

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 00413

Numéro SIREN : 397 942 004

Nom ou dénomination : CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER PROMOTION

Ce dépôt a été enregistré le 30/04/2018 sous le numéro de dépôt 11539



A handwritten signature or mark in black ink, consisting of a stylized 'L' shape with a horizontal line extending to the right.

CA IMMOBILIER PROMOTION

12 PLACE DES ETATS UNIS

92454 MONTRouGE CEDEX

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

SOMMAIRE

BILAN	
Bilan actif	1
Bilan passif	2
COMPTE DE RESULTAT	
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4
ANNEXE	5
Règles et méthodes comptables	6
Informations sur Bilan et Compte de résultat	16
Etat de l'actif immobilisé	17
Etat des amortissements	18
Etat des provisions	19
Etat des échéances, des créances et des dettes	20
Charges constatées d'avance	21
Charges à payer	22
Produits à recevoir	23
Provisions pour risques et charges	24
Etat des charges et des produits exceptionnels	25
Composition du capital social	26
Variation des capitaux propres	27
Impôts différés	28
Ventilation du chiffre d'affaires	29
Tableau des entreprises liées	30
Tableau des filiales et des participations	31
DETAIL DES COMPTES	35
Comptes d'actif	36
Comptes de passif	42
Comptes de produits	46
Comptes de charges	48

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	652 981	623 912	29 069	51 082
Fonds commercial	12 065 000	9 676 004	2 388 996	2 648 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	12 106		12 106	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	837 069	481 029	356 041	424 237
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	18 980		18 980	3 000
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	13 144 520	2 992 163	10 152 357	6 139 088
Créances rattachées à des participations	222 165 266	764 833	221 400 433	222 413 475
Autres titres immobilisés				454
Prêts				
Autres immobilisations financières	75 276		75 276	70 197
ACTIF IMMOBILISE	248 971 199	14 537 941	234 433 258	231 749 534
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	2 503 640	1 753 295	750 345	1 814 281
En-cours de production de services	129		129	129
Produits intermédiaires et finis	170 547	1 483	169 064	832 067
Marchandises	116 189		116 189	116 189
Avances et acomptes versés sur commandes	63 169		63 169	97 765
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 347 452	599 594	8 747 858	13 860 519
Autres créances	32 875 720		32 875 720	33 156 870
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	4 741 344		4 741 344	3 437 504
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	38 937		38 937	653 970
ACTIF CIRCULANT	49 857 126	2 354 372	47 502 754	53 969 294
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	298 828 325	16 892 313	281 936 012	285 718 827

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 56 278 960)	56 278 960	56 278 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport	43 905 953	43 905 953
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	699 188	50 001
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	3 417 925	3 417 925
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	79 457	79 457
Report à nouveau	10 604 246	(1 730 312)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	855 876	12 983 746
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	82 321	14 691
CAPITAUX PROPRES	115 923 927	115 000 421
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	7 575 843	4 918 585
Provisions pour charges	215 563	180 529
PROVISIONS	7 791 406	5 099 114
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	50 309 839	50 309 839
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	77 781 000	78 801 746
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 970 964	12 597 589
Dettes fiscales et sociales	6 510 944	6 815 438
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 078	5 302
Autres dettes	16 613 854	17 089 379
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	158 220 680	165 619 293
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	281 936 012	285 718 827

Résultat de l'exercice en centimes 855 876,47

Total du bilan en centimes 281 936 012,15

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 939 678		1 939 678	137 926
Production vendue de services	24 478 844		24 478 844	25 871 371
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 418 522		26 418 522	26 009 297
Production stockée			(2 034 008)	(79 388)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			841 810	1 381 150
Autres produits			74 050	7 602
PRODUITS D'EXPLOITATION			25 300 374	27 318 661
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			20 734 931	19 307 385
Impôts, taxes et versements assimilés			587 488	543 965
Salaires et traitements			10 410 697	9 174 501
Charges sociales			4 616 875	4 147 910
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			60 758	200 817
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			259 004	198 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			560 172	1 169 000
Dotations aux provisions			81 534	19 950
Autres charges			132 909	3 504
CHARGES D'EXPLOITATION			37 444 367	34 765 032
RESULTAT D'EXPLOITATION			(12 143 993)	(7 446 372)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				142
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			25 423 769	26 581 723
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			80 355	30 704
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			119 683	1 794 098
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				2
PRODUITS FINANCIERS			25 623 807	28 406 527
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			3 554 473	2 853 411
Intérêts et charges assimilées			8 879 686	5 284 820
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				(69)
CHARGES FINANCIERES			12 434 159	8 138 162
RESULTAT FINANCIER			13 189 649	20 268 365
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 045 656	12 822 135

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 728	3 032
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 200	6 446
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		2 181 332
PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 928	2 190 810
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13 927	105 231
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	113 401	3 707
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	67 629	14 691
CHARGES EXCEPTIONNELLES	194 957	123 630
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(178 029)	2 067 180
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		0
Impôts sur les bénéfices	11 750	1 905 569
TOTAL DES PRODUITS	50 941 109	57 916 139
TOTAL DES CHARGES	50 085 233	44 932 393
BENEFICE OU PERTE	855 876	12 983 746

ANNEXE

✓

ANNEXE

CA IMMOBILIER PROMOTION

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

Le résultat comptable de l'exercice 2017 s'élève à 855.876,47 euros.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

a) Acquisition de titres

En 2017, CAI Promotion a augmenté sa participation dans la société Rueil Massena pour 3.499 K€ et a acquis, en août 2017, 100% des titres de la société Craponne Martin pour 512 K€.

b) Activité de Promotion

En 2017, et après une longue période de procédures administratives, le projet d'aménagement de l'éco-quartier Montaigu à Melun, un des plus importants projets d'aménagement francilien porté par CAI Promotion et qui prévoit la construction sur plusieurs années d'environ 2 700 logements et 11 000 m² de commerces, a été relancé.

