

PROJET DE FUSION

Déposé au Greffe

le 27 JUIN 2012

sous le N° 7166

RCS N° 92 6965

ENTRE LES SOUSSIGNES :

La société **CM-CIC IMMOBILIER**,

Société par actions simplifiée au capital de 31.137.360 euros,

Ayant son siège social au 2 Rond-Point des Antons à ORVAULT (44700),

Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 388 291 429,

Représenté par M. Alain TÊTEDOIE, dûment habilité aux fins des présentes,

Ci-après dénommée « CM CIC IMMOBILIER » ou « Société absorbante »,

D'UNE PART,

ET

La société **ATARAXIA FINANCE**,

Société par actions simplifiée au capital de 7 034 400 euros,

Ayant son siège social au 2 Rond-Point des Antons à ORVAULT (44700),

Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 389 570 995,

Représentée par M. Gérard GIMENES, dûment habilité aux fins des présentes,

Ci-après dénommée « ATARAXIA FINANCE » ou « Société absorbée »,

D'AUTRE PART,

Il a été arrêté en vue de la fusion de la société **CM-CIC IMMOBILIER** et de la société **ATARAXIA FINANCE** par voie d'absorption de la deuxième par la première, les conventions qui vont suivre réglant ladite fusion.

Préalablement au projet de fusion, objet des présentes, les soussignés ont exposé ce qui suit :

EXPOSE

I - La société **CM-CIC IMMOBILIER**, société absorbante, a pour objet, ainsi qu'il résulte de l'article " 2 - Objet " de ses statuts :

« La conception et la réalisation de toutes opérations d'aménagement, de toutes opérations de marchand de biens, l'assistance à maîtrise d'ouvrage, la promotion immobilière ; le lotissement, la gestion ou la transaction immobilière, la conception et la distribution par tous moyens, notamment sous forme de franchise ou concession, de tous produits et services en matière foncière et immobilière. La prise de participation dans toutes sociétés. »

.La durée de la société expire le 19 août 2091.

.Son capital s'élève à 31 137 360 euros. Il est divisé en 2 075 824 actions de 15 euros chacune, toutes de même catégorie, entièrement libérées.

II - La société **ATARAXIA FINANCE**, société absorbée, a pour objet, ainsi qu'il résulte de l'article " 4 - Objet " de ses statuts :

« La prise de participation dans toutes entités juridiques ; l'achat et la vente de biens et droits immobiliers pour la réalisation d'opérations immobilières. »

.La durée de la société expire le 30 décembre 2091.

.Son capital s'élève à 7 034 400 euros. Il est divisé en 468 960 actions de 15 euros chacune, toutes de même catégorie, entièrement libérées.

W

AT

III - Liens en capital entre les deux sociétés:

La société CM-CIC IMMOBILIER détient 100 % du capital social de la société ATARAXIA FINANCE.

IV - Aucune des sociétés CM-CIC IMMOBILIER et ATARAXIA FINANCE n'a émis d'action de préférence.

Aucune de ces deux sociétés n'a procédé à des offres de ses titres réservées à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs, telles que visées à l'article 227-2 du code de commerce.

Aucun avantage particulier n'est stipulé dans chacune des deux sociétés.

V - Motifs de la fusion:

La société CM-CIC IMMOBILIER, détenant la totalité des actions qui forment le capital social de la société ATARAXIA FINANCE, la présente fusion par voie d'absorption de la société ATARAXIA FINANCE par la société CM-CIC IMMOBILIER, constitue une opération de restructuration interne destinée à permettre une simplification des structures actuelles.

VI - Sens de la fusion :

La société CM-CIC IMMOBILIER va absorber la société ATARAXIA FINANCE

VII - Régime juridique de la fusion

La fusion est placée sous le régime des articles 236 -1 et suivants du code de commerce et plus particulièrement de l'article 236 -11 dudit code.

VIII - Comptes servant de base à la fusion

Les comptes de la société CM-CIC IMMOBILIER et de la société ATARAXIA FINANCE qui ont été utilisés pour établir les conditions de l'opération de fusion, sont ceux arrêtés à la date du 31 décembre 2011, date de clôture du dernier exercice social de chacune de ces deux sociétés.

Les comptes de CM-CIC IMMOBILIER au 31 décembre 2011, joints en Annexe, ont été approuvés par décision de son associé unique en date du 10 mai 2012.

Les comptes d'ATARAXIA FINANCE au 31 décembre 2011, joints en Annexe, ont été approuvés par décision de son associé unique en date du 7 mai 2012.

IX - Cette fusion se traduisant par l'absorption d'une société dont la totalité des actions est la propriété de la société absorbante, il ne sera procédé par cette dernière à aucune augmentation de capital, celle-ci ne pouvant recevoir les actions devant lui revenir en échange de ses droits dans la société absorbée.

X - Méthodes d'évaluation :

Les apports de la société absorbée sont évalués à leur valeur nette comptable au 31 décembre 2011, date de clôture du dernier exercice social de ladite société.

CECI AYANT ETE EXPOSE, IL A ETE CONVENU ET ARRÊTE CE QUI SUIIT

ARTICLE 1 : APPORT-FUSION PAR ATARAXIA FINANCE A CM-CIC IMMOBILIER

La société ATARAXIA FINANCE fait apport, sous les garanties ordinaires et de droit et sous les conditions ci-après stipulées, à la société CM-CIC IMMOBILIER, ce qui est accepté par celle-ci sous les mêmes conditions, de la toute propriété de l'ensemble de ses éléments d'actif et de passif, biens, droits et obligations, sans exception ni réserve, avec les résultats actifs et passifs des opérations faites depuis le 1^{er} janvier 2012 jusqu'à la date de la réalisation définitive de la fusion.

Toutes précisions complémentaires aux informations ci-dessous figurent dans les comptes annuels de la société ATARAXIA FINANCE et dans le rapport de gestion déposés au Greffe du Tribunal de Commerce de Nantes.



I - DESIGNATION DE L'ACTIF SOCIAL APORTE

L'actif apporté comprenait, à la date du 31 décembre 2011, date à laquelle sont arrêtées les bases de la fusion, les biens et droits ci-après désignés, sans que cette désignation puisse être considérée comme limitative.

A/ ACTIF IMMOBILISE

➤ Immobilisations Incorporelles :

	Valeur brute	Provisions pour dépréciation	Valeur d'apport
Fonds commercial	44 100 euros	29 100 euros	15 000 euros

Total des Immobilisations Incorporelles : 15.000 euros

➤ Immobilisations Corporelles :

	Valeur brute	Amortissements	Valeur d'apport
Constructions,	478 478 euros	407 699 euros	70 780 euros
Immobilisations corporelles en cours	18 845 euros		18 845 euros

Total des Immobilisations corporelles : 89.625 euros

➤ Immobilisations Financières :

	Valeur brute	Provisions	Valeur d'apport
Participations,	6 011 925 euros	4 523 555 euros	1 488 370 euros
Créances rattachées à des participations	6 046 703 euros		6 046 703 euros
Autres immobilisations Financières,	37 700 euros		37 700 euros

Total des Immobilisations financières : 7 572 773 euros

B/ - ACTIF CIRCULANT

	Valeur brute	Provisions	Valeur d'apport
Stocks et encours,	1 899 642 euros		1 899 642 euros
Clients et comptes rattachés,	297 995 euros		297 995 euros
Autres créances,	23 944 687 euros	961 395 euros	22 983 292 euros
Disponibilités	17 706 761 euros		17 706 761 euros
Charges constatées d'avance	569 343 euros		569 343 euros

Total de l'actif circulant : 43 457 032 euros

C/ - TOTAL DES ELEMENTS D'ACTIF APPORTES:

Total des Immobilisations incorporelles	15 000 euros
Total des Immobilisations corporelles	89 625 euros
Total des Immobilisations financières	7 572 773 euros
Total de l'actif circulant	43 457 032 euros
TOTAL DE L'ACTIF APORTE	51 134 429 euros

Le montant total de l'actif de la société ATARAXIA FINANCE, dont la transmission à la société CM-CIC IMMOBILIER est prévue est estimé à CINQUANTE ET UN MILLIONS CENT TRENTE QUATRE MILLE QUATRE CENT VINGT NEUF EUROS (51 134 429 euros).

D'une manière générale, l'apport à titre de fusion par la société ATARAXIA FINANCE à la société CM CIC IMMOBILIER comprend l'ensemble des biens et droits ci-dessus désignés, ceux qui en sont la représentation à ce jour, comme au jour-de la réalisation définitive de l'apport-fusion, sans aucune exception ni réserve.

II - PASSIF TRANSMIS

La société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, prendra en charge et acquittera en lieu et place de la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, la totalité du passif de cette dernière dont le montant au 31 décembre 2011 est indiqué ci-après.

Il est précisé, en tant que de besoin, que la stipulation ci-dessus ne constitue pas une reconnaissance de dette au profit de prétendus créanciers, lesquels sont au contraire tenus d'établir leurs droits et de justifier de leurs titres.

Sous réserve des justifications prévues à l'alinéa qui précède, le passif de la société ATARAXIA FINANCE au 31 décembre 2011 ressort à :

Provisions pour risques	1 099 623 euros
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	17 833 726 euros
Emprunts et dettes financières	18 943 169 euros
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	190 911 euros
Dettes fiscales et sociales	83 564 euros
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 055 euros
Autres dettes	77 194 euros
Produits constatés d'avance	2 763 euros
TOTAL DU PASSIF TRANSMIS	38 236 004 euros

Le montant total du passif de la société ATARAXIA FINANCE dont la prise en charge est transmise à la société CM-CIC IMMOBILIER est estimé à TRENTE HUIT MILLIONS DEUX CENT TRENTE SIX MILLE ET QUATRE EUROS (38 236 004 euros).

Le représentant de la société ATARAXIA FINANCE certifie :

- que le chiffre total ci-dessus mentionné du passif de la Société au 31 décembre 2011 et le détail de ce passif, sont exacts et sincères ;
- qu'il n'existait, dans la société ATARAXIA FINANCE, à la date du 31 décembre 2011, aucun passif non comptabilisé, ni engagement hors bilan donné par ATARAXIA FINANCE ;
- plus spécialement, que la société ATARAXIA FINANCE est en règle à l'égard de ses obligations fiscales et envers les organismes de sécurité sociale, d'allocations familiales, de prévoyance et de retraites ;
- et que toutes les déclarations requises par la loi et les règlements en vigueur ont été faites régulièrement en temps utile.

