BALO

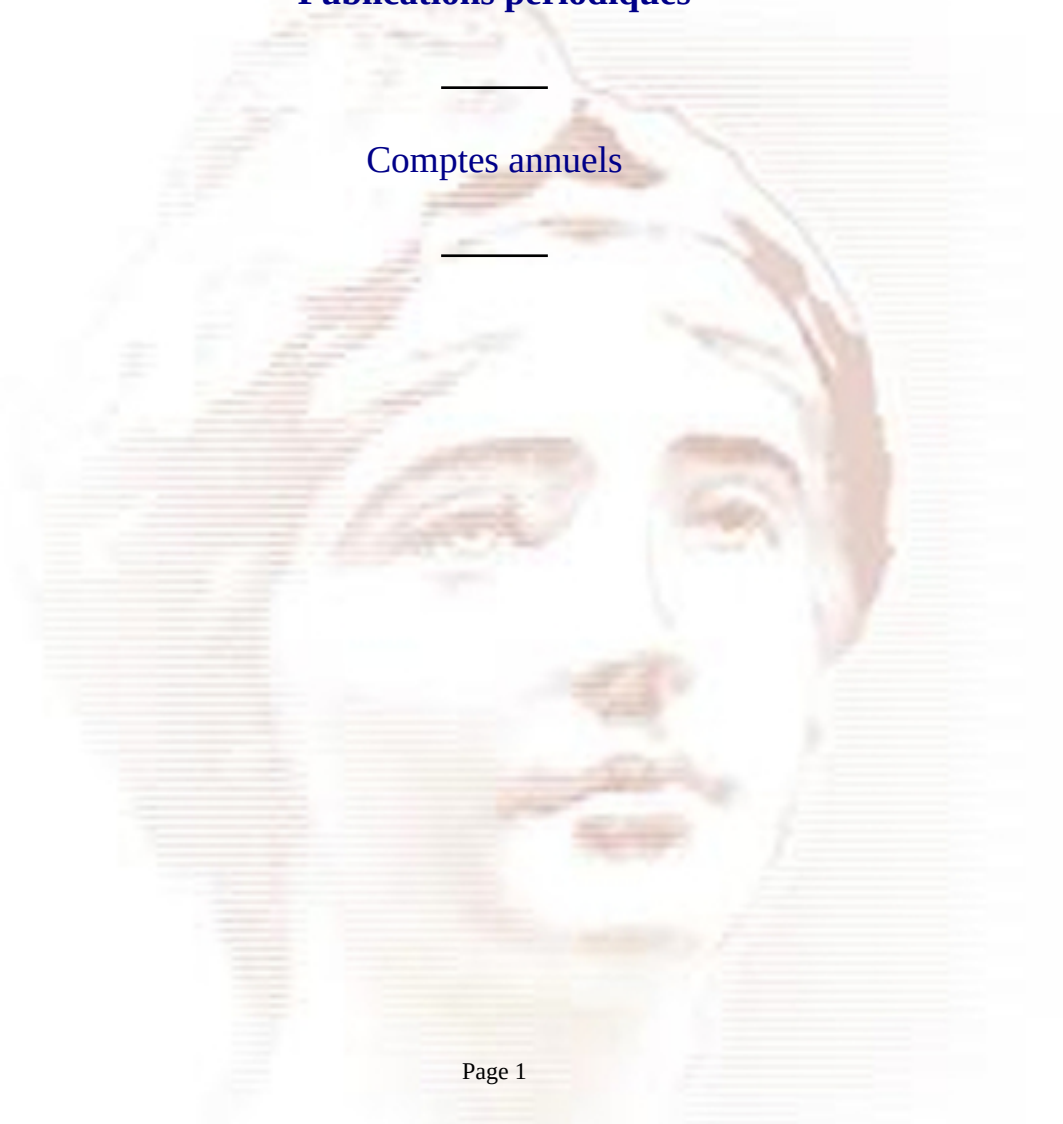
BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES

PREMIER MINISTRE
Liberté
Égalité
Fraternité
Direction de l'information légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE
26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15
www.dila.premier-ministre.gouv.fr
www.journal-officiel.gouv.fr