L'année 2017 a vu également la fin de la réalisation de l'opération Euromed Center à Marseille. Cette opération totalise 48 000 m² de bureaux et un hôtel 4 étoiles de 210 clés.

Au 31 décembre 2017, les remontées de marges de l'activité tertiaire ont baissé par rapport à l'exercice 2016 du fait notamment :

- De la dernière livraison d'immeuble sur le campus de Crédit Agricole (Silvae).
- De la remontée de marge négative sur l'opération Bussy St Georges pour -3 539 K€.
- De la remontée de marge négative sur l'opération Clichy pour -637 K€.

Enfin, les ventes de lots ont porté sur la cession du foncier à la SNC Le Sextant pour 968 K€ et sur des ventes relatives aux programmes détenus en direct dans CAI Promotion pour 972 K€ (Le Lain Aménagement et Parc du Golf).

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

U

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec les normes comptables définies par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 (publié le 8 décembre 2015) et le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016 (publié au Journal Officiel le 28 décembre 2016) modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable.

NOTE 1 : METHODES D'EVALUATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue. Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants : Logiciels 20 % Linéaire.

Valorisation des fonds commerciaux résultant des fusions de RSB et Litho

- Origine et détermination

Les fusions simplifiées de Litho et de RSB dans Crédit Agricole Immobilier Entreprises SAS ont généré des malis techniques pour des montants respectifs de 4 151 000 € et de 7 914 000 €. Ces derniers ont été repris lors de la fusion de Crédit Agricole Immobilier Entreprises SAS dans Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS.

Ces malis techniques non affectables à des éléments spécifiques des sociétés acquises puis fusionnées correspondent à des « primes de contrôle », conséquences de la volonté de Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS d'acquérir des sociétés de promotion immobilières dans des zones du territoire national jouissant d'un fort dynamisme et de perspectives de développement.

Ces primes de contrôle ont été déterminées dès l'acquisition (et non au moment de la fusion) et sont égales à l'écart de première consolidation non affecté dans les comptes consolidés de Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS avec ses deux ex-filiales.

Ces malis techniques correspondent à la fraction du prix d'acquisition des titres payé en contrepartie de l'avantage que procure le contrôle de ces sociétés en matière de présence géographique du Groupe et d'économies en termes de coûts de production et de recherches de nouveaux programmes.

Il n'y a donc pas d'affectation extra-comptable de ces malis techniques.

- Valorisation et tests de dépréciation des malis techniques

Au 31 décembre 2017, il s'avère que l'activité de promotion résidentielle issue des sociétés fusionnées RSB et LITHO pouvait désormais se résumer à deux opérations générant des marges pour les prochains exercices (Pré-Perché à Rennes et Rives Ouest à Vannes).

Ces actifs incorporels, classés en fonds de commerce, ont donc été dépréciés à hauteur de 9 676 K€ au regard des marges attendues au 31 décembre 2017.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Crédit Agricole Immobilier Promotion applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et la dépréciation des actifs.

Les règlements CRC 2002-10 et 2003-07 prévoient que les éléments constitutifs d'un actif ayant des durées d'utilisation différentes ou des taux et modes d'amortissement propres doivent être comptabilisés séparément à l'actif en tant que composant.

Crédit Agricole Immobilier Promotion ne détient pas d'actifs répondant à ces critères.

Eléments	Mode d'amortissement	Durée de vie
Matériel et outillage	Linéaire	5 ans
Agencements et installations	Linéaire	10 ans
Construction sur sol d'autrui	Linéaire	durée du bail
Matériel de transport	Linéaire	4 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel micro-informatique (imprimantes)	Linéaire	5 ans
Matériel micro-informatique (autres)	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

c) Immobilisations financières

• **Comptabilisation**

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition à l'actif du bilan diminué des provisions pour dépréciation.

Les comptes courants des filiales (cumul des pertes, bénéfices et flux de trésorerie par filiale) sont présentés pour leur valeur nette à l'actif du bilan en immobilisations financières, si Crédit Agricole Immobilier Promotion possède une créance nette sur la filiale, et en emprunts et dettes financières diverses, si Crédit Agricole Immobilier Promotion possède une dette nette à l'égard de la filiale.

• **Provision pour dépréciation**

La valeur économique des sociétés supports de programmes et filiales de Crédit Agricole Immobilier Promotion, est calculée par référence à la prévision du résultat à terminaison de chaque opération concernée. Dans le cas où la valeur ainsi déterminée est inférieure à la valeur comptable des titres, une provision pour dépréciation est constatée dans l'ordre suivant :

- dépréciation des titres de participation,
- dépréciation des créances rattachées à des participations,
- dans le cas où l'engagement de Crédit Agricole Immobilier Promotion dans les participations excède les versements effectués, une provision pour risques et charges destinée à couvrir l'engagement global est constituée.