III - ACTIF NET APPORTE

Les éléments d'actif sont évalués au 31 décembre 2011 à : 51 134 429 euros
Le passif pris en charge à la même date s'élève à : - 38 236 004 euros

ACTIF NET APPORTE	12 898 425 euros
--------------------------	-------------------------

IV - ENGAGEMENTS HORS BILAN RECUS PAR ATARAXIA FINANCE

La société ATARAXIA FINANCE déclare que les engagements hors bilan qu'elle a reçus sont les suivants :

- Aval, cautions, garanties reçus : 558 524 euros
- Couverture de taux 10 000 000 euros
- Garanties d'achèvement 97 960 euros

V - ORIGINE DE PROPRIETE DU FONDS DE COMMERCE APORTE

Le fonds de commerce apporté à la société CM-CIC IMMOBILIER, au titre de la présente opération de fusion, appartient à la société ATARAXIA FINANCE pour l'avoir acquis en date du 25 septembre 2006 par voie de fusion-absorption intervenue entre elle-même, société absorbante dont la dénomination à cette date était ATARAXIA AMENAGEMENT et ayant adopté pour dénomination sociale ATARAXIA FINANCE en date du 31 décembre 2006, et la société ATARAXIA PATRIMOINE, société en nom collectif ayant son siège social à Nantes (44000), 42, Quai de Versailles, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 438 314 502, société absorbée .

ARTICLE 2 : PROPRIETE ET JOUISSANCE - EFFET RETROACTIF

Propriété et jouissance

La société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, sera propriétaire et prendra possession des biens et droits immobiliers qui lui sont apportés à titre de fusion à compter du jour de réalisation définitive de cette dernière.

Jusqu'audit jour, la société ATARAXIA FINANCE continuera de gérer avec les mêmes principes, règles et conditions que par le passé, l'ensemble de ses actifs sociaux.

Toutefois, elle ne prendra aucun engagement important sans l'accord préalable de la société CM-CIC IMMOBILIER.

Effet rétroactif

De convention expresse, il est stipulé que la présente fusion sera réalisée avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2012 et qu'en conséquence toutes les opérations faites depuis le 1^{er} janvier 2012 par ATARAXIA FINANCE seront considérées comme l'ayant été, tant activement que passivement, pour le compte et aux profits et risques de la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante.

Tous accroissements, tous droits et investissements nouveaux, tous risques et tous profits quelconques, et tous frais généraux, toutes charges et dépenses quelconques afférents aux biens apportés incomberont à CM-CIC IMMOBILIER, ladite société acceptant dès maintenant de prendre, au jour où la remise des biens lui en sera faite, les actifs et passifs qui existeront alors comme tenant lieux de ceux existant au 1^{er} janvier 2012.

A cet égard, le représentant de la société ATARAXIA FINANCE déclare qu'il n'a été fait depuis le 31 décembre 2011, date à laquelle sont arrêtées les bases de la fusion et il s'engage à ne faire entre la date de signature des présentes et celle de la réalisation définitive des apports aucune opération autre que les opérations de gestion courante.

En particulier, le représentant de la société ATARAXIA FINANCE déclare qu'il n'a été pris, depuis le 31 décembre 2011 (date à laquelle sont arrêtées les bases de la fusion), et qu'il ne sera pris jusqu'à la réalisation définitive de la fusion objet des présentes, aucune disposition de nature à entraîner une réalisation d'actif et qu'il n'a été procédé depuis ladite date du 31 décembre 2011 et qu'il ne sera procédé jusqu'à la date de réalisation définitive de la fusion, à aucune création de passif en dehors du passif (commercial) courant.

ARTICLE 3 : CHARGES ET CONDITIONS

EN CE QUI CONCERNE LA SOCIETE ABSORBANTE (CM-CIC IMMOBILIER)

Les présents apports sont faits sous les charges et conditions d'usage et de droit en pareille matière, et notamment sous celles suivantes, que le représentant de la société absorbante oblige celle-ci à accomplir et exécuter, savoir :

a/ La société absorbante prendra les biens et droits, et notamment le fonds de commerce, qui lui sont apportés, avec tous les éléments corporels et incorporels en dépendant, et ce compris notamment les objets mobiliers et le matériel, dans l'état où le tout se trouvera lors de la prise de possession sans pouvoir élever aucune réclamation pour quelque cause que ce soit.

b/ Elle exécutera tous traités, marchés et conventions intervenus avec tous tiers, relativement à l'exploitation des biens et droits qui lui sont apportés, ainsi que toutes polices d'assurance contre l'incendie, les accidents et autres risques, et tous abonnements quelconques, y compris les branchements téléphoniques qui auraient pu être contractés. Elle exécutera, notamment, comme la société absorbée aurait été tenue de le faire elle-même, toutes les clauses et conditions jusqu'alors mises à la charge d'ATARAXIA FINANCE.

c/ La société CM-CIC IMMOBILIER sera subrogée purement et simplement dans tous les droits, actions, hypothèques, privilèges et inscriptions qui peuvent être attachés aux créances de la société ATARAXIA FINANCE.

d/ La société CM-CIC IMMOBILIER supportera et acquittera, à compter du jour de son entrée en jouissance, tous les impôts, contributions, taxes, primes et cotisations d'assurance, redevances d'abonnements, ainsi que toutes autres charges de toute nature, ordinaires ou extraordinaires, qui sont ou seront inhérents à l'exploitation des biens et droits objet de l'apport-fusion.



e/ La société CM-CIC IMMOBILIER se conformera aux lois, décrets, arrêtés, règlements et usages concernant les exploitations de la nature de celle dont font partie les biens et droits apportés, et elle fera son affaire personnelle de toutes autorisations qui pourraient être nécessaires, le tout à ses risques et périls.

f/ La société CM-CIC IMMOBILIER aura seule droit aux dividendes et autres revenus échus sur les valeurs mobilières et droits sociaux à elle apportés et fera son affaire personnelle, après réalisation définitive de la fusion, de la mise à son nom de ces valeurs mobilières et droits sociaux.

g/ La société CM-CIC IMMOBILIER sera tenue à l'acquit de la totalité du passif de la société ATARAXIA FINANCE, dans les termes et conditions où il est et deviendra exigible, au paiement de tous intérêts et à l'exécution de toutes les conditions d'actes ou titres de créances pouvant exister, sauf à obtenir, de tous créanciers, tous accords modificatifs de ces termes et conditions.

h/ La Société CM-CIC IMMOBILIER prendra les biens immobiliers qui lui sont apportés dans l'état où ils existeront lors de la prise de possession, sans pouvoir exercer aucun recours ni répétition contre la société absorbée, à raison de fouilles ou excavations qui auraient pu être pratiquées sous les immeubles, et de tous éboulements qui pourraient en résulter par la suite, la nature du sol et du sous-sol n'étant pas garantie, comme aussi sans aucune garantie en ce qui concerne soit l'état des immeubles dépendant des biens apportés et les vices de toute nature, apparents ou cachés, soit enfin la désignation ou les contenances indiquées, toute erreur dans la désignation et toute différence de contenance en plus ou en moins, s'il en existe, devant faire le profit ou la perte de la société absorbante.

i/ La société CM-CIC IMMOBILIER souffrira les servitudes passives, grevant ou pouvant grever les immeubles dont dépendent les biens apportés, sauf à s'en défendre et à profiter de celles actives, s'il en existe, le tout à ses risques et périls, sans recours contre la société ATARAXIA FINANCE et sans que la présente clause puisse donner à qui que ce soit plus de droit qu'il n'en aurait en vertu de titres réguliers non prescrits ou de la loi.

A cet égard, le représentant de la société ATARAXIA FINANCE déclare que ladite société n'a personnellement créé ni laissé acquérir aucune servitude sur les biens apportés et qu'à sa connaissance, il n'existe aucune servitude sauf celles pouvant résulter des titres de propriété, de la situation naturelle des lieux, de l'urbanisme et de tous titres et pièces, lois et décrets en vigueur.

EN CE QUI CONCERNE LA SOCIETE ABSORBEE (ATARAXIA FINANCE)

a/ Les apports à titre de fusion sont faits sous les garanties, charges et conditions ordinaires et de droit, et en outre, sous celles qui figurent dans le présent acte.

b/ Le représentant de la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée) s'oblige, ès qualité, à fournir à la société absorbante tous renseignements dont cette dernière pourrait avoir besoin, à lui donner toutes signatures et à lui apporter tous concours utiles pour lui assurer vis-à-vis de quiconque la transmission des biens et droits compris dans les apports et l'entier effet des présentes conventions.

Il s'oblige, notamment, et oblige la société qu'il représente, à faire établir, à première réquisition de la société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante), tous actes complémentifs, réitératifs ou confirmatifs des présents apports et à fournir toutes justifications et signatures qui pourraient être nécessaires ultérieurement.

c/ Le représentant de la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée), ès-qualité, oblige celle-ci à remettre et à livrer à la société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante) aussitôt après la réalisation définitive de la fusion, tous les biens et droits ci-dessus apportés, ainsi que tous titres et documents de toute nature s'y rapportant.

d/ Le représentant de la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée) oblige cette dernière à faire tout ce qui sera nécessaire pour permettre à la société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante) d'obtenir le transfert à son profit et le maintien aux mêmes conditions, après réalisation définitive de la fusion, des prêts accordés à la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée), ainsi que des avals, cautions, garanties, garanties d'achèvement, couverture de taux reçus par la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée).

ARTICLE 4 : REMUNERATION DES APPORTS EFFECTUES A CM-CIC IMMOBILIER PAR ATARAXIA FINANCE

L'estimation totale des biens et droits apportés par la société ATARAXIA FINANCE s'élève à la somme de 51 134 429 euros. Le passif pris en charge par CM-CIC IMMOBILIER au titre de la fusion s'élève à la somme de 38 236 004 euros.

Balance faite, la valeur nette des biens et droits apportés ressort à la somme de 12 898 424,63 euros.

La société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante) étant propriétaire de la totalité des actions de la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée) et ne pouvant devenir propriétaire de ses propres actions, le représentant de la société CM-CIC IMMOBILIER, ès-qualité, déclare que la société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante) renoncera, si la fusion se réalise, à exercer ses droits, du fait de cette réalisation, en sa qualité de détenteur de la totalité des actions de la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée).

Dès lors, il ne sera procédé à aucune augmentation de capital de la société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante).

W

6

AT

La différence entre la valeur nette des biens et droits apportés, soit 12 898 424,63 euros et la valeur comptable dans les livres de la société CM-CIC IMMOBILIER (société absorbante) des actions de la société ATARAXIA FINANCE (société absorbée) dont elle est propriétaire, soit 7 002 936,25 euros, égale à 5 895 488,38 euros constituera un boni de fusion qui sera comptabilisé dans un compte :

- Prime de fusion à hauteur de 1 675 789,92 euros
- Résultat financier à hauteur de 4 219 698,46 euros.