Publications périodiques

Comptes annuels



PAREL

Entreprise d'investissement au capital social de 15 250 000 €
Siège social : Tour Pacific, 11-13, Cours Valmy, 92977 La Défense
387 640 923 R.C.S. Nanterre

A. — Comptes annuels au 31 décembre 2021.

I. — Bilan.
(En milliers d'Euros.)

Actif	Note	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Caisse, banques centrales, C.C.P.	1	0	0
Créances sur les établissements de crédit	2	431 113	473 381
Obligations et autres titres à revenu fixe	3	0	0
Actions et autres titres à revenu variables (*)	4	0	0
Participations et autres titres détenus à long-terme	5	1	1
Immobilisations incorporelles	6	6 667	6 018
Immobilisations corporelles	7	370	524
Comptes de négociation et de règlement	8	1 406 466	946 580
Autres actifs	9	317 555	335 392
Comptes de régularisation	10	2 370	1 951
Total de l'actif		**2 164 542**	**1 763 847**

(*) Les montants au 31 décembre 2021 tiennent compte de l'application rétrospective, à compter de l'exercice 2021, du règlement ANC N° 2020-10 du 22 décembre 2020 mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures relatif à la présentation des titres empruntés et de l'épargne réglementée centralisée (cf. paragraphe 5, Note 1).

Passif	Note	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dettes envers les établissements de crédit	11	420 857	371 202
Autres passifs	12	271 744	303 347
Comptes de régularisation	13	8 336	9 656
Comptes de négociation et de règlement	14	1 385 759	999 791
Provisions pour risques et charges	15	1 199	652
Dettes subordonnées	16	12 403	12 403
Capitaux propres hors FRBG	17	64 245	66 794
Dont :			
Capital souscrit		15 250	15 250
Réserves		3 725	3 725
Report a nouveau		43 369	43 364
Résultat de l'exercice		1 901	4 455
Total du passif		**2 164 542**	**1 763 847**

II. — Compte de résultat.

	(En milliers d'Euros)	2021	2020
+	Intérêts et produits assimilés	8 202	8 288
	Intérêts et charges assimilées	-8 929	-9 368
+	Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées	0	0
	Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées	0	0
+	Produits sur opérations de location simple	0	0
	Charges sur opérations de location simple	0	0
+	Revenus des titres a revenu variable	0	0
+	Commissions (produits)	50 168	52 334
	Commissions (charges)	-23 703	-23 293
+ /-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	-826	-290
+/-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	0	0
+	Autres produits d' exploitation bancaire	1	15
	Autres charges d' exploitation bancaire	-26	-7
	Produit net bancaire	**24 888**	**27 679**
	Charges générales d' exploitation	-21 554	-20 464
	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations	-314	-588
	Incorporelles et corporelles		
	Résultat brut d'exploitation	**3 020**	**6 627**
+/-	Coût du risque	0	0
	Résultat d'exploitation	3 020	6 627
+/-	Gains ou pertes sur actifs immobilisés	0	0
	Résultat courant avant impôt	**3 020**	**6 627**
+/-	Résultat exceptionnel		
	Impôt sur les bénéfices	-1 119	-2 171
+/-	Dotations/reprises de FRBG et provisions règlementées		
	Résultat net	**1 901**	**4 455**

Hors-bilan	Note	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Engagements donnés :		**11 351 612**	**7 456 803**
Engagements de financement			
Engagements de garantie	635	95 960	98 384
Engagements sur titres	655	11 255 652	7 358 419
Engagements reçus :		**11 962 558**	**7 426 728**
Engagements de financement	705	48 000	48 000
Engagements de garantie	715	8 591	6 495
Engagements sur titres	735	11 905 966	7 372 233
Autres engagements :		**37 268**	**47 901**
Opérations en devises		34 548	45 181
Engagements sur instruments financiers à terme		0	0
Autres engagements		2 720	2 720

III. — Notes annexes aux comptes annuels.
(Etablis en milliers d'Euros.)

Exercice 2021.