Dans le cas où la perte de la filiale est affectée au report à nouveau, une provision pour risques est constituée, pour le montant de la quote-part de perte revenant à Crédit Agricole Immobilier Promotion.

• **Modalités de reconnaissance des marges sur les opérations de promotion immobilière-activité résidentielle**

Les opérations de promotion immobilière de Crédit Agricole Immobilier Promotion sont portées par des véhicules ad hoc (Société civile Immobilière, société en nom collectif, SAS etc.).

Selon les cas décrits ci-après, le résultat sur les opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice sont ainsi comptabilisés selon la méthode à l'achèvement ou bien selon la méthode à l'avancement conformément à l'avis n°99-10 du 23 septembre 1999 du Conseil National de la Comptabilité relatif aux contrats à long terme, ainsi qu'au Règlement n°99-08 du 24 novembre 1999 du Comité de Réglementation Comptable modifiant les dispositions du plan comptable relatives au traitement comptable des contrats à long terme. Ce Règlement, ainsi que le Règlement n°99-02 du 29 avril 1999 du CRC, considèrent cette méthode comme la méthode préférentielle pour la comptabilisation des contrats à long terme.

La méthode à l'avancement consiste à reconnaître, comptablement, la marge en fonction de l'avancement des programmes, déterminée comme suit :

Cette méthode concerne les programmes suivants :

- Ventes en l'état futur d'achèvement (VEFA)
- Contrats de promotion immobilière (CPI)
- Contrats d'études préalables (CEP)

Ces programmes sont :

- soit portés en direct par Crédit Agricole Immobilier Entreprise SAS,
- soit portés par des véhicules ad hoc (Société Civile Immobilière, Société en nom collectif etc...)

Le coefficient d'avancement global se calcule en combinant :

- Le degré d'avancement commercial
- Le degré d'avancement technique

Coefficient d'avancement global = (% Commercial * % Technique)

STOCKS ET ENCOURS

Les stocks et encours représentent la valeur des lots réalisés dans le cadre d'opération de promotion. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque le prix de revient est supérieur à la valeur de marché estimée soit selon une approche statistique interne soit sur la base d'expertise externe.

CREANCES CLIENTS ET DETTES FOURNISSEURS

Les créances clients, dès lors qu'elles présentent un risque de non recouvrement, sont inscrites au compte clients douteux. Les dépréciations sont déterminées sur la base d'une analyse au cas par cas. Les dettes fournisseurs sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances clients et dettes fournisseurs sont essentiellement constituées des soldes relatifs aux Contrats de Promotion Immobilière et à l'activité de mandataire.

↳ Les Contrats de Promotion Immobilière et les Contrats d'Etudes Préliminaires

Selon les contrats et à leur lecture, Crédit Agricole Immobilier Promotion assume seul l'intégralité des opérations et risques s'attachant à la construction ainsi qu'à la livraison des opérations et reprend intégralement les obligations souscrites par le vendeur au profit de l'investisseur. En contrepartie, Crédit Agricole Immobilier Promotion est essentiellement rémunérée par la marge réalisée sur le programme.

S'agissant des comptes de bilan, Crédit Agricole Immobilier Promotion n'étant propriétaire d'aucun actif, les opérations sont comptabilisées en comptes de tiers. Par ailleurs, s'agissant du compte de résultat, Crédit Agricole Immobilier Promotion enregistre les écritures de charges et de produits.

En effet, selon le recueil des normes comptables (art 621-11), les opérations traitées pour le compte de tiers au nom de l'entreprise, sont enregistrées selon leur nature dans les charges et produits de l'entreprise.

L'intermédiaire doit donc comptabiliser toutes les opérations qu'il réalise dans son compte de résultat conformément à l'art L 132-1 du code de commerce et dégage la marge à l'avancement conformément à ses principes comptables.

↳ Activité de mandataire

Cette activité a été reprise suite à la fusion avec AEPRIM.

Crédit Agricole Immobilier Promotion traite des opérations effectuées sur la base de contrat d'engagements dans lesquels elle est mandatée par un maître d'ouvrage pour gérer la réalisation de travaux.

Crédit Agricole Immobilier Promotion intervient exclusivement en tant que mandataire, dans le cadre d'un mandat dit "transparent". Les sommes avancées par le maître d'ouvrage et payées aux entrepreneurs transitent par des comptes de bilan, seule est enregistrée en résultat sa rémunération (honoraires dans ce cas facturés sur la base de faits générateurs).

AUTRES CREANCES & AUTRES DETTES

Pour certaines de ses interventions passées, Crédit Agricole Immobilier Promotion a constitué avec d'autres partenaires du Groupe Crédit Agricole des sociétés en participation, dont elle est gérante. Les actifs, passifs, charges et produits de ces sociétés en participation figurent pour leur totalité dans les comptes de Crédit Agricole Immobilier Promotion.

Toutefois, la quote-part de résultat revenant aux autres associés est constatée par les comptes de quote-part de bénéfices et de pertes transférés.