ARTICLE 5 : DECLARATIONS

Le représentant de la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, déclare :

SUR LA SOCIETE ATARAXIA FINANCE ELLE-MÊME:

- a) Qu'elle n'est pas actuellement et n'a jamais été en état de cessation des paiements, de redressement ou de liquidation judiciaires, qu'aucune procédure de sauvegarde ou de conciliation n'est ouverte ni n'est actuellement sollicitée, qu'elle n'est pas actuellement ni susceptible d'être ultérieurement, l'objet de poursuites pouvant entraver ou interdire l'exercice de son activité.
- b) Qu'elle n'a contracté avec un tiers quelconque aucune interdiction de commerce, sous quelque forme que ce soit, ni aucune clause de non-concurrence.
- c) Qu'il n'existe aucun engagement financier ou autre, de nature à modifier les valeurs retenues pour la présente fusion.
- d) Qu'elle est à jour des impôts exigibles.

SUR LES BIENS APPORTES:

- a) Que les indications concernant le fonds de commerce apporté figurent ci-dessus.
- b) Que le patrimoine de la société n'est menacé d'aucune confiscation ou d'autre mesure d'expropriation.
- c) Que les éléments de l'actif apportés au titre de la fusion ne sont grevés d'aucune inscription de privilège de vendeur, hypothèque, nantissement ou gage quelconque, et que lesdits éléments sont de libre disposition entre les mains de la société absorbée, sous réserve de l'accomplissement des formalités nécessaires pour la régularité de leur mutation.

ARTICLE 6 : CONDITIONS PARTICULIERES

Le projet de fusion fera l'objet d'un dépôt au Greffe du Tribunal de Commerce de Nantes et de la publication d'un avis au BODACC.

La réalisation définitive de la fusion aura lieu trente jours après la publication au BODACC de l'avis prévu à l'article R 236-2 du Code de Commerce.

La constatation de la réalisation définitive de la fusion sera suffisamment établie, vis-à-vis de quiconque, par la remise d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du procès-verbal des décisions de l'associé unique de la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, procédant à cette constatation.

La constatation matérielle de la réalisation définitive de la fusion pourra avoir lieu par tous autres moyens.

ARTICLE 7 : DISSOLUTION DE LA SOCIETE ATARAXIA FINANCE

La société ATARAXIA FINANCE sera dissoute de plein droit par anticipation à compter du jour de la réalisation définitive de la présente fusion.

Du fait de la reprise par la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, de la totalité de l'actif et du passif de la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, la dissolution de cette dernière ne sera suivie d'aucune opération de liquidation.



ARTICLE 8 : DECLARATIONS ET ENGAGEMENTS AU PLAN FISCAL

Les représentants de la société absorbante et de la société absorbée obligent celles-ci à se conformer à toutes dispositions légales en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à faire pour le paiement de l'impôt sur les sociétés et de toutes autres impositions ou taxes résultant de la réalisation définitive des apports faits à titre de fusion.

IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

La société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, et la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, sont deux sociétés de droit français soumises l'une et l'autre à l'impôt sur les sociétés.

Ainsi qu'il résulte des clauses ci-avant, la fusion prend effet le 1^{er} janvier 2012. En conséquence, les résultats, bénéficiaires ou déficitaires, produits depuis cette date par l'exploitation de la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, seront englobés dans le résultat imposable de la société absorbante.

Les représentants des sociétés absorbée et absorbante rappellent que la société absorbante détient la totalité des actions de la société absorbée et que l'opération de fusion constitue une opération de restructuration interne. Les apports seront transcrits à la valeur comptable dans les écritures de la société absorbée, retenue à la date du 31 décembre 2011 conformément à l'avis CNC du 25 mars 2004 (Arrêté du 7 juin 2004, JO du 8 juin 2004 page 10115).

Les représentants de la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, et de la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, déclarent placer la présente fusion sous le régime spécial mentionné à l'article 210 A du code général des impôts.

La présente fusion retenant les valeurs comptables au 31 décembre 2011 comme valeur d'apport des éléments de l'actif immobilisé de la société absorbée, la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, conformément aux dispositions des instructions administratives du 11 août 1993 (BOI 4 I-1-93), du 3 août 2000 (BOI 4 I-2-00) et du 30 décembre 2005 (BOI 4I-1-05), reprendra dans ses comptes annuels les écritures comptables de la société absorbée en faisant ressortir l'éclatement des valeurs nettes comptables entre la valeur d'origine des éléments d'actif immobilisé et les amortissements et provisions pour dépréciation constatés.

Elle continuera, en outre, à calculer les dotations aux amortissements pour la valeur d'origine qu'avaient les biens apportés dans les écritures de la société absorbée.

La Société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, prend les engagements conformément à l'article 210 A du code général des impôts:

- de reprendre à son passif les provisions dont l'imposition est différée chez ATARAXIA FINANCE, société absorbée ;
- de se substituer à ATARAXIA FINANCE, société absorbée, pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;
- de calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non amortissables qui lui sont apportées, ou des biens qui leur sont assimilés en application des dispositions du point "6" de l'article 210 A du code général des impôts, d'après la valeur qu'avaient ces biens, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée à la date de prise d'effet de la fusion ;
- de réintégrer dans ses bénéfices imposables à l'impôt sur les sociétés, dans les conditions et délais fixés par l'article 210 A du code général des impôts, les plus-values dégagées par la présente fusion sur l'apport des biens amortissables. A cet égard, la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, précise que cet engagement comprend l'obligation qui lui est faite, en vertu de l'article 210 A 3.d., de procéder, en cas de cession de l'un des biens amortissables reçus, à l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'aurait pas encore été réintégrée à la date de ladite cession ;
- d'inscrire à son bilan les éléments apportés autres que les immobilisations, ou des biens qui leur sont assimilés en application des dispositions du point "6" de l'article 210 A du code général des impôts, pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée. A défaut, elle doit comprendre dans ses résultats de l'exercice au cours duquel intervient la présente fusion, le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la société absorbée.

La société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, s'engage à accomplir les obligations déclaratives prévues à l'article 54 septies du code général des impôts, en particulier, à :

- joindre aux déclarations de résultat, l'état de suivi des valeurs fiscales des biens apportés prévu à l'article 54 septies du code général des impôts ;
- tenir le registre spécial de suivi des plus-values sur les éléments d'actif non amortissables en sursis d'imposition prévu par l'article 54 septies II du code général des impôts.



TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

Les représentants de la société absorbée et de la société absorbante constatent que la fusion emporte apport à la société absorbante d'une universalité totale de biens au sens de l'article 257 bis du code général des impôts et bénéficie à ce titre de la dispense de TVA prévue à cet article.

La dispense de taxation s'applique à l'ensemble des biens et services qui appartiennent à l'universalité transmise et ce, quelle que soit leur nature.

Les transferts de biens d'investissement réalisés dans le cadre de la transmission de l'universalité de biens, dans le délai de régularisation prévu à l'article 210 de l'annexe II du code général des impôts, ne donneront pas lieu, chez l'apporteur, aux régularisations du droit à déduction prévues à cet article.

La société absorbante sera tenue, s'il y a lieu, d'opérer les régularisations du droit à déduction et les taxations de cessions ou de livraisons à soi-même qui deviendraient exigibles postérieurement à la transmission d'universalité et qui auraient, en principe, incombé à la société absorbée si cette dernière avait continué à exploiter elle-même cette universalité.

Conformément à la documentation administrative 3 D-1411, la société absorbée transférera à la société absorbante, qui sera ainsi subrogée dans tous ses droits et obligations, l'éventuel crédit de TVA dont elle disposera à la date où elle cessera juridiquement d'exister.

La société absorbante et la société absorbée mentionneront le montant total hors taxe de la transmission sur la déclaration de TVA souscrite au titre de la période au cours de laquelle elle est réalisée. Ce montant sera mentionné sur la ligne «autres opérations non imposables».

ENREGISTREMENT

Le procès-verbal des décisions de l'associé unique de la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, constatant la réalisation définitive de la fusion sera enregistré au droit fixe.

OPERATIONS ANTERIEURES

La société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, s'engage à reprendre le bénéfice et/ou la charge de tous engagements d'ordre fiscal ou ayant une finalité d'ordre fiscal qui auraient pu être antérieurement souscrits par la société ATARAXIA FINANCE, société absorbée, à l'occasion d'opérations antérieures, notamment de transmissions de patrimoine ou apports partiels d'actifs, ayant bénéficié d'un régime fiscal particulier en matière de droits d'enregistrement, d'impôt sur les sociétés ou de taxe sur le chiffre d'affaires.

ARTICLE 9 : DISPOSITIONS DIVERSES

FORMALITES

- a) La société absorbante remplira toutes formalités légales de publicité relatives aux apports effectués au titre de la fusion.
- b) La société absorbante fera son affaire personnelle des déclarations et formalités nécessaires auprès de toutes administrations qu'il appartiendra, pour faire mettre à son nom les biens apportés.
- c) La société absorbante devra, en ce qui concerne les mutations des droits sociaux des participations qui lui sont apportés, se conformer aux dispositions statutaires des sociétés dont les droits sociaux lui sont apportés.
- d) La société absorbante remplira, d'une manière générale, toutes formalités nécessaires en vue de rendre opposable aux tiers la transmission des biens et droits à elle apportés.

DESISTEMENT

Le représentant de la société absorbée déclare désister purement et simplement celle-ci de tous droits de privilège et d'action résolutoire pouvant profiter à ladite société sur les biens ci-dessus apportés, pour garantir l'exécution des charges et conditions imposées à la société absorbante aux termes du présent acte.

En conséquence, il dispense expressément de prendre inscription au profit de la société absorbée pour quelque cause que ce soit.

REMISE DE TITRES

Il sera remis à la société CM-CIC IMMOBILIER, lors de la réalisation définitive de la fusion, les originaux des actes constitutifs et modificatifs de la société ATARAXIA FINANCE, ainsi que les livres de comptabilité, les titres de propriété, les valeurs mobilières, la justification de la propriété des actions et autres droits sociaux et tous contrats, archives, pièces et autres documents relatifs aux biens et droits apportés par la société ATARAXIA FINANCE à la société CM-CIC IMMOBILIER.

FRAIS

Tous les frais, droits et honoraires auxquels donnera ouverture la fusion, seront supportés par la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, ce qui est accepté par le représentant de celle-ci, ès-qualité.

ELECTION DE DOMICILE

Pour l'exécution des présentes ou de leurs suites, les représentants des sociétés CM-CIC IMMOBILIER et ATARAXIA FINANCE, ès-qualité, élisent domicile aux sièges respectifs desdites sociétés.

DEPÔT AU RANG DES MINUTES D'UN NOTAIRE

Le procès-verbal des décisions de l'associé unique de la société CM-CIC IMMOBILIER, société absorbante, constatant la réalisation définitive de la fusion donnera pouvoir à son représentant à l'effet de signer un acte authentique à recevoir par Maître THOMAS, Notaire associé (REZE), ou tout autre de ses associés, contenant dépôt dudit procès-verbal de l'associé unique auquel sera en outre annexé le projet de fusion, et ce pour les besoins de la publicité foncière.

Cet acte sera publié dans chaque bureau des hypothèques compétent.