I. – Présentation générale.

Filiale de la SOCIETE GENERALE, créée en mars 1994, PAREL est la première entreprise d'investissement à avoir adopté le statut de compensateur multiple.

PAREL, un des principaux intervenants sur le marché français de la compensation, gère les règlements/livraisons des opérations de Bourse.

Son offre de services est adaptée aux différents types d'entreprises d'investissement :
- les entreprises d'investissement généralistes qui traitent les ordres de différentes natures : ordres de tables, paniers, ordres routés,
- les intermédiaires spécialisés, soit par typologie de clients, soit sur certains produits : contrepartie obligataire, tenue de marché sur les produits dérivés, activité orientée vers une clientèle d'investisseurs institutionnels résidents et/ou non-résidents,
- Les « Remote brokers ».

PAREL compense les transactions exécutées tant sur les marchés historiques que sur les plates-formes multilatérales de négociation (MTF) :
- Les marchés NYSE Euronext (Paris, Amsterdam, Bruxelles), pour les valeurs mobilières
- Le marché NYSE Euronext Lisbonne
- La bourse du Luxembourg
- Le marché italien Borsa Italiana
- Les systèmes multilatéraux de négociation CHI-X, TURQUOISE, BATS Europe, NASDAQ OMX,
- NYSE Arca Europe, Sigmax, UBS-MTF

Ce dispositif paneuropéen dont dispose PAREL, lui permet de développer son activité à l'international et de ce fait contribuer à sa croissance.

II. – Règles et méthodes comptables.

Les comptes sociaux de la société PAREL ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC N° 2020-10 du 22 décembre 2020 mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales et bancaires d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

2.0.Changement de méthode comptable et comparabilité des comptes. — L'Autorité des Normes Comptables a publié le 22 décembre 2020 le règlement n° 2020-10 modifiant le règlement ANC n° 2014-07. Ce règlement, homologué le 29 décembre 2020, est applicable obligatoirement aux comptes de l'exercice 2020 avec effet rétroactif; il vient modifier la présentation au bilan des emprunts de titres.

L'application de l'amendement conduit à modifier la présentation au bilan des titres empruntés. Ces titres, qui étaient présentés précédemment à l'actif du bilan parmi les titres de transaction dans les rubriques Effets publics et valeurs assimilées, Obligations et autres titres à revenu fixe, et Actions et autres titres à revenu variable, sont désormais présentés au passif du bilan en déduction des dettes sur titres empruntés dans la rubrique « Autres passifs et comptes de régularisation ».

Cette nouvelle présentation des titres empruntés permet de donner une information plus pertinente sur l'exposition de la banque aux risques et avantages liés à la détention des titres empruntés et à l'obligation indissociable de les restituer à l'échéance de l'opération d'emprunt.

2.1. Créances sur les établissements de crédit et la clientèle. — Les créances sur les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature des concours : créances à vue (comptes ordinaires et opérations au jour le jour) et créances à terme pour les établissements de crédit ; créances commerciales, comptes ordinaires et autres concours pour la clientèle.

2.2. Actions et autres titres a revenu variable. — A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués par rapport à leur valeur probable de négociation. Aucune compensation n'est opérée entre les plus et moins-values latentes ainsi constatées.

Les revenus attachés aux actions de placement sont portés au compte de résultat dans la Rubrique "Revenus des titres à Revenus Variables".

Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cessions de ces titres sont comptabilisées dans la rubrique "Gains ou Pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés » du compte de résultat.

2.3. Comptes de négociation et de règlement. — PAREL étant compensateur teneur de comptes, ces comptes enregistrent au coût historique l'ensemble des négociations d'achats et de ventes de titres effectuées par les négociateurs pour le compte d'inter médiaires ou donneurs d'ordres dont les opérations de livraison et de règlement ne sont pas encore dénouées.
Les comptes de négociations et de règlement englobent également les opérations sur titres (coupons, souscription, etc.) échues et non encore dénouées.

2.4. Titres de participation. — Il s'agit de titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de notre société ou du groupe Société Générale.