Le poste "débiteurs divers" se compose :

- Soit des coûts relatifs aux projets en phase d'acquisition à partir du moment où la société a la maîtrise du foncier (acte d'acquisition du foncier) et jusqu'à ce que leur avancement soit suffisant (faisabilité) pour être placés, ensuite, dans une structure juridique propre,
- Soit des coûts relatifs à des programmes portés en propre par Crédit Agricole Immobilier Promotion.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement, constituées par les actions de SICAV monétaires, sont inscrites à l'actif du bilan pour leur valeur d'acquisition. Les plus-values de portefeuille à la date de clôture sont constatées dans les comptes de la société grâce à une opération d'aller-retour en fin d'exercice.

Au 31 décembre 2017, Crédit Agricole Immobilier Promotion ne détient pas de valeurs mobilières de placement en portefeuille.

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Crédit Agricole Immobilier Promotion applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Elles sont appréciées en fonction des risques existant à la clôture, compte tenu des circonstances de fait.

a) Provisions Engagement Retraite

Crédit Agricole Immobilier Promotion provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes et prestations définies.

Ces engagements sont évalués en fonction d'un ensemble d'hypothèse actuarielles, financières et démographiques. Cette méthode consiste à affecter, chaque année d'activité du salarié, une charge correspondant aux droits acquis sur l'exercice. Le calcul de cette charge est réalisé sur la base de la prestation future actualisée.

Crédit Agricole Immobilier Promotion a fait le choix de comptabiliser les écarts actuariels immédiatement en résultat, par conséquent le montant de la provision est égal à:

- la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par le règlement,
- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs du régime.

b) Provisions pour risques sur les programmes

Les provisions pour risques sur les programmes gérés par les sociétés support de programmes (SSP) sont appréhendées dans les comptes à la vue du tableau des provisions proposées par les chargés d'affaires et validées par le comité des affaires sensibles.

Les provisions pour pertes à terminaison enregistrées au niveau des comptes de Crédit Agricole Immobilier Promotion correspondent à la différence entre les pertes cumulées comptabilisées au niveau des sociétés support et la perte finale estimée par Crédit Agricole Immobilier Promotion.

c) Provisions sur report à nouveau débiteur

La provision sur report à nouveau débiteur est dotée par Crédit Agricole Immobilier Promotion sur les résultats déficitaires non affectés par les sociétés détenues. En d'autres termes, Crédit Agricole Immobilier Promotion provisionne sa quote-part des reports à nouveau débiteurs des sociétés qu'elle détient.

NOTE 2 : IMPOT SUR LES BENEFICES

La société Crédit Agricole Immobilier Promotion, n'a pas comptabilisé de charge d'impôt au titre de l'exercice 2017 suite à la constatation d'une perte fiscale.

NOTE 3 : CHANGEMENTS COMPTABLES

Aucun changement de méthode comptable n'a été réalisé sur l'exercice.

NOTE 4 : CHANGEMENT D'ESTIMATION

Le Groupe Crédit Agricole Immobilier a décidé d'intégrer la valeur du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de Vente en l'Etat Futur d'Achèvement et des Contrats de Promotion Immobilière. Ce changement comptable, qualifié de changement d'estimation, est motivé par les raisons suivantes :

- Le Groupe Crédit Agricole Immobilier souhaite pouvoir comparer, à méthode de calcul identique, ses résultats avec ceux de ses confrères ;
- La période de concrétisation de l'acquisition de terrain étant de plus en plus longue (notamment du fait des recours sur les permis de construire), lors de l'acquisition du foncier, CAI souhaite dégager de la marge, d'autant plus que le permis de construire est purgé de tout recours, et que l'opération sera menée à son terme. Par ailleurs, la signature de l'acquisition du terrain est un acte très impactant dans la vie de la SCCV ;
- Enfin Crédit Agricole Immobilier, dans sa stratégie de réaliser des opérations de taille plus importante, met aussi en place des opérations en co-promotion. Or dans ce contexte, Crédit Agricole Immobilier doit s'aligner avec les positions de place afin de produire les comptes établis selon une seule modalité de calcul (i.e. en intégrant le coût du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de VEFA).

Plus spécifiquement, le Groupe Crédit Agricole Immobilier a défini que la valeur du foncier correspond à la totalité des coûts liés au foncier, comprenant principalement : terrain, frais de notaire, honoraires de géomètre, raccordement réseaux, dépollution et toutes les taxes d'urbanismes afférentes.

Dorénavant, l'avancement technique est déterminé exclusivement à partir des coûts liés aux VRD, Foncier, travaux de construction et honoraires techniques.

Ce changement d'estimation impactant le résultat de Crédit Agricole Immobilier est intervenu au niveau de toutes les filiales clôturant leurs comptes à compter du 1/12/2016.

L'impact au niveau du résultat de la société Crédit Agricole Immobilier Promotion s'établit dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2017 à 4 657 K€.

NOTE 5 : EFFECTIF MOYEN

Depuis le 1er octobre 2008, Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS emploie des salariés en propre.

Pour les CDI, la moyenne annuelle 2017 est de 149,40.

Pour les CDD, la moyenne annuelle 2017 est de 2,20.

NOTE 6 : PARTIES LIEES

Le tableau des entreprises liées est présenté en annexe.

A la clôture de l'exercice 2017, il n'existe aucune transaction avec les parties liées au sens du règlement ANC 2010-02.