POUVOIRS

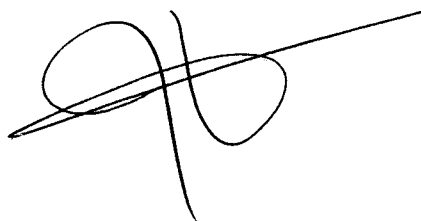
Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour remplir toutes formalités et effectuer toutes déclarations, significations, dépôts et publications qui pourraient être nécessaires et utiles.

ANNEXES

Les annexes ci-dessous font partie intégrante du présent acte.

Fait à NANTES, le 24 juin 2012
En dix exemplaires

POUR CM-CIC IMMOBILIER
M. Alain TÊTEDOIE



POUR ATARAXIA FINANCE
M. Gérard GIMENES

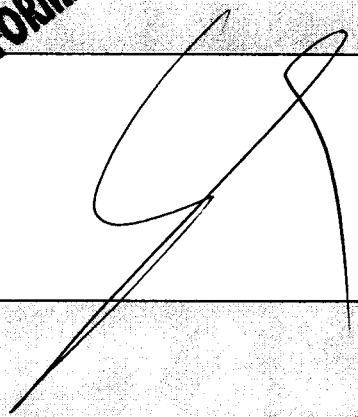


ANNEXES

Comptes au 31.12.2011 d'ATARAXIA FINANCE et de CM-CIC IMMOBILIER

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Comptes annuels



CM-CIC IMMOBILIER (Ex. ATARAXIA)

2 Rond Point des Antons
BP 10299

44702 ORVAULT CEDEX

Exercice clos le : 31/12/2011

BILAN ACTIF

	31/12/2011			31/12/2010
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	1 018 911	815 740	203 171	334 815
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours	46 667		46 667	11 613
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 273 651	867 903	405 748	651 646
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	40 892 133	15	40 892 118	9 384 791
Créances rattachées à des participations	226		226	16
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	116 385		116 385	120 702
	43 347 972	1 683 657	41 664 315	10 503 583
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	193 220		193 220	391 834
Autres créances	39 490 005		39 490 005	31 909 125
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	30 204 378		30 204 378	24 960 124
Charges constatées d'avance (3)	74 215		74 215	25 155
	69 961 819		69 961 819	57 286 238
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	113 309 791	1 683 657	111 626 134	67 789 821
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			726	16
(3) Dont à plus d'un an (brut)			1 188 668	1 188 668

BILAN PASSIF

	31/12/2011	31/12/2010
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 31 137 360)	31 137 360	13 058 550
Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 710 108	2 901 430
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	1 305 855	1 305 855
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	166 702	166 702
- Autres réserves	38 442	38 442
Report à nouveau	14 924 617	13 735 953
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	- 136 074	1 188 664
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	838	5 552
	65 147 847	32 401 147
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	1 183 278	3 092 778
Provisions pour charges	81 776	94 613
	1 265 054	3 187 391
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	25 763 351	25 145 978
Emprunts et dettes financières (3)	18 312 504	6 023 513
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	355 471	504 419
Dettes fiscales et sociales	446 762	516 869
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	62 356	15
Autres dettes	272 788	10 488
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)		
	45 213 233	32 201 282
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	111 626 134	67 789 821
(1) Dont à plus d'un an (a)	5 281 988	380 254
(1) Dont à moins d'un an (a)	39 931 245	31 821 028
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	25 383 097	24 349 320
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMpte DE RESULTAT

	31/12/2011			31/12/2010
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	2 181 858		2 181 858	2 496 022
Chiffre d'affaires net	2 181 858		2 181 858	2 496 022
Production stockée				
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			7 801	10 148
Reprises sur provisions et transfert de charges			1 016 576	128 911
Autres produits			20 206	20 165
			3 226 441	2 655 245
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			2 499 313	2 561 763
Impôts, taxes et versements assimilés			148 960	241 391
Salaires et traitements			1 284 945	1 333 387
Charges sociales			497 395	554 237
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			446 343	481 407
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			14 363	232 303
Autres charges			9 221	6 924
			4 900 538	5 411 411
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 674 097	-2 756 166
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)			752 148	551 153
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			6 918	654
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			550 000	1 735 652
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			1 309 066	2 287 459
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			2 293	
Intérêts et charges assimilées (4)			89 905	53 144
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			92 197	53 144
RESULTAT FINANCIER			1 216 869	2 234 315
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			- 457 228	- 521 851

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2011	31/12/2010
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	340	
Sur opérations en capital	1 407 179	170
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges	377 256	377 377
	1 784 776	377 546
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 655	3
Sur opérations en capital	1 407 179	2 970
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	53 787	26 205
	1 463 622	29 177
RESULTAT EXCEPTIONNEL	321 154	348 369
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		-1 362 146
Total des produits	6 320 283	5 320 251
Total des charges	6 456 357	4 131 586
BENEFICE OU PERTE	- 136 074	1 188 664
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.	340	4 956
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	11 723	- 33 910
(3) Dont produits concernant les entités liées	497 702	423 636
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	22 320	1 697

ANNEXE

AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2011 dont le total est de 111 626 133,62 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : - 136 074,38 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2011 au 31/12/2011.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Faits significatifs de l'exercice .

Au cours de l'exercice 2011 :

- ATARAXIA a changé de dénomination sociale pour devenir CM-CIC IMMOBILIER,
- Au 31 décembre 2011, BFCM a apporté à CM-CIC Immobilier l'intégralité des actions CM-CIC Agence Immobilière, CM-CIC Aménagement Foncier, CM-CIC Participations Immobilières et CM-CIC Réalisations Immobilières. Ces apports, transcrits dans les comptes de CM-CIC Immobilier à la valeur comptable pour un total de 32 887 488 euros, sont consentis et acceptés moyennant l'attribution de 1 205 254 actions nouvelles de 15 euros chacune au titre de l'augmentation de capital d'un montant de 18 078 810 euros. La différence constitue la prime d'apport qui s'élève à 14 808 678 euros.
- CM-CIC Immobilier a cédé à ATARAXIA Production, filiale du groupe, les titres de la SNC ATARAXIA Distribution détenue à 100%.

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales 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.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la nature des immobilisations.

A compter du 01/01/2005, les nouvelles acquisitions d'immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité :

Aménagements réseaux	25 ans	
Immeuble à usage de bureaux :		
- construction - gros oeuvre	25 ans	
- construction - équipements	20 ans	
Agencements et installations	8 ans	
Automobile et matériel roulant	4 ans	
Matériel de bureau	5 ans	(4 ans avant le 01/01/2005)
Mobilier	8 ans	
Logiciel & matériel gros système	5 ans	
Micro ordinateur / imprimante / serveur / logiciel	3 ans	

Les biens d'occasion sont amortis sur la durée probable d'utilisation appréciée à la date d'achat.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de la dernière situation nette connue de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Le résultat des SCI est comptabilisé l'année même de sa réalisation dans le compte 7611000 "Revenus des titres de participation" dès lors que les statuts de ces SCI prévoient une clause d'affectation et que leur Assemblée Générale chargée d'approuver les comptes n'a pas pris de décision contraire.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Dérogations et modifications aux principes et méthodes comptables

Par dérogation aux règles comptables, le résultat de l'exercice 2011 des SNC est comptabilisé dans le compte 7611000 "Revenus des titres de participation" avec effet à la date de clôture de ce même exercice, sauf décision contraire de l'Assemblée Générale annuelle chargée d'approuver les comptes.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total I			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements et aménagements divers	277 225		34 036
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 179 166		20 779
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total III	1 456 391		54 815
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	9 384 807		32 888 619
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	120 702		2 031
Total IV	9 505 509		32 890 650
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	12 027 110		33 074 788

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	7 706	121 251	1 065 578	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers		12 644	298 617	
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier		224 911	975 034	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total III		237 555	1 273 651	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1 381 067	40 892 359	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		6 348	116 385	
Total IV		1 387 415	41 008 744	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	7 706	1 746 220	43 347 972	

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Total I				
Total II	718 783	225 913	128 956	815 740
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	139 823	33 787	11 818	161 792
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	664 922	240 289	199 100	706 111
Emballages récupérables et divers				
Total III	804 744	274 076	210 918	867 903
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 523 527	499 990	339 874	1 683 642

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIR							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse- ment fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse- ment fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établissem.							
Aut. immo. incorp.	141			4 854			- 4 714
Total II							
Immo. corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.							
Inst. techn., mat. outill. indus.							
Inst. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
Total III							
Frais acq. titres part.							
Total IV							
TOT. GEN. (I+II+III+IV)	141			4 854			- 4 714

Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmen- -tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

	Montant au début de l'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.		Montant à la fin de l'ex.
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions réglementées					
Provisions pour reconstitution gisements miniers, pétroliers					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	5 552	141	4 854		838
Dont majorations exceptionnelles de 30 %					
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92					
Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
Total I	5 552	141	4 854		838
Provisions pour risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires	94 613	8 363		21 200	81 776
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour grosses réparations					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés	3 092 778	8 278		1 917 778	1 183 278
Autres provisions pour risques et charges					
Total II	3 187 391	16 641		1 938 978	1 265 054
Dépréciations					
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mis en équivalence					
Sur titres de participation		15			15
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en-cours					
Sur comptes clients					
Autres dépréciations					
Total III		15			15
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 192 943	16 796	4 854	1 938 978	1 265 907
- d'exploitation		14 363		1 016 576	
Dont dotations et reprises : - financières		2 293		550 000	
- exceptionnelles		141	4 854	372 402	

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)

CM-CIC IMMOBILIER (Ex.ATARAXIA) :

Filiales & Participations au 31/12/11

(Montants en Euros)