A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués à leur valeur d'utilité représentative du prix que la société accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir compte tenu de son objectif de détention.

Cette valeur est estimée par référence à différents critères tels que les capitaux propres, la rentabilité, le cours moyen de bourse des 3 derniers mois, la quote-part de situation nette.

Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées et les moins-values latentes donnent lieu à constitution d'une dépréciation du portefeuille titres.

Les dotations et reprises de dépréciation ainsi que les plus ou moins-values de cessions de ces titres sont comptabilisées dans la rubrique « gains et pertes sur actifs immobilisés » du compte de résultat.

2.5. Immobilisations. — Les immobilisations sont inscrites à l'actif du bilan, à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), hors frais d'acquisition.

Les amortissements sont calculés en fonction du rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs des immobilisations.
— Immobilisations incorporelles :
- logiciels : mode linéaire de 1 à 5 ans, la majorité de ces logiciels étant amortie sur une période de 4 ans,

— Immobilisations corporelles :
- mobilier et matériel de bureau : mode linéaire sur 5 ou 10 ans,
- agencements et installations : mode linéaire sur 5 ou 10 ans,
- matériel informatique : mode linéaire de 3 à 5 ans.

2.6. Dettes envers les établissements de crédit et la clientèle. — Les dettes envers les établissements de crédit et la clientèle sont ventilées d'après leur durée initiale ou la nature de ces dettes : dettes à vue (dépôts à vue, comptes ordinaires) et dettes à terme pour les établissements de crédit ; compte d'épargne à régime spécial et autres dépôts pour les opérations de la clientèle.
Les intérêts courus sur ces dettes sont portés en compte de dettes rattachés en contrepartie du compte de résultat.

2.7. Provisions. — Les provisions inscrites au passif du bilan sont comptabilisées conformément au règlement ANC du N° 2020-10 du 22 décembre 2020 mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures.

Les provisions représentent des passifs dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise. Leur constitution est subordonnée à l'existence d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie attendue.
Ces provisions correspondent à l'évaluation des risques divers encourus.
Les dotations et les reprises de provisions sont classées par nature dans les rubriques correspondantes du compte de résultat.

2.8. Engagements a long terme accordes aux salaries :

— Provision pour indemnités de départ en retraite : A la clôture de l'exercice, il est constitué une provision au titre des droits acquis pour le personnel en activité en matière d'indemnité de départ en retraite.
Cette provision est déterminée en fonction de l'âge de départ en retraite à 65 ans et de coefficients de revalorisation et d'actualisation.

— Provision pour médaille du travail : A la clôture de l'exercice, il est constitué une provision pour médaille du travail au titre des droits acquis pour le personnel en activité.
Cette provision est déterminée selon les critères de la Convention Collective Nationale des Marchés financiers.

2.9. Consolidation. — Les comptes de la Société sont inclus suivant la méthode d'intégration globale dans les comptes consolidés de la SOCIETE GENERALE qui, par l'intermédiaire de sa filiale GENEFINANCE, détient 100,00 % du capital.

3.0. Faits marquants de l'exercice. — Les estimations comptables au 31 décembre 2021 ont été établies sur la base d'une série d'indicateurs macroéconomiques et financiers prévus à cette date. L'épidémie de coronavirus (Covid-19) qui s'est propagé début janvier 2020 à travers la Chine continentale et au-delà, a entrainé une suspension partielle de l'activité économique et commerciale au niveau mondial. L'entité considère cette épidémie comme un événement qui ne nécessite pas d'ajustement. En effet nos clients continuent à honorer leurs factures de manière régulière et dans les délais requis. Aussi, il est à noter que PAREL a bénéficié de volumes importants sur l'année 2021 et a ainsi réalisé une performance financière solide sur l'année 2021, sans avoir à constater de pertes opérationnelles.