NOTE 7 : CONSOLIDATION

Les comptes de Crédit Agricole Immobilier Promotion sont consolidés selon la méthode de la mise en équivalence au niveau de Crédit Agricole S.A. et en intégration globale au niveau du Groupe Crédit Agricole (les états financiers consolidés du groupe Crédit Agricole SA sont disponibles sur le site internet www.creditagricole.com).

U

Depuis le 1er janvier 2005 et conformément à la réglementation des sociétés cotées sur un marché réglementé les comptes consolidés doivent être présentés suivant le référentiel international IFRS/IAS. Dans ce cadre, Crédit Agricole Immobilier Promotion transmet trimestriellement une liasse de consolidation de ses comptes à la société mère.

NOTE 8 : IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

CREDIT AGRICOLE SA
12 Place des Etats-Unis. 92 127 Montrouge Cedex.
Montant du capital : 8 538 313 578 euros

NOTE 9 : INTEGRATION FISCALE

Crédit Agricole Immobilier Promotion ne fait pas partie du groupe fiscal constitué par Crédit Agricole SA en application des articles 223-A et suivants du Code Général des Impôts.

NOTE 10 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Crédit Agricole Immobilier Promotion s'est portée caution à hauteur de 4 839 K€ en faveur de sa filiale la SARL CAP 88. Cette caution couvre la garantie financière d'achèvement des travaux et viendra à échéance à la date de la déclaration d'achèvement des travaux.

Crédit Agricole Immobilier Promotion s'est également portée caution pour des indemnités d'immobilisation sur les opérations suivantes:

Nom opération	Assiette	Échéance
10 12 rue labrouste paris	96 500	29/01/2017
10 12 rue labrouste paris	94 650	29/01/2017
10 12 rue labrouste paris	83 500	29/01/2017
4 route de la tele septiemes	70 000	02/03/2017
4 route de la tele septiemes	70 000	02/06/2017
47 rue de verdun st leu	23 750	16/01/2017
47 rue de verdun st leu	23 750	16/04/2017
anguste peneau nantes	65 000	28/07/2017
anguste peneau nantes	120 000	28/07/2017
anguste peneau nantes	65 000	28/10/2017
anguste peneau nantes	120 000	28/10/2017
anguste peneau nantes	5 000	25/10/2017
av dauphine serezin du rhn	100 000	13/03/2017
av de la timone marseille	22 500	19/03/2017
av de la timone marseille	75 000	19/03/2017
av de toulouse l union	67 500	23/03/2017
av de toulouse l union	67 500	23/06/2017
av de toulouse l union	67 500	23/09/2017
av du ptit port anney le v caution DG	200 000	27/03/2017
av lenine gentilly 94	1 200 000	09/03/2017
av lenine gentilly 94	1 200 000	09/09/2017
avenue de paris villejuif	40 000	26/01/2017
avenue de paris villejuif	220 000	26/01/2017
avenue de tivoli le bouscat	65 000	14/03/2017
ballan mire 37510	42 000	16/08/2017
ballan mire 37510	81 000	16/08/2017
bd foch epinay / seine	75 500	19/01/2017
bd foch epinay / seine	75 500	19/04/2017
bd foch epinay / seine	73 000	19/07/2017
bld b milhaud montpellier	102 200	12/02/2017
bld de verdun rennes	115 000	27/01/2017
bld tribunes nantes	45 000	17/03/2017
boulogne billancourt	169 749	20/03/2017
caution solidaire anney le vieux	75 000	26/02/2017
chatenay malabry	70 000	14/03/2017
chatenay malabry	21 542	15/03/2017
chatenay malabry	98 983	15/03/2017
chatenay malabry	21 542	15/09/2017
chatenay malabry	98 983	15/09/2017
chaville roger salengro	31 000	08/04/2017
excenevex 74140	40 000	27/01/2017
excenevex 74140	40 000	27/04/2017
excenevex 74140	40 000	27/07/2017
excenevex 74140	40 000	27/10/2017
gujanmestras 33470	200 000	03/02/2017
gujanmestras 33470	200 000	08/05/2017
gujanmestras 33470	200 000	03/08/2017
gujanmestras 33470	200 000	03/11/2017
impasse cas marseille	20 000	21/10/2017
impasse cas marseille	14 500	21/10/2017
impasse cas marseille	46 000	21/10/2017
impasse cas marseille	14 500	21/10/2017
impasse cas marseille	15 000	21/10/2017
jacob bellecombette	95 000	21/08/2017
l haye les roses	30 000	19/01/2017
la fare des oliviers	80 000	28/10/2017
le clos du sens 2 orvault	25 000	25/10/2017
les grezes montpellier	52 500	30/03/2017
les grezes montpellier	52 500	30/06/2017
les lilas	176 500	07/01/2017
les lilas	176 500	07/04/2017
lieu dit ensaboyo	45 000	27/01/2017
lieu dit ensaboyo	45 000	27/04/2017
lucien sergent massy	26 000	02/05/2017
lucien sergent massy	70 000	02/05/2017
lucien sergent massy	26 000	02/08/2017
lucien sergent massy	70 000	02/08/2017
lucien sergent massy	26 000	02/11/2017
lucien sergent massy	70 000	02/11/2017