Filiales	Capital	Capital en nb de part ou actions	Nbre parts ou actions détenues	Capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts / Avances Consentis	Cautions / Avals Donnés	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes reçus dans l'exercice
					Brute	Nette					
SNC CM-CIC GESTION IMM	969 300	64 620	64 620	100,000%	985 125	985 125			2 859 714	1 710 952	
SAS DES MARSAUDERIES	427 424	2 812	1	0,036%	152	152			20 437	128 169	
SCI LES PIERRES BLANCHE	1 500	100	1	1,000%	15	15					
SCI ATARAXIA LES TILLEU	1 500	100	1	1,000%	15	15				36 219	362
SCI L'HOCMARD	1 500	100	1	1,000%	15	15				-26 745	
DEMEURES ET TRADITIONS	VARIABLE	13 311	10	0,075%	240	240			NON CONNU	NON CONNU	
MAISON FAMILIALE DE L.	VARIABLE	41 415	10	0,024%	240	240			NON CONNU	NON CONNU	
SORVACEM	240 000	15 000	10	0,067%	152	152			NON CONNU	NON CONNU	
ATARAXIA FINANCE	7 034 400	468 960	468 960	100,000%	7 002 936	7 002 936			438 939	3 672 306	
ATARAXIA VEREZEN	1 500	100	1	1,000%	15	15				-18 639	
ATARAXIA CARRE NATURE	1 500	100	1	1,000%	15	15				-15 601	
ATARAXIA BEL CAPRI	1 500	100	1	1,000%	15					-261	
ATARAXIA LE PLYMOUTH	1 500	100	1	1,000%	15	15				-237	
ATARAXIA LES GALETS BL	1 500	100	1	1,000%	15	15				-240	
ATARAXIA LES CHEMINS D	1 500	100	1	1,000%	15	15				-240	
ATARAXIA CARRE DES ART	1 500	100	1	1,000%	15	15				-239	
ATARAXIA RESIDENCE ELS	1 500	100	1	1,000%	15	15				-236	
ATARAXIA LA PEPINIERE	1 500	100	1	1,000%	15	15				-215	
LES NYMPHEAS	1 500	100	1	1,000%	15	15				-20 224	
ATARAXIA CARRE LUMIER	1 500	100	1	1,000%	15	15				-16 220	
LES JARDINS DE Kerdano	1 500	100	1	1,000%	15	15				-403	
ATARAXIA LES GRENADINE	1 600	100	1	1,000%	16	16					
ATARAXIA PRE CARRE	1 600	100	1	1,000%	16	16					
ATARAXIA NORMANDIE	1 600	100	1	1,000%	16	16					
ATARAXIA PROMENADE DE	1 500	100	1	1,000%	15	15					
ATARAXIA LES HAUTRS D'E	1 500	100	1	1,000%	15	15					
ATARAXIA L'AMIRAUTE	1 500	100	1	1,000%	15	15					
ATARAXIA LES MAISONS B	1 500	100	1	1,000%	15	15					
ATARAXIA COTE RIVE DRO	1 500	100	1	1,000%	15	15					
ATARAXIA LE FLORENTIN	1 500	100	1	1,000%	15	15					
SARL CFH	8 000	500	75	15,000%	15 435	15 436			NON CONNU	NON CONNU	
CM-CIC AGENCE IMMOBILI	10 328 490	39 000	39 000	100,000%	10 328 490	10 328 490			NON CONNU	NON CONNU	
CM-CIC AMENAGEMENT FO	7 068 804	387 544	387 544	100,000%	7 068 804	7 068 804			NON CONNU	NON CONNU	
CM-CIC PARTICIPAT°IMMO	13 390 510	290 026	290 026	100,000%	13 390 510	13 390 510			NON CONNU	NON CONNU	
CM-CICREALISATION IMMO	2 099 684	40 001	40 001	100,000%	2 099 684	2 099 684			NON CONNU	NON CONNU	
					40 892 133	40 892 118					362

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
	Créances rattachées à des participations	226	226	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	116 385	500	115 885
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	193 220	193 220	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	1 287	1 287	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 532	1 532	
	Impôts sur les bénéfices	1 188 668		1 188 668
	Taxe sur la valeur ajoutée	114 261	114 261	
	Autres impôts taxes et versements assimilés	22 872	22 872	
	Divers			
	Groupe et associés (2)	38 146 483	38 146 483	
	Débiteurs divers	14 902	14 902	
	Charges constatées d'avance	74 215	74 215	
	Total	39 874 051	38 569 498	1 304 553

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
	- à un an maximum à l'origine	25 383 097	25 383 097		
	- à plus d'un an à l'origine	380 254	98 266	281 988	
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	5 002 767	2 767	5 000 000	
	Fournisseurs et comptes rattachés	355 471	355 471		
	Personnel et comptes rattachés	194 904	194 904		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	244 973	244 973		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	2 650	2 650		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	4 235	4 235		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	62 356	62 356		
	Groupe et associés (2)	13 309 737	13 309 737		
	Autres dettes	272 788	272 788		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	Total	45 213 233	39 931 245	5 281 988	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

5 000 000

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

416 404

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/12/2011	31/12/2010
Emprunts et dettes financières divers			
1688800	INT.COURUS S/AUTRES DETTE	2 500	
4528000	INTERETS COURUS GROUPE	18 413	5 096
	Total	20 913	5 096
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
4081000	FNP - FOURNISSEURS DIVERS	88 579	78 067
4081984	FNP CM-CIC SERVICES	9 114	52 624
4081986	FNP EURO INFORMATION	3 588	18 631
4081993	FNP INVESTLACO		33 488
4081999	FNP CFCM LACO	1 733	
	Total	103 014	182 810
Dettes fiscales et sociales			
4282000	DETTES PROVIS PR CONGES A	77 122	110 781
4282100	PROV JOURS RTT	30 785	25 948
4286000	PERS-AUTR CHARGES A PAYER	86 997	6 360
4382000	ORGA SOC CHARG SOC S/CP	41 287	63 951
4382100	PROV CH SOC JRS RTT	16 793	14 155
4386000	ORGA SOC AUTR CAP	5 166	5 585
4486000	ETAT - CHARGES A PAYER	4 235	21 892
	Total	262 386	248 671
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
4084000	FNP FOURNI D'IMMOBILISATI	62 311	
	Total	62 311	
Autres dettes			
4686000	DIVERS CHARGES A PAYER	3 492	3 544
	Total	3 492	3 544
TOTAL GENERAL		452 116	440 121

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

		31/12/2011	31/12/2010
Créances clients et comptes rattachés			
4181000	FAE - CLIENTS DIVERS	16 172	
4181510	FAE - ATARAXIA PRODUCTION		12 683
	Total	16 172	12 683
Autres créances			
4098986	AAR - EURO INFORMATION	6 458	
4098996	AAR ATLANCOURTAGE		2 618
4487000	ETAT - PRODUITS A RECEVOI	18 629	6 197
4528000	INTERETS COURUS GROUPE	197 525	150 897
	Total	222 612	159 712
Disponibilités			
5188000	BQUE - INT. COURUS A RECE	1 179	
	Total	1 179	
TOTAL GENERAL		239 962	172 395

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		31/12/2011	31/12/2010
4860000	CCA DIVERS	74 215	25 155
TOTAL GENERAL		74 215	25 155

CAPITAUX PROPRES

	MONTANT
Capitaux Propres d'ouverture	32 401 147
Augmentation de capital	18 078 810
Réduction de capital	
Prime de fusion	14 808 678
Résultat de l'exercice	- 136 074
Distribution de dividendes	-0
Provisions réglementées nettes	- 4 714
Réserves indisponibles	
Autres :	
Capitaux propres de clôture	65 147 847

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant exercic	En fin d'exercice
ACTIONS ORDINAIRES	15,00000	15,00000	870 570	1 205 254		2 075 824

DETAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES

		31/12/2011	31/12/2010
Sur opérations de gestion			
6712000	PENALITES AMENDES		3
6718000	AUTRES CHARGES EXCEP	2 655	
	Total	2 655	3
Sur opérations en capital			
6752000	VNC IMMOBILISATIONS CORPO	26 637	2 800
6756000	VC DES IMMO FINANCIERES	1 380 543	170
	Total	1 407 179	2 970
Dotations aux amortissements et provisions			
6871000	DOT. AUX AM EXCEP. DES IM	53 647	25 099
6872500	DOT.AMORT.DEROGATOIRES	141	1 105
	Total	53 787	26 205
	TOTAL GENERAL	1 463 622	29 177

DETAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS

		31/12/2011	31/12/2010
Sur opérations de gestion			
7710000	PRDTS EXCEPT./OPER. DE GE	340	
	Total	340	
Sur opérations en capital			
7752000	PRDTS CESS.IMMOB.CORPOR	26 637	
7756000	PRDTS CESS.IMMOB.FINANC	1 380 543	170
	Total	1 407 179	170
Reprises sur provisions, transferts de charges			
7872500	REP.AMORT.DEROGATOIRES	4 854	7 210
7875000	RAP RISQUES CHARGES EXCEP	372 402	370 167
	Total	377 256	377 377
	TOTAL GENERAL	1 784 776	377 546

Autres informations

Capital social

Le capital social est composé au 31/12/2011, de 2 075 824 actions de 15.00 €.

Il est détenu à :

- 100.00 % par BFCM (Banque Fédérative du Crédit Mutuel de Loire-Atlantique)

Sociétés liées

La notion d'entreprises liées utilisée dans la présente plaquette correspond au périmètre suivant au 31/12/2011 :

SAS CM-CIC IMMOBILIER - EURL ATARAXIA PRODUCTION - SNC CM-CIC GESTION IMMOBILIERE - SAS ATARAXIA FINANCE - SAS IMMOBILIERE DES MARSAUDERIES - SNC AMOFI - SAS CM-CIC AGENCE IMMOBILIERE - SAS CM-CIC AMENAGEMENT FONCIER - SAS CM-CIC PARTICIPATION IMMOBILIERE - SAS CM-CIC REALISATION IMMOBILIERE

Droit individuel à la formation (D.I.F.) :

En application de la loi n°2004.391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle :

- le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre de Droit Individuel à la Formation (D.I.F.) par les salariés est de 2 936 heures;

- le volume d'heures de formation n'ayant pas donné lieu à demande est de 2 936 heures.

Intégration Fiscale :

La société CM-CIC IMMOBILIER est la société mère d'un groupe d'intégration fiscale (article 223 A et s. du CGI) à compter du 1er janvier 2003.

Le groupe d'intégration est composé, pour l'exercice du 01/01/2011 au 31/12/2011 de 4 sociétés :

CM-CIC IMMOBILIER et ses filiales
 - ATARAXIA FINANCE
 - CM-CIC GESTION IMMOBILIERE
 - ATARAXIA PRODUCTION

La convention d'intégration fiscale prévoit que la centralisation des impôts sur la société mère ne devrait ni léser ni avantager aucune des sociétés du groupe. Chaque société se trouve dans une situation comparable à celle qui aurait été la sienne si elle était restée imposée séparément.

L'économie d'impôt réalisé par le groupe constitue pour la société mère un produit dès lors qu'il est certain.

L'impôt comptabilisé au titre de l'exercice 2011 est le suivant :

Compte 6981000 - Intégration Fiscale - Charges	0.00 € (débit)
Compte 6989000 - Intégration Fiscale - Produits	0.00 € (crédit)
Solde	0.00 € (crédit)

L'impôt comptabilisé dans le compte "6981000 - Intégration Fiscale - Charges" correspond à l'impôt du groupe d'intégration fiscale au titre de l'exercice.