3.1. Evènements postérieurs a la clôture. — Les estimations comptables au 31 décembre 2021 ont été établies sur la base d'une série d'indicateurs macro-économiques et financiers prévus à cette date. Les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats ont des incidences sur l'activité de nombreux groupes internationaux et auront une incidence sur l'économie mondiale. Cette opération militaire est un événement survenu après la date de clôture qui ne nécessite pas d'ajustement des comptes. PAREL n'a pas d'exposition directe en Ukraine, ni en Russie, son risque est donc limité à ce stade. La situation sera étudiée au regard de l'évolution de ses contreparties au 1er semestre 2022 . Aussi l'entité en lien avec le Groupe assure un suivi constant et rapproché de la situation et respecte de façon rigoureuse les réglementations en vigueur. Elle met en œuvre avec diligence les mesures nécessaires afin d'appliquer strictement, dès publication, les sanctions internationales

III. – Notes annexes au bilan.
(Tous les chiffres sont indiqués en milliers d'euros)

Note 1. Caisse, banques centrales, CCP :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Caisse	0	0
Total	**0**	**0**

Note 2. Créances sur les établissements de crédit. — Au cours de 2021, dans le cadre du replacement de ses fonds propres, Parel a accordé trois prêts à long terme à la Société Générale pour un montant total de 6 110 K€ (3 900K€ au taux de 0.6%, 850 K€ au taux de 0.74% et 1 360 K€ au taux de 0.47%) amortissables in fine à 10 ans. Les intérêts courus sur les prêts à long terme s'élèvent à 485 K€ au 31/12/2021.

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Comptes ordinaires débiteurs à vue	373 607	415 748
Comptes de prêt au jour le jour	0	0
Comptes de prêt à long-terme	57 505	57 633
Comptes de prêt à moyen terme (6 mois)	0	0
Collatéral titres empruntes	0	0
Comptes ordinaires créditeurs	0	0
Total	**431 112**	**473 381**

Note 3. Obligations et autres titres a revenus fixes :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Titres empruntés	0	0
Total	**0**	**0**

Note 4. Actions et autres titres a revenus variables :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Titres empruntés	0	0
Total	**0**	**0**

Ce poste est composé des emprunts de titres mis en place pour couvrir les positions vendeuses. À compter de l'exercice 2020, les titres empruntés qui n'ont pas fait l'objet d'une cession ferme sont présentés en déduction de la dette sur titres empruntés (cf. paragraphe 2 Note 1 ANC).

Valeur des titres de transaction présentés, au bilan, en déduction des dettes sur titres empruntés (3 677 K€ pour 2021 et 22 920 K€ pour 2020).

Au 31/12/2021 (En milliers d'Euros)	Total 31/12/2021 avant déduction	Déduction titres empruntés	Total 31/12/2021
Titres empruntés	3 677	3 677	0
Total	**3 677**	**3 677**	**0**

Au 31/12/2020 (En milliers d'Euros)	Total avant déduction 31/12/2020	Déduction titres empruntés	Total 31/12/2020 retraité
Titres empruntés	22 920	22 920	0
Total	**22 920**	**22 920**	**0**
(*) Dont 3 677 K€ de titres reprêtés au 31 décembre 2021 (contre 22 920 K€ au 31 décembre 2020 retraité).			

Note 5. Participations et autres titres détenus à long terme. — Les certificats d'association au Fonds de Garantie des Dépôts s'élèvent à 0.9 K€.

Note 6. Immobilisations incorporelles :

Valeurs brutes	Au 01/01/2021	Acquisitions	Virements Cessions	Au 31/12/2021
Immobilisations incorporelles :				
Logiciels	13 197	0	0	13 197
Immobilisations en cours	5 715	792	0	6 507
Total valeurs brutes	**18 913**	**792**	**0**	**19 704**

Amortissements	Au 01/01/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Immobilisations incorporelles :				
Logiciels	12 895	142		13 037
Total amortissements	**12 895**	**142**	**0**	**13 037**
Valeurs nettes	**6 018**	**650**		**6 667**

Note 7. Immobilisations corporelles :