Nom opération	Assiette	Échéance
meaux	15 000	10/01/2017
meaux	63 200	10/01/2017
meaux	15 000	10/04/2017
meaux	63 200	10/04/2017
meaux	15 000	10/07/2017
meaux	63 200	10/07/2017
meaux	15 000	10/10/2017
meaux	63 200	10/10/2017
montpellier av st maur	51 500	07/01/2017
montpellier av st maur	51 500	07/04/2017
moulin brule bouguenais	35 750	21/03/2017
moulin brule bouguenais	35 750	21/06/2017
op terrain renault a boulogne	137 618	22/02/2017
op terrain renault a boulogne	137 618	22/08/2017
publier 74500	8 571	28/07/2017
publier 74500	120 000	28/07/2017
publier 74500	25 000	28/07/2017
publier 74500	45 000	02/08/2017
publier 74500	8 571	28/10/2017
publier 74500	120 000	28/10/2017
publier 74500	25 000	28/10/2017
publier 74500	45 000	02/11/2017
pyramide st sebastien s loire	272 700	24/02/2017
reine jeanne toulon	95 000	17/03/2017
route de bloux valleiry	42 500	25/01/2017
route de rennes orvault	26 000	25/10/2017
route de rennes orvault	22 500	25/10/2017
rue amaryllis montpellier	34 000	12/02/2017
rue buisson fontaines st martin	51 500	10/01/2017
rue buisson fontaines st martin	51 500	12/04/2017
rue buisson fontaines st martin	51 500	12/07/2017
rue buisson fontaines st martin	55 750	12/10/2017
rue chevilly et bicêtre l haye	32 500	19/01/2017
rue chevilly et bicêtre l haye	30 000	19/01/2017
rue de cassevrols montpellier	37 500	26/02/2017
rue de l arcade mennecy	45 000	06/02/2017
rue des allouettes nantes	94 140	14/02/2017
rue des allouettes nantes	94 140	14/05/2017
rue des allouettes nantes	94 140	14/08/2017
rue des eglantiers montpellier	34 000	02/04/2017
rue des eglantiers montpellier	34 000	02/07/2017
rue des eglantiers montpellier	34 000	18/12/2017
rue elie le gallas bourg la	127 500	15/03/2017
rue paul langevin merignac	232 431	05/01/2017
rue paul langevin merignac	232 431	05/04/2017
rue paul langevin merignac	232 431	05/07/2017
rue xavier progin marseille	37 345	21/10/2017
rue xavier progin marseille	28 250	21/10/2017
rue xavier progin marseille	30 000	21/10/2017
saint leu le foret	20 000	12/02/2017
saint leu le foret	20 000	12/02/2017
saint leu le foret	20 000	12/05/2017
saint leu le foret	20 000	12/05/2017
st jan de vedas	114 058	21/07/2017
st jan de vedas	114 058	21/10/2017
st jan de vedas 1 ch roque	114 058	21/01/2017
st jan de vedas 1 ch roque	114 058	21/04/2017
st jean vedas chemin	101 762	14/01/2017
st jean vedas chemin	101 762	14/04/2017
st jean vedas chemin	101 762	14/07/2017
st medard d eyrans cadaujac	53 750	03/02/2017
toulouse	70 000	07/01/2017
toulouse	70 000	07/04/2017
toulouse	70 000	07/07/2017
toulouse	70 000	07/10/2017
trappes zac aerostat	223 535	21/03/2017
trappes zac aerostat	223 535	21/06/2017
vannes 56000	216 250	08/02/2017
vannes 56000	200 000	08/05/2017
vannes 56000	200 000	08/08/2017
vannes 56000	200 000	08/11/2017

W

**NOTE 11 : REMUNERATION ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES
D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE AU TITRE
DE L'EXERCICE, A RAISON DE LEUR FONCTION**

L'information n'est pas présentée car reviendrait à communiquer des informations individuelles.

NOTE 12 : PROVISION INTERESSEMENT ET PARTICIPATION

Le 18 juin 2015, un nouvel accord d'intéressement et de participation de l'UES CA Immobilier a été signé, le précédent accord arrivant à échéance.

La RVC inclut à la fois la participation et l'intéressement. L'intéressement est fonction de la performance de l'entreprise, mesurée au travers de 4 critères (Activité, Financier, RSE, Organisation).

Aux vues des éléments financiers connus à la clôture des comptes, une provision correspondant à 5% de la masse salariale a été constituée au titre de l'exercice 2017.

NOTE 13 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Pour l'exercice 2017, les honoraires des Commissaires Aux Comptes prévus dans la lettre de mission s'élèvent pour Mazars à 92 500.00 € HT et pour Ernst & Young à 92 500.00 € HT.