L'impôt comptabilisé dans le compte "6989000 - Intégration Fiscale - Produits" correspond à l'impôt de chaque filiale intégrée fiscalement comme si celle-ci était imposée séparément, soit :

ATARAXIA FINANCE	0.00 €
CM-CIC GESTION IMMOBILIERE	0.00 €
ATARAXIA PRODUCTION	0.00 €
	0.00 €

L'impôt qui aurait été supporté par CM-CIC IMMOBILIER en 2011 si celle-ci avait été imposée séparément est de :

CM-CIC IMMOBILIER	0.00 €
-------------------	--------

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations	40 875 702	16 446	
Créances rattachées à des participations		226	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations	40 875 702	16 672	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	133 895	95	
Autres créances	24 710 569	2 178 105	
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances	24 844 464	2 178 199	
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	4 354 786	192 333	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 794		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		45	
Autres dettes	268 207		
Total Dettes	4 624 787	192 378	

COPIE CERTIFIÉE CONFORME Comptes annuels

SAS ATARAXIA FINANCE

2 ROND POINT DES ANTONS
BP 10299

44702 ORVAULT CEDEX

Exercice clos le : 31/12/2011

BILAN ACTIF

	31/12/2011			31/12/2010
	Brut	Amort. dépréciat.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires				
Fonds commercial (1)	44 100	29 100	15 000	15 000
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	478 478	407 699	70 780	83 807
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours	18 845		18 845	14 372
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	6 011 924	4 523 555	1 488 370	1 541 970
Créances rattachées à des participations	6 046 703		6 046 703	3 819 607
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	37 700		37 700	8 935
	12 637 751	4 960 354	7 677 397	5 483 691
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 899 642		1 899 642	1 900 951
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	297 995		297 995	95 170
Autres créances	23 944 687	961 395	22 983 292	22 840 770
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	17 706 761		17 706 761	19 282 233
Charges constatées d'avance (3)	569 343		569 343	449 534
	44 418 427	961 395	43 457 032	44 568 658
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion Actif				
TOTAL GENERAL	57 056 178	5 921 749	51 134 429	50 052 349
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			6 084 402	3 819 607
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF

	31/12/2011	31/12/2010
	Net	Net
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 7 034 400)	7 034 400	7 034 400
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 644 304	1 644 304
Ecarts de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	703 440	703 440
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	67 201	67 201
- Autres réserves		
Report à nouveau	- 223 226	- 307 563
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 672 306	84 336
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
	12 898 425	9 226 119
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres fonds propres		
PROVISIONS		
Provisions pour risques	1 099 623	208 585
Provisions pour charges		
	1 099 623	208 585
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit (2)	17 833 726	19 396 040
Emprunts et dettes financières (3)	18 943 169	21 119 181
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Fournisseurs et comptes rattachés	190 911	39 404
Dettes fiscales et sociales	83 564	36 073
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 055	2 085
Autres dettes	77 194	12 969
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance (1)	2 763	11 893
	37 136 381	40 617 645
Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	51 134 429	50 052 349
(1) Dont à plus d'un an (a)	67 677	91 261
(1) Dont à moins d'un an (a)	37 068 704	40 526 384
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	17 740 965	19 280 223
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

COMPTES DE RESULTAT

	31/12/2011			31/12/2010
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	110 131		110 131	126 000
Production vendue (services)	328 808		328 808	222 988
Chiffre d'affaires net	438 939		438 939	348 988
Production stockée			- 1 309	- 20 053
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions et transfert de charges			689 983	1 342 784
Autres produits			2	514
			1 127 615	1 672 233
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achat de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes (a)			394 071	303 194
Impôts, taxes et versements assimilés			22 328	20 585
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			13 027	13 027
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				5 223
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			908 592	419 225
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				89 500
Autres charges			99 517	75 328
			1 437 535	926 082
RESULTAT D'EXPLOITATION			- 309 921	746 152
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
De participations (3)			7 211 776	4 737 193
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			14	2
Reprises sur dépréciations, provisions et transfert de charges			572 114	314 529
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			7 783 904	5 051 724
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			921 220	437 944
Intérêts et charges assimilées (4)			2 254 154	2 321 167
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
			3 175 374	2 759 111
RESULTAT FINANCIER			4 608 530	2 292 612
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			4 298 610	3 038 764

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	31/12/2011	31/12/2010
	Total	Total
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	48	
Sur opérations en capital	41 846	1 667
Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
	41 894	1 667
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	55 352	2 911 352
Sur opérations en capital	612 846	44 742
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
	668 198	2 956 094
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 626 304	-2 954 427
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		
Total des produits	8 953 413	6 725 623
Total des charges	5 281 107	6 641 287
BENEFICE OU PERTE	3 672 306	84 336
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs.		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		6
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	376 827	284 099

ANNEXE

AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2011 dont le total est de 51 134 429,13 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégagant un résultat de :
3 672 305,58 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2011 au 31/12/2011.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Faits caractéristiques de l'exercice .

ATARAXIA FINANCE a cédé les titres AMOFIB à ATARAXIA PRODUCTION.

Evènements significatifs postérieurs à compter de la clôture .

NEANT

Explications sur le bilan :

NEANT

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales 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.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la nature des immobilisations.

A compter du 1/1/2005, les nouvelles acquisitions d'immobilisations sont amorties sur leur durée d'utilité :

Aménagements réseaux	25 ans	
Immeuble à usage de bureaux :		
- construction - gros oeuvre	25 ans	
- construction - équipements	20 ans	
Agencements et installations	8 ans	
Automobile et matériel roulant	4 ans	
Matériel de bureau	5 ans	(4 ans avant le 1/1/2005)
Mobilier	8 ans	
Logiciel & matériel gros système	5 ans	
Micro ordinateur / imprimante / serveur / logiciel	3 ans	

Les biens d'occasion sont amortis sur la durée probable d'utilisation appréciée à la date d'achat.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'usage pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de la dernière situation nette connue de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

Le résultat des SCI est comptabilisé l'année même de sa réalisation dans le compte 7611200 "Revenus des titres de participation" dès lors que les statuts de ces SCI prévoient une clause d'affectation et que leur Assemblée générale chargée d'approuver les comptes n'a pas pris de décision contraire.

Stocks

Stocks de réserves foncières :

Enregistrement des stocks au coût de production, les frais financiers ne sont pas stockés. Suivi des coûts de production pendant toute la durée du portage des réserves foncières, le compte 311 "terrains à aménager" est crédité lors des ventes du terrain.

Une provision pour dépréciation doit-être constituée s'il apparaît que le coût de revient est supérieur à la valeur du foncier par référence au prix de vente.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Changement de méthodes de comptabilisation

Néant

Dérogations et modifications aux principes et méthodes comptables

Par dérogation aux règles comptables, le résultat de l'exercice 2011 des SNC est comptabilisé dans le compte 7611100 "Revenus des titres de participation" avec effet à la date de clôture de ce même exercice, sauf décision contraire de l'Assemblée Générale annuelle chargée d'approuver les comptes.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
Total I			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre	318 040		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	160 439		
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements et aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	14 372		4 473
Avances et acomptes			
Total III	492 851		4 473
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	10 432 064		6 367 248
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	8 935		128 598
Total IV	10 440 999		6 495 846
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	10 977 950		6 500 319

Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			44 100	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre			318 040	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions			160 439	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			18 845	
Avances et acomptes				
Total III			497 323	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		4 740 685	12 058 627	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		99 833	37 700	
Total IV		4 840 518	12 096 327	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		4 840 518	12 637 751	

AMORTISSEMENTS

Cadre A SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'ex.	Augment. Dotations	Diminutions Sorties / Rep.	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Total I				
Total II				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	234 233	13 027		247 260
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agenc. et aménag. constructions	160 439			160 439
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total III	394 672	13 027		407 699
TOTAL GENERAL (I + II + III)	394 672	13 027		407 699

Cadre B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORT. DEROGATOIR							
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mouvements nets amort. à fin d'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse- ment fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amortisse- ment fiscal exceptionnel	
Immo. incorporelles							
Frais d'établissm. Total I							
Aut. immo. incorp. Total II							
Immo. corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gén., agenc. amén. const.							
Inst. techn., mat. outil. indus.							
Inst. gén., agenc., amén. divers							
Matériel de transport							
Mat. bureau, inform., mobilier							
Emballages récup. et divers							
Total III							
Frais acq. titres part. Total IV							
TOT. GEN. (I+II+III+IV)							

Cadre C MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES	Montant net début d'ex.	Augmen- -tations	Dotations ex. aux amort.	Montant net en fin d'ex.
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS INSCRITES AU BILAN

Montant au début de l'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.		Montant à la fin de l'ex.
		Utilisées	Non utilisées	

Provisions réglementées

Provisions pour reconstitution gisements miniers, pétroliers
 Provisions pour investissements
 Provisions pour hausse des prix
 Amortissements dérogatoires
 Dont majorations exceptionnelles de 30 %
 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger av. 01/01/92
 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger ap. 01/01/92
 Provisions pour prêts d'installation
 Autres provisions réglementées

Total I

Provisions pour risques et charges

Provisions pour litiges
 Provisions pour garanties données aux clients
 Provisions pour pertes sur marchés à terme
 Provisions pour amendes et pénalités
 Provisions pour pertes de change
 Provisions pour pensions et obligations similaires
 Provisions pour impôts
 Provisions pour renouvellement des immobilisations
 Provisions pour grosses réparations
 Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés payés
 Autres provisions pour risques et charges

Total II

Dépréciations

Sur immobilisations incorporelles
 Sur immobilisations corporelles
 Sur titres mis en équivalence
 Sur titres de participation
 Sur autres immobilisations financières
 Sur stocks et en-cours
 Sur comptes clients
 Autres dépréciations

Total III

TOTAL GENERAL (I + II + III)

208 585	896 038	5 000		1 099 623
208 585	896 038	5 000		1 099 623
29 100				29 100
5 070 487	25 182	572 114		4 523 555
737 786	908 592	684 983		961 395
5 837 373	933 774	1 257 097		5 514 050
6 045 958	1 829 812	1 262 097		6 613 674

- d'exploitation
 Dont dotations et reprises : - financières
 - exceptionnelles

908 592
 921 220

689 983
 572 114

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation de l'exercice (Art. 39-1-5 du CGI)

SAS ATARAXIA FINANCE :

Filiales & Participations au 31/12/11

(Montants en Euros)