Valeurs brutes	Au 01/01/2021	Acquisitions	Virements cessions	Au 31/12/2021
Immobilisations corporelles :				
Mobilier, matériel de bureau	331	0		331
Agencements et installations	841	0		841
Matériel informatique	805	18		823
Immobilisation en cours	0	0		0
Total valeurs brutes	**1 977**	**18**	**0**	**1 995**

Amortissements	Au 01/01/2021	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Immobilisations corporelles :				
Mobilier, matériel de bureau	327	1	0	328
Agencements et installations	503	84	0	588
Matériel informatique	623	86	0	709
Total amortissements	**1 453**	**172**	**0**	**1 625**
Valeurs nettes	**524**	**-154**	**0**	**370**

Note 8. Comptes de négociation et de règlement – Actif :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Chambres de Compensation	40 204	7 100
Etablissements de crédit	0	0
Entreprises d'investissements	15 897	27 026
Autres institutions financières	854 492	436 860
Clients	0	0
Autres Comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	495 873	475 593
Total	**1 406 466**	**946 580**

Note 9. Autres actifs :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dépôts de garantie versés pour compte de tiers	306 431	299 760
Créances clients	5 686	10 456
Dépôts et cautionnements	3 893	24 186
Etats, impôts et taxes	1 536	981
Autres débiteurs divers	9	9
Total	**317 555**	**335 392**

La principale variation porte sur le poste « Dépôts et cautionnements » (une baisse de 20 294 K€, à cause du collatéral cash LMA -20 350 K€) et « Dépôts de garantie versés pour compte de tiers » (une hausse de 6 6 671 K€).

Note 10. Comptes de régularisation débiteurs :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges constatées d'avance	387	370
Produits à recevoir	1 556	1 287
Autres comptes de régularisation débiteurs	427	294
Total	**2 370**	**1 951**

Note 11. Dettes envers les établissements de crédit :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Comptes ordinaires créditeurs	73 581	36 810
Comptes et emprunts au jour le jour	347 276	334 392
Total	**420 857**	**371 202**

Note 12. Autres passifs :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Dépôts de garantie reçus	263 912	293 793
Compte courant Groupe	1 119	2 171
Etat, Impôts et taxes	2 625	3 193
Fournisseurs	3 036	2 821
Organismes sociaux	362	403
Personnel et comptes rattachés	655	935
Dettes sur titres empruntés (*)	35	0
Autres créditeurs divers	0	31
Total	**271 744**	**303 347**
(*) Déduction faite des titres empruntés cf. note 4		

Note 13. Comptes de régularisation créditeurs :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Charges à payer	7 560	8 882
Produits constatés d'avance	0	0
Autres comptes de régularisation créditeurs	776	774
Total	**8 336**	**9 656**

Note 14 - comptes de négociation et de règlement – Passif :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Chambres de Compensation	81 126	112 161
Etablissements de crédit	3 963	4 552
Entreprises d'investissements	114 761	28 453
Autres institutions financières	324 562	375 990
Clients	0	0
Autres comptes de règlement relatifs aux opérations sur titres	861 347	478 635
Total	**1 385 759**	**999 791**

Note 15. Provisions pour risques et charges :

	Au 01/01/2021	Mouvements		Au 31/12/2021
		Dotations	Reprises	
Provision pour litige Tiers	0	0	0	0
Provision pour litige RH	0	0	0	0
Provision pour indemnités de départ en retraite	471	532	58	946
Provision pour la médaille du travail	181	90	18	253
Provision contrôle fiscal	0	0	0	0
Total	**652**	**622**	**75**	**1 199**

Note 16. Dettes subordonnées. — Les dettes subordonnées au 31/12/2021 s'élèvent à 12 403 K Euros.

Note 17. Capitaux propres. — Le capital social est composé de 1.000.000 actions de 15,25 euros chacune de valeur nominale.