NOTE 14 : EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 698 981		50 106
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	727 016		44 010
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	227 866		19 338
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	3 000		100 272
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	957 882		163 620
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	231 715 749		70 103 255
Autres titres immobilisés	454		
Prêts et autres immobilisations financières	70 197		5 079
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	231 786 400		70 108 334
TOTAL GENERAL	245 443 263		70 322 060

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	19 000		12 730 087	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers		181 160	589 865	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			247 204	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	84 292		18 980	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 292	181 160	856 049	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		66 509 218	235 309 786	
Autres titres immobilisés		454		
Prêts et autres immobilisations financières			75 276	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		66 509 671	235 385 062	
TOTAL GENERAL	103 292	66 690 832	248 971 199	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	582 899	41 014		623 912
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	350 024	(8 019)	69 360	272 645
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	180 620	27 763		208 383
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	530 645	19 744	69 360	481 029
TOTAL GENERAL	1 113 543	60 758	69 360	1 104 941

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	67 629						67 629
TOTAL	67 629						67 629

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				

6

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	14 691	67 629		82 321
PROVISIONS REGLEMENTEES	14 691	67 629		82 321
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, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	452 063 180 529 4 466 522	46 500 35 034 2 928 937	169 500 148 679	329 063 7 246 780
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 099 114	3 010 471	318 179	7 791 406
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	9 417 000 2 366 778 796 408 2 060 176 187 193	259 004 940 739 100 000 460 172	 315 354 31 576 405 398 47 770	9 676 004 2 992 163 764 833 1 754 778 599 594
DEPRECIATIONS	14 827 555	1 759 915	800 098	15 787 372
TOTAL GENERAL	19 941 360	4 838 016	1 118 277	23 661 099
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		3 829 647 940 739 67 629	802 924 315 354	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	222 165 266	(9 935 426)	232 100 692
Prêts			
Autres immobilisations financières	75 276		75 276
Clients douteux ou litigieux	717 115	717 115	
Autres créances clients	8 630 338	8 630 338	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	43 017	43 017	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	5 551	5 551	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 904 065	1 904 065	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 873 697	1 873 697	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	233 873	233 873	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	277 372		277 372
Débiteurs divers	28 538 146	28 538 146	
Charges constatées d'avance	38 937	38 937	
TOTAL GENERAL	264 502 651	32 049 311	232 453 340
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	50 309 839	309 839	40 000 000	10 000 000
Emprunts et dettes financières divers	77 741 550	77 741 550		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 970 964	6 970 964		
Personnel et comptes rattachés	2 700 650	2 700 650		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 113 136	2 113 136		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 554 180	1 554 180		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	142 979	142 979		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 078	34 078		
Groupe et associés	39 450	39 450		
Autres dettes	16 613 854	16 613 854		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	158 220 680	108 220 680	40 000 000	10 000 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

31/12/2017

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	38 936,85
CHARGES D'EXPLOITATION	38 936,85
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	32 949,91
486001 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE - PROG EN DIRECT	5 986,94

TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

38 936,85

u

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2017

<i>Nature</i>	
CHARGES A PAYER	11 103 613,88
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	309 838,75
168840 INTERETS COURUS S/EMPRUNTS AUPRES DES ETS DE CREDIT	309 838,75
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACHES	6 478 808,46
408100 FRS FACTURES NON PARVENUES	5 421 743,27
408101 FACTURES NON PARVENUES PROG IMMOB EN DIRECT	678 491,24
408110 TUP FRS NON PARVENUES	378 573,95
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	28 776,00
408400 FRS IMMOB. FACTURES NON PARVENUES	28 776,00
AUTRES DETTES	12 000,00
419800 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	12 000,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 145 895,16
428200 CONGES A PAYER	1 272 354,91
428600 PERSONNEL-CHARGES A PAYER	1 416 674,76
438200 CHARGES SOCIALES/PROV CP	610 730,49
438600 ORG. SOCIAUX/AUTRES CHARGES A PAYER	703 163,42
448600 ETAT-AUTRES CHARGES A PAYER	102 920,34
448610 TUP ETAT-CHARGES A A PAYER	40 051,24
AUTRES DETTES	128 295,51
455800 INTERET COURU SUR CPTE COURANT	38 800,00
468600 DIVERS-CHARGES A PAYER	35 534,63
468601 CHARGES A PAYER-PROGRAMMES IMMOBILIERS	53 960,88
TOTAL	11 103 613,88

u

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2017

PRODUITS A RECEVOIR	2 512 215,87
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	3 960,00
267800 INTERETS/CREANCE RATT.TIT. PART	3 960,00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 266 051,59
418100 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 266 051,59
AUTRES CREANCES	242 204,28
438700 PDT A RECEVOIR ORG. SOCIAUX	5 550,84
448700 ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	233 390,64
448710 TUP ETAT+ PRODUITS A RECEVOIR	482,00
468700 DIVERS- PRODUITS A RECEVOIR	270,80
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	2 512 215,87

u

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

<i>Rubriques</i>	<i>Situation et mouvements</i>				
	<i>Provisions au début de l'exercice</i>	<i>Augmentations dotations de l'exercice</i>	<i>Diminutions</i>		<i>Provisions à la fin de l'exercice</i>
			<i>Montants utilisés au cours de l'exercice</i>	<i>Montants non utilisés repris au cours de l'ex.</i>	
PROVISIONS LITIGES SOCIAUX	452 063	46 500	52 147	117 353	329 063
PROVISIONS R&C PROG IMMOBILIERS	1 260 755	462 748	2 850	57 872	1 662 781
PROVISIONS AUTRES R&C	35 000				35 000
PROVISION MEDAILLE DU TRAVAIL	4 561				4 561
PROVISION IFC	175 968	35 034			211 002
PROVISION DEPR CREANCES RAN	3 170 767	2 466 189		87 957	5 548 999
TOTAL	5 099 114	3 010 471	54 997	263 183	7 791 406