Filiales	Capital	Capital en nb de part ou actions	Nbre parts ou actions détenues	Capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts / Avances Consentis	Cautions / Avals Donnés	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes reçus dans l'exercice
					Brute	Nette					
AMOFI (EX.ERIF)	37 500	2 500	2 500	100,000%	38 112				586 633	-73 821	
SAS DES MARSAUDERIES	427 424	2 812	2 441	86,807%	502 876	502 876			20 437	128 169	
SNC ERMAXIA	50 000	500	250	50,000%	25 000	25 000				324 392	
SCI RESIDENCE GARDELOU	1 500	100	100	100,000%	180 315	1 500				-32 102	11 640
SCI COTE OUEST	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			1 963 862	124 289	
SCI RESIDENCE DU PARC	1 500	100	100	100,000%	103 515	1 500				59 571	207 248
SCI RESIDENCE DU CAP OU	1 500	100	100	100,000%	24 715	1 500				-1 454	
SCI LE PETIT MONTMARTR	1 500	100	100	100,000%	266 115	1 500				16 450	83 380
SCI RESIDENCE DU BOIS II	1 500	100	100	100,000%	182 115	1 500				29 433	85 056
SCI LE CLOS DES FORGES	100	100	100	100,000%	286 300	100				5 916	
SCI RESIDENCE KERGUELE	1 500	100	100	100,000%	55 215	1 500					52 539
SCI RESIDENCE DE L'ORIENT	1 500	100	100	100,000%	16 415	1 500				4 777	892
SCI LES PIERRES BLANCHE	1 500	100	99	99,000%	16 200	1 485				28 859	8 940
SNC ENTRE TER & MER	1 500	100	100	100,000%	30 515	1 500				-8 580	228 911
SCI VILLA MARECHAL	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-15 005	
SCI LES HAUTS SAVENAY	1 500	100	100	100,000%	1 500					1	
SCI LE DOMAINE DU GUEN	100	100	100	100,000%	200 000	100			137 457	1 734	296 901
SCI ATARAXIA LES CHEMIN	1 500	100	100	100,000%	1 500		72 813		12 000	-18 370	
SCI ATARAXIA RESIDENCE	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				36 219	104 817
SCI ATARAXIA LE SQUARE	1 500	100	100	100,000%	1 500				3 116 585	79 129	
SCI ATARAXIA BALCON ES	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			3 177 815	174 503	
SCI ATARAXIA FIEF BAILLA	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			9 749 679	421 332	
SCI ATARAXIA LE BRITANI	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			7 448 514	333 479	
SCI ATARAXIA LE CHENE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				3 754	
SCI ATARAXIA LES RIVES D	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500					159 500
SCI ATARAXIA DOMAINE S	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			4 909 388	473 863	
SCI RESIDENCE DES FUSAI	1 500	100	1	1,000%	15	15	930		-1 400	44 481	1 306
SCI ATARAXIA VERT MARI	1 500	100	100	100,000%	1 500		-98 133			-56 226	
SCI ATARAXIA CLOS FLEUR	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			2 511 686	38 471	39 169
SCI LES MAILLERES	1 500	100	1	1,000%	15	15				10 000	233
SNC LES LONGEAI	1 500	100	1	1,000%	15	15	-340		-1 751	-34 000	2 240
SCI ATARAXIA LE SAFRAN	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-14 539	
SCI ATARAXIA LE SIRIUS	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-10 983	
SCI LE MASCARET	1 500	100	1	1,000%	15	15			3 265 900	331 993	3 306
SCI DE L'ANSE BOIS AMOU	1 500	150	100	66,667%	1 000	1 000	389 556		412 883	-99 978	35 796
SCI HAMEAU PORT FONTAI	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			2 486 983	147 011	
SCCV LEONARDO	1 500	100	50	50,000%	750	750				15 497	100 873
SCCV ROSE GARDEN	1 500	100	50	50,000%	750	750				-41 855	
SCI CLE DES VIGNES	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			121 818	34 170	169 761
SCCV TERRASSE HORIZON	1 000	1 000	800	80,000%	2 090 000	50 727	238 976		-2 486	8 353	160 032
SCI LE CARRE DES ANTIQU	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			458 086	64 287	102 697
SCCV PASSIFLORE	1 500	100	50	50,000%	750	750				-27 934	250 000
SCI L'HOCMARD	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	16 000			-26 745	
SCI L'OREE DU PARC	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500			183 290	-1 541	
SCI LES JARDIN DE LUCIAS	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				2 442	29 109
SCI ORVAULT LES PEINTRE	1 500	100	20	20,000%	300	300	425			-2 542	
SCI LE CLOS DES NOISETIE	1 600	100	100	100,000%	284 216		46 019			1 817	
SCI LE BELVEDERE	1 500	100	50	50,000%	750	750	15 720			252	
SCI LE DOMAINE DE LA RO	1 500	100	49	49,000%	735	735				-12 180	4 370
SCI BIGNON ORVAULT	1 525	1 000	150	15,000%	229	229	-99				
SCI MAINE ANGERS	1 525	1 000	400	40,000%	610	610	-231				
SCI ISSY RODIN	1 500	100	10	10,000%	150	150	257			-635	9
SCI ROSIERE ARTOIS	1 600	100	50	50,000%	800	800	58 926			-2 531	

Montants en Euro(s))

	ou actions	détenues	en %	Brute	Nette	Consentis	Donnés	exercice	exercice	l'exercice
SCI LES HAUTS DE SEVRE	1 524	100	70	70,000%	1 067	1 067	-298			299
JOLFIMMO	60 000	4 000	2 600	65,000%	99 096	31 556	277 389	346 156		-87 467
ATARAXIA PRODUCTION	460 907	460 907	460 907	100,000%	460 907			14 205 492		81 875
ATARAXIA LES PORTES DE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		468 553		225 536
ATARAXIA RESIDENCE DE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		3 053 783		373 433
ATARAXIA LE SQUARE CHA	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		5 231 129		607 583
ATARAXIA LES HAUTS DE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	310 000			-401
SCI ATARAXIA LES ALLEUX	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		1 863 228		117 629
SCI ATARAXIA RESIDENCE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	189 500			-18 781
SCI ATARAXIA LE NAUTILE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		3 084 213		354 806
SCI ATARAXIA COUR VEYR	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-9 198
SNC ATARAXIA L'AMARYLL	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		2 210 088		177 968
ATARAXIA NAUTISME	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		3 301 378		313 350
ATARAXIA VEGETAUX	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	178 000			-49 860
SCCV ATARAXIA LES PRES	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-3 334
SNC ATARAXIA LE DOMAIN	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	1 240 000			-45 884
SCI LA COULEE VERTE	1 500	100	50	50,000%	750	750	85 729			-18 661
SCCV ATARAXIA CLOS KER	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-2 704
SNC ATARAXIA LES JARDIN	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	229 500	92 155		-35 758
SCCV ATARAXIA LE PARVI	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500		836		-21 287
SCCV ATARAXIA RESIDENC	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-10 247
SCCV ATARAXIA LE GRAND	1 500	100	100	100,000%	1 500		130 000			-120 803
SCCV ATARAXIA LES FLEU	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	309 000			-8 568
SCI AT LES TERRASSES DE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	4 000	1 872		-11 803
SCCV ATARAXIA LE CLOS	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-15 115
SCCV AT VILLA CAPELLA	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	48 000	12 542		-29 139
SAS SEINE BEZONS	5 000	100	50	50,000%	2 500	2 500	394 370	663 287		-51 798
SCCV ATARAXIA LES HALI	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				-12 529
SCCV ATARAXIA VEREZEN	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	147 000			-18 639
SCCV LES BALCONS D'ARA	1 500	100	50	50,000%	750	750	33 089			-3 807
SCCV ATARAXIA LE HAME	1 500	100	50	50,000%	750	750	70 000			-1 326
SCCV ATARAXIA CARRE NA	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	720 000			-16 501
SCCV ATARAXIA LES VILL	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	151 000			-300
SCCV ATARAXIA BEL-CAPR	1 500	100	99	99,000%	1 485		96 000			-261
SCCV ATARAXIA LE VICTO	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	257 000			-311
SCCV ATARAXIA 21 REPUB	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	186 250			-27 448
SARL LES TROIS PHARES	3 000	100	50	50,000%	1 500	1 500	840 000	41 048		-194 247
SCCV ATARAXIA LE PLYMO	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	81 000			-237
SCCV ATARAXIA LES GALE	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	33 000			-240
SCCV ATARAXIA LES CHEM	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	157 000			-240
SCCV ATARAXIA CARRE DE	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	14 000			-239
SCCV ATARAXIA LES MARI	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	20 000			-16 772
SCCV PAUL VAILLANT COU	1 500	100	40	40,000%	600	600	56 000			-6 499
SCCV ATARAXIA RESIDENC	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	162 015			-236
SCCV ATARAXIA LA PEPINI	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	2 000			-215
SCCV ATARAXIA LES NYMP	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	420 000			-20 224
SCCV ATARAXIA VILLA OX	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	10 500			-315
SCI BEZONS PASTEUR	1 000	1 000	500	50,000%	500	500	1 353 242			-153 090
SARL LES SALAMANDRES	1 500	1 000	500	50,000%	750	750	39 999			
SCCV CARRE LUMIERE	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	20 000			-16 220
SNC LES JARDINS DE KERD	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485	12 000			-403
SCCV ATARAXIA LES GREN	1 600	100	99	99,000%	1 584	1 584				
SCCV ATARAXIA PRE CARR	1 600	100	99	99,000%	1 584	1 584				
SCCV ATARAXIA NORMAN	1 600	100	99	99,000%	1 584	1 584				
SNC ATARAXIA LA PROME	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				
SCCV ATARAXIA HAUTS D'	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				
SCCV ATARAXIA L'AMIRAU	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				
SCCV ATARAXIA LES MAIS	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				
SCCV ATARAXIA COTE RIV	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				
SCCV ATARAXIA LE FLORE	1 500	100	99	99,000%	1 485	1 485				
SARL CAP OLONA	1 500	100	75	75,000%	1 125	1 125				
SARL LOUIS DREYFUS INVE	1 500	100	30	30,000%	300	300				

(Montants en Euros)