	Au 01/01/2021	Variations		Au 31/12/2021
		Augmentation	Diminution	
Capital	15 250			15 250
Réserve légale	1 525			1 525
Réserve extraordinaire	2 200			2 200
Report à nouveau	43 365	5		43 369
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice	**62 340**	**5**	**0**	**62 345**
Résultat de l'exercice	4 455	1 901	4 455	1 901
Total capitaux propres	**66 794**	**1 906**	**4 455**	**64 245**

Affectation du bénéfice de l'exercice 2021 en K€ :

Dividendes distribués en espèces	**1 900**
Report à nouveau	1
Bénéfice de l'exercice 2021	**1 901**

IV. – Notes annexes au compte de résultat.
(tous les chiffres sont indiqués en milliers d'euros)

Note 1. Intérêts et produits assimiles :

	2021	2020
Intérêts sur opérations avec des établissements de crédits et autres institutions financières	3 279	3 559
Intérêts sur opérations avec la clientèle	4 923	4 729
Total	**8 202**	**8 288**

Les produits d'intérêts sont principalement composés de la rémunération des dépôts de garantie effectués auprès des chambres de compensation et de la rémunération liée au replacement des fonds propres.
A partir de l'année 2017, Parel commence à refacturer des intérêts négatifs pour les dépôts cash.

Note 2. Intérêts et charges assimilées :

	2021	2020
Intérêts sur opérations avec des établissements de crédits et autres institutions financières	8 822	9 259
Intérêts sur opérations avec la clientèle	0	0
Intérêts sur dettes subordonnées	107	109
Total	**8 929**	**9 368**

Les charges d'intérêts sont principalement composées de la rémunération des dépôts de garantie constitués auprès des clients négociateurs et des intérêts liés aux emprunts de titres.

Note 3. Commissions (produits) :

	2021	2020
Indemnités de résiliation convention	0	0
Commissions sur opérations sur titres (a)	50 146	52 312
Commissions sur instruments financiers à terme (b)	22	21
Total	**50 168**	**52 334**
(a) Sont compris dans cette rubrique les produits de compensation de l'activité Valeurs Mobilières.		

Note 4. Commissions (charges) :

	2021	2020
Commissions sur opérations sur titres (a)	15 896	15 868
Commissions sur instruments financiers à terme	7 057	6 698
Commissions sur opérations de trésorerie et interbancaires	320	328
Commissions sur engagements de garanties reçues	430	399
Total	**23 703**	**23 293**
(a) Le solde de ce poste est principalement composé des charges facturées par les organismes de place tells que LCH Clearnet, Euronext, Euroclear France, Euroclear Bank, ClearStream, Euroccp.		

Note 5. Charges generales d'exploitation :

	2021	2020
Charges de personnel	**4 457**	**4 864**
Salaires et traitements	2 896	3 100
Charges de retraites	214	228
Autres charges sociales	987	1 023
Impôts et taxes sur rémunérations	227	194
Intéressement des salariés	133	200
Participation des salariés	0	119
Provision pour indemnités de départ en retraite	475	27
Provision pour médaille du travail	72	7
Provision contrôle fiscale	0	0
Impôts et taxes	875	1 248
Subventions d'exploitation	-34	0
Services extérieurs	17 022	16 233
Charges refacturées	-519	-625
Transfert de charges d'exploitation non bancaire (Production immobilisée)	-792	-1 290
Total	**21 554**	**20 464**

Note 6. Cout du risque :

	2021	2020
Provision pour litige RH	0	0
Provision pour dépréciation des créances	0	0
Total	**0**	**0**

V. – Autres éléments d'information.

Fiscalité. — PAREL est inclus dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SOCIETE GENERALE depuis le 1er janvier 1994.

Le résultat fiscal de PAREL ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant : 1 901 K€ et génère un impôt sur résultat courant de 1 119 K€ comptabilisé dans les livres de PAREL au 31.12.2021.

— Effectif :

	Effectif moyen en 2021 (*)	Effectif moyen en 2020 (*)
Cadres	46,42	47,75
Agents de Maîtrise	7,41	8,25
Employés	0	0
Total	**53,83**	**56**
(*) Il s'agit de l'effectif hors détachés S.G. dont le nombre s'élève au 31/12/2021 à 16 personnes. Pour mémoire, au 31/12/2020 il était de 15 personnes.		

Rémunération globale des organes de direction et d'administration. — Cette information n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à mentionner une rémunération individuelle.

