d'assurance-vie à la clôture		- 4 200	6 430

G - AUTRES INFORMATIONS

Page :

♦ ENGAGEMENTS.....	57
♦ VENTILATION DE L'EFFECTIF.....	57

ENGAGEMENTS DONNES (en Milliers d'Euros)	
TYPE	Montant brut
FPCI INFRAVIA EUROPEAN FUND IV	5 110
FPCI INFRAVIA EUROPEAN FUND II	1 564
FPCI UNIGESTION SECONDARY OPPORTUNITY III	1 189
FPCI IBIONEXT GROWTH	750
FPCI BROWNFIELDS 2	700
FPCI IDINVEST SECONDARY FUND II	615
FPCI ERES II	491
FPCI FRANCE EUROPE CAPITAL -	389
FPCI BIODISCOVERY 4	285
FPCI BIODISCOVERY 3	280
FPCI FLFPE	245
FPCI WCP#2	176
TOTAL ENGAGEMENTS	11 794

ENGAGEMENTS RECUS (en Milliers d'Euros)	
TYPE	Montant brut
TOTAL ENGAGEMENTS	-

VENTILATION DE L'EFFECTIF (ETP)

	Effectif total	Employés	Agents de maîtrise	Cadres
Hommes	15	2	3	10
Femmes	16	10	4	2
TOTAL	31	12	5	12