	ou actions	détenues	en %	Brute	Nette	Consentis	Donnés	exercice	exercice	l'exercice	
SNC NIORT ET SEVRÉS	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600				-378	
SARL MESSIOUAL	1 600	100	50	50,000%	800	800	205 939			-11 890	
SARL LE BOIS MILON	1 500	100	50	50,000%	750	750	620 930			-12 081	
SARL LE MALESSARD	1 500	100	50	50,000%	750	750	541 120			-25 682	
SAS DE LA CHARENTE MAR	37 000	370	166	44,865%	16 600	16 600	253 542	387 386		5 591	
ATARAXIA LA PIGEONNIER	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	443 904			-17 611	
SARL LES JARDINS DE L'AU	1 600	100	50	50,000%	800	800	256 138			-18 075	
SNC LES EAUX D'AUNIS	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	767 031			-49 556	
SNC LA PERRETTERIE	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500	312 844			-12 685	
SNC ATARAXIA MIDI PYRE	1 600	100	100	100,000%	1 600		-38 061	59 365		-23 835	
SNC NANTES SUD AMENAG	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	716 500			-11 271	
SNC ATARAXIA LE PRIEURE	1 600	1 600	1 600	100,000%	1 600	1 600	312 000			-25 966	
SNC ATARAXIA LE COTEAU	1 600	1 600	1 600	100,000%	1 600	1 600		952 946		142 570	
SNC ATLANTE	2 000	200	100	50,000%	1 000	1 000	207 141	318 573		-95 487	
SARL LA MERIGOTTE	10 000	100	40	40,000%	211 512	211 512	200 000	1 683 000		337 166	
SNC ATARAXIA SOFIAL LES	1 600	1 600	960	60,000%	960	960	297 000	668 375		-182 351	
SNC ATARAXIA LE ROTHAY	1 600	1 600	1 600	100,000%	1 600	1 600	120 000	1 431 109		239 194	
SNC AT.RHONE ALPES AME	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600		124 909		1 905	
SNC PAYS BREST AMENAG	1 600	100	50	50,000%	800	800	44 780	575 285		22 683	
SNC KERGANTIC	1 600	100	67	67,000%	1 072	1 072	1 030 746	36 352		-69 238	
SNC PAYS VANNES AMENA	1 600	100	50	50,000%	800	800	324 343			82	
SNC DLA AMENAGEMENT	1 500	150	50	33,333%	500			113 621		-149 949	
SNC ARMOR AMENAGEMENT	1 600	100	50	50,000%	800	800	121 260	290 337		-56 920	
SNC ORVAULT	1 524	100	50	50,000%	455 408	455 408	1 458 069			-90 875	
SNC LANDE GUINGAND	1 600	100	50	50,000%	800	800		965 686		213 303	
SNC ILE France AMENAGEM	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	252 814	1 015 710		66 077	
SNC ATARAXIA EST AQUIT	1 600	100	100	100,000%	1 600		508 077	713 507		-101 759	
SNC CENTRE AMENAGEMENT	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	2 009	232 254		-400	
SNC LANDES AMENAGEMENT	1 600	100	100	100,000%	1 600		875 362	1 438 285		-391 072	
SNC LA SAINTONGE	1 600	100	100	100,000%	1 600		766 483	1 217 606		-330 461	
SNC RIVES RANCE	1 600	100	60	60,000%	960	960	64 700	119 523		-15 964	
SNC KERCIVES SUD	1 600	100	66	66,000%	1 056	1 056	2 007			-10 854	
SNC LE GRAND LARGE	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	276 675	1 819 344		36 406	
SNC PHILIA	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	1 143 954	1 915 868		374 711	
SNC SOPHIA	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	67 579	257 840		90 286	
SNC JADE AMENAGEMENT	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	568 842	1 871 980		379 035	
SNC PIERRE BLANCHE	15 000	100	50	50,000%	7 500	7 500				37 282	
SNC SUD BRETAGNE AMEN	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	877 471	447 604		-84 724	
SNC HAMEAU ST LUBIN	1 600	100	100	100,000%	1 600		55 000			-18 529	
SNC LES COTEAUX DE L'OU	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600				95	
SNC CLOS DU BOULONVILL	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600				-8 967	
SNC DROUILLARDS 3	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600		2 527 857		330 603	
SNC LA CROIX POULAIN	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600		180 001		-123 075	
SNC KER LAN AMENAGEMENT	1 600	100	50	50,000%	800	800		62 980		7 339	
SNC LES COURTILLES	1 600	100	100	100,000%	1 600	1 600	479 000			-26 875	
SNC PLEURTUIT AMENAGE	1 600	100	40	40,000%	640	640	51 309	44 661		-6 948	
SCI BEZIDEL	152	10	10	100,000%	266 938	152				-770	
SNC FONCIERE DE GIROND	1 524	100	50	50,000%	762	762				-1 049	
SNC DU PATIS	15 000	150	75	50,000%	7 500	7 500	-38 830			-38 289	
SNC GIGANT LAMORICIERE	1 600	100	50	50,000%	800	800				-246	
SNC AMENAGEMENT SUD O	1 500	100	100	100,000%	1 500	1 500				12	
SNC NORD EST AMENAGEMENT	1 524	100	50	50,000%	762	762				2	
SNC LES JARDINS DE LA PI	2 000	100	50	50,000%	1 000	1 000		1 859 304		869 166	
SNC TEROCA	1 500	100	100	100,000%	1 500		188 676	666 277		-91 126	
					6 011 925	1 488 371					3 932 512

VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	1 899 642	1 900 951		1 309
Autres approvisionnements				
Total I	1 899 642	1 900 951		1 309
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
Total II				
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée (ou déstockage de production)		II + III		

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Cadre A	ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé				
	Créances rattachées à des participations	6 046 703	6 046 703	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	37 700	37 700	
De l'actif circulant				
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	297 995	297 995	
	Créances représentatives de titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	37 780	37 780	
	Autres impôts taxes et versements assimilés	4 783	4 783	
	Divers			
	Groupe et associés (2)	23 825 159	23 825 159	
	Débiteurs divers	76 965	76 965	
	Charges constatées d'avance	569 343	569 343	
	Total	30 896 428	30 896 428	

(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice

(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consenties aux associés

Cadre B	ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
	- à un an maximum à l'origine	17 742 465	17 742 465		
	- à plus d'un an à l'origine	91 261	23 584	67 677	
	Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	971 216	971 216		
	Fournisseurs et comptes rattachés	190 911	190 911		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	71 684	71 684		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	11 880	11 880		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 055	5 055		
	Groupe et associés (2)	17 971 953	17 971 953		
	Autres dettes	77 194	77 194		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	2 763	2 763		
	Total	37 136 381	37 068 704	67 677	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunt, dettes contractés auprès des associés

23 056

DETAIL DES CHARGES A PAYER

		31/12/2011	31/12/2010
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
5181000	INTERETS COURUS A PAYER	1 500	1 500
	Total	1 500	1 500
Emprunts et dettes financières divers			
4558000	INTERETS COURUS	93 724	81 065
	Total	93 724	81 065
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
4081000	FNP FOURNISSEURS DIVERS	7 800	20 836
	Total	7 800	20 836
Dettes fiscales et sociales			
4486000	ETAT - CHARGES A PAYER	11 880	11 880
	Total	11 880	11 880
TOTAL GENERAL		114 904	115 281

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

		31/12/2011	31/12/2010
Autres créances			
4487000	ETAT - PRODUITS A RECEVOI	4 783	3 150
4558000	INTERETS COURUS	295 708	207 282
	Total	300 491	210 432
	TOTAL GENERAL	300 491	210 432

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

		31/12/2011	31/12/2010
4860000	CCA HORS GROUPE	558 578	438 696
4861000	CCA GROUPE	10 765	10 838
TOTAL GENERAL		569 343	449 534

DETAIL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

		31/12/2011	31/12/2010
4870000	PCA HORS GROUPE	2 763	11 893
TOTAL GENERAL		2 763	11 893

CAPITAUX PROPRES

	MONTANT
Capitaux Propres d'ouverture	9 226 119
Augmentation de capital	
Réduction de capital	
Prime de fusion	
Résultat de l'exercice	3 672 306
Distribution de dividendes	-0
Provisions réglementées nettes	
Réserves indisponibles	
Autres :	
Capitaux propres de clôture	12 898 425

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Différentes catégories de titres	Valeur nominale		Nombre de titres			
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice	Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	En fin d'exercice
Actions	15,00000	15,00000	468 960			0 468 960

INCIDENCE DES REGLES FISCALES SUR LE RESULTAT

L'incidence des règles fiscales sur le résultat s'analyse comme suit :

	31/12/2011	31/12/2010
Résultat avant impôt	3 672 306	84 336
Impôt au taux normatif	1 224 101	28 112
<i><u>Impact des décalages sur l'impôt</u></i>		
Produits définitivement non imposables	- 408 212	- 540 034
Charges définitivement non déductibles	609 937	285 067
Quote part de résultat des filiales	-1 873 675	110 593
Charges nettes temporairement non déductibles		- 726
<i><u>Impact déficits antérieurs & amort. réputés diff.</u></i>		
Déficits antérieurs imputés / résultat de l'exercice		
Déficit de l'exercice à reporter	447 850	116 987
Impôt de l'exercice		

DETAIL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES

		31/12/2011	31/12/2010
Sur opérations de gestion			
6710001	CH.EXCEPT./GESTION-OPERAT	55 352	11 352
6715000	SUBVENTION ACCORDEE		2 900 000
	Total	55 352	2 911 352
Sur opérations en capital			
6756000	VNC IMMO FINANCIERE	612 846	44 742
	Total	612 846	44 742
	TOTAL GENERAL	668 198	2 956 094

DETAIL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS

		31/12/2011	31/12/2010
Sur opérations de gestion			
7710000	PROD. EXCEPT/OPE GESTION	48	
	Total	48	
Sur opérations en capital			
7756000	PROD.CESSION IMMO FINANCI	41 483	1 648
7788000	PRODUIT EXCEPTIONNEL DIVE	363	19
	Total	41 846	1 667
	TOTAL GENERAL	41 894	1 667

Autres informations

Capital social

Le capital social est composé au 31/12/2011, de 468 960 actions de 15 €.

Il est détenu à :

- 100 % par SAS CM CIC IMMOBILIER.

Sociétés liées

La notion d'entreprises liées utilisée dans la présente plaquette correspond au périmètre suivant au 31/12/2011 :

SAS CM CIC IMMOBILIER - EURL ATARAXIA PRODUCTION - SNC CM CIC GESTION IMMOBILIERE- SAS ATARAXIA FINANCE - SAS IMMOBILIERE DES MARSAUDERIES - SNC AMOFI - CM CIC AGENCE IMMOBILIERE - CM CIC AMENAGEMENT FONCIER - CM CIC PARTICIPATIONS IMMOBILIERES - CM CIC REALISATIONS IMMOBILIERES

Intégration fiscale

La société ATARAXIA FINANCE est filiale d'un groupe d'intégration fiscale (article 223 A et s. du CGI) à compter du 1er janvier 2003.

Le groupe d'intégration fiscale est composé, pour l'exercice du 01/01/11 au 31/12/11 de 4 sociétés :

ATARAXIA et ses filiales :

- ATARAXIA FINANCE
- CM CIC GESTION IMMOBILIERE
- ATARAXIA PRODUCTION

Cette convention prévoit que la centralisation des impôts sur la société mère ne devrait ni léser ni avantager aucune société du groupe. Chaque société se trouve dans une situation comparable à celle qui aurait été la sienne si elle était restée imposée séparément.

L'économie d'impôt réalisée par le groupe constitue pour la société mère un produit dès lors qu'il est certain.

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit, non appelé			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières			
Participations	502 876	985 494	
Créances rattachées à des participations		6 046 703	
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total Immobilisations	502 876	7 032 197	
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés		297 955	
Autres créances	2 105	22 863 764	
Capital souscrit appelé, non versé			
Total Créances	2 105	23 161 719	
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	17 795 962	1 147 207	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		5 349	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		5 055	
Autres dettes		64 225	
Total Dettes	17 795 962	1 221 836	

ENGAGEMENTS FINANCIERS

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Engagements en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés :	
Total (1)	

(1) Dont concernant :

- les dirigeants
 - les filiales
 - les participations
 - les autres entreprises liées
- Dont engagements assortis de sûretés réelles*

Engagements reçus	Montant
Avals cautions et garanties	558 524
Garantie d'achèvement	97 960
Couverture de taux	10 000 000
Total (2)	10 656 484

(2) Dont concernant :

- les dirigeants
 - les filiales
 - les participations
 - les autres entreprises liées
- Dont engagements assortis de sûretés réelles*

Engagements réciproques	Montant
Total	