Honoraires des commissaires aux comptes. — Les honoraires HT de la lettre de mission de notre commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2021 s'élève a :
- **DELOITTE et ASSOCIES :** 34 050 Euros
- **ERNST et YOUNG :** 48 020 Euros

— Ventilation impôt sur les sociétés :

Ventilation résultats (En Euros)	Résultat avant impôts	Retraitements	Incidence impôt sur les sociétés			Résultat après impôt
			Impôts brut (1)	Avoir fiscal crédit d'impôt	Impôt net imputé	
1. Taxé au taux normal	3 019 645	1 067 438	1 082 812		1 082 812	1 935 832
2. Taxé au taux réduit ou non taxable						
I. Résultat brut d'exploitation (1 + 2)	**3 019 645**	**1 067 438**	**1 082 812**		**1 082 812**	**1 935 832**
3. Taxé au taux normal						
4. Taxé au taux réduit ou non taxable						
II. Cout du risque (3 + 4)	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**
III. Résultat d'exploitation (I + II)	**3 019 645**	**1 067 438**	**1 082 812**		**1 082 812**	**1 935 832**
5. Taxé au taux normal						
6. Taxé au taux réduit ou non taxable						
IV. +/- Gains ou pertes sur actifs immobilisés (5 + 6)						
V. Résultat courant avant impôt (III + IV)	**3 019 645**	**1 067 438**	**1 082 812**		**1 082 812**	**1 935 832**
VI. Résultat exceptionnel	**0**		**264**		**264**	**736**
Dotation nettes aux provisions règlementées						
Impôt courant			**1 083 076**		**1 083 076**	
Impôt différé						
Crédit d'impôt comptabilise			0		0	0
Contributions			35 742		35 742	35 742
Autres (Regul. Sur IS 203)						
Résultat net	**3 019 645**	**1 067 438**	**1 118 818**		**1 118 818**	**1 900 826**
(1) Signes : L'impôt est signe en + pour une dette et en – pour une créance						

— Engagements financiers hors bilan :

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Titres reçus et donnés		
Titres reçus en garantie de tiers	30	6
Titres donnés en garantie pour compte de tiers : EMCF	0	0
Total en milliers d'euros	**30**	**6**
Engagements de financement reçus et donnés		
Engagement sur avance en faveur des clients : Kepler	95 960	98 384
Engagement reçu : Auriga et JB	8 561	6 489
Total en milliers d'euros	**104 521**	**104 873**
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit ou d'institutions financières		
Lettre de garantie Rabobank	10 000	10 000
Lettre de garantie Unicrédit	30 000	30 000
Lettre de garantie Banque Postale	8 000	8 000
Total en K€	**48 000**	**48 000**
Engagements sur instruments financiers à terme :		
Positions prises par les négociateurs compensés par Parel valorisées au prix d'exercice		
Futures (achat)	0	0
Futures (vente)	0	0
Options sur indices (achat de call, vente de put)	**0**	**0**
Options sur indices (achat de put, vente de call)	0	0
Options sur action (achat de call, vente de put)	0	0
Options sur action (achat de put, vente de call)	0	0
Contrat d'échange de taux :		
Engagement donné	1 360	1 360
Engagement reçu	1 360	1 360
Total en K€	**2 720**	**2 720**

	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Opérations en devises :		
Contrat à terme (3mois) pour couvrir la position de change :		
Euros à recevoir	18 127	19 508
Devises à livrer contrevaleur en €	16 359	19 554
Intérêts à payer non courus couverts	61	42
Opérations en devises :		
Opérations bi-devises	0	0
Devises achetées non encore reçues	0	3 037
Devises vendues non encore livrées	0	3 040
Total en K€	**34 548**	**45 181**
Engagements sur titres :		
Titres à recevoir (SRD, Prorogation, SBI, Clearing)	11 905 966	7 372 233
Titres à livrer (SRD, Prorogation, SBI, Clearing)	11 255 652	7 358 419
Valeurs en conservation pour compte de tiers en K€	**23 161 618**	**14 730 652**