2

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pénalités et Amendes	4 953,58	671200
POLE EMPLOI RECOUVREMENT	8 973,68	671800
Cession Immobilisation	111 800,54	675200
VNC titres de participation suite liquidation	1 600,00	675600
TOTAL	127 328	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits exceptionnels	5 727,84	771000
Autres produits exceptionnels	3 031,77	771800
Produits cession titres suite liquidation	11 200,00	775600
TOTAL	19 960	

u

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	71 420			788,00

16

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		115 000 421
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 000 421
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des réserves		649 187
Variations des provisions réglementées		67 630
Autres variations		206 689
SOLDE		923 506
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		115 923 927

W

**ACROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA
DETTE FUTURE D'IMPÔT
(en KE)**

	Base	Impôt différé
CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT		
Contribution sociale de solidarité 2017 (ORGANIC)	17	6
AUTRES DECALAGES TEMPORAIRES		0
Provision charges à payer - CFC	0	0
Provision charges à payer - Pré-Retraites	0	0
Provision dépréciation stocks	448	154
Provision dépréciation créance	0	0
Provision litige	329	113
provision risques et charges	0	0
Provision RAN	4 302	1 481
Provision Indemnités départ en retraite	221	57
Provision titre	0	0
Provision pour restructuration	0	0
Provision avance en compte courant	761	262
Provision sur pertes à terminaison	1 698	585
Provision sur compte débiteur et Clients	110	38
Résultat fiscal déficitaire	8 479	2 519
Id résultat fiscaux SCCV	60	21
Décalage sur résultat SCI comptable/fiscal	-13 557	-4 593
	2 851	637

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>Total 31/12/2016</i>	<i>% 17 / 16</i>
PRESTATIONS DE SERVICES	24 479		24 479	25 871	-5,38 %
VENTES TERRAIN	1 940		1 940	138	1 305,80 %
TOTAL	26 419		26 419	26 009	1,58 %

u

ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Entreprises liées	CREDIT AGRICOLE SA	CAIMMO	CAIS	CA CIB	CR TOULOUSE MIDI TOULOUSE SAIN	C.R. CENTRE EST	C.R. D'AQUITAINE	C.R. MORBIHAN	C.R. PARIS ET ILE DE FRANCE
- Participations									
- Prov. dépréciation titres									
- Créances rattachées à des participations									
- Provisions pour dépréciation des créances rattachées à des participations									
- Intérêts sur créances rattachées à des participations									
- Comptes courants				56 055					
- Intérêts sur Comptes courants									
- Créances clients et comptes rattachés									
- Autres créances									
- Disponibilités	821 714			936 050	253 718	298 656	204 464	1 372 029	584 974
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés		-4 460 851	-195 624						
- Comptes courants		-67 228 474							
- Intérêts sur Comptes courants		162 804							
- Autres dettes									
- bénéf. attribué /opér									
- perte supportée/opér									
- Abandons de créances									
- Produits de participation									
- Autres produits financiers									
- Produits cess. immo. Corpo.									
- Charges financières									

LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
FILIALES (plus de 50%)								
AUDENGE MAIGNAN LOTISSEMENT	1 000	20 830	100%	1 000	1 000	46 296	0	-
LE SEXTANT	1 000	1 000	100%	48 700	990	1 486 234	1 381 681	157 575
VAUGIRARD II	220 500	288 428	100%	227 172	227 172	-	-	33 581
ORMESSON LES VILLAS DU GOLF	1 500	201 604	100%	1 499	1 499	345 900	-	150 523
PARIS BREGUET	1 500	1 500	100%	1 500	1 500	2 058 119	-	7 186
RUE DU COTEAU (MARSEILLE)	1 500	1 500	99%	1 485	1 485	-	0	11 905
AUDENGE LOT 3 et 4 MAIGNAN	1 000	4 503	99%	990	990	4 183 519	0	-
PACIFIC HORIZON ARCACHON	1 000	128 327	99%	990	990	70 990	0	-
L'ALREALE	1 000	1 000	99%	990	990	459 770	-	489
LE RICHEMONT	1 000	1 000	99%	78 720	78 720	40 080	-	5 323
CAP MARINE	1 000	1 000	99%	990	990	50 942	-	5 245
RSB IMMO	1 000	1 000	99%	1 000	-	504 447	-	2 737
LES COTEAUX DU LAIN	1 000	1 000	99%	990	990	2 053 967	-	1 726
BERLIOZ	1 000	1 195 267	99%	990	990	1 325 735	-	5 387
BACALAN	1 000	1 000	99%	990	990	170 712	-	172 436
SAVOIE MONT BLANC	1 000	325 094	99%	990	990	592 764	-	321 094
SILVAE	1 000	1 000	99%	990	990	2 016 471	-	2 036 839
LES JARDINS CATALANS	7 700	NC	95%	7 315	7 315	7 730	0	8 934
MERIGNAC VERDUN	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	491 232	1 189 757	57 047
88 AVENUE DE PARIS	10 000	633 742	90%	20 175	20 175	1 230 079	7 040 517	654 405
HILLY GARDEN & ARMONY RIVER	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	4 206 570	15 837 139	1 274 846
EOLE	1 000	1 000	90%	990	990	-	-	10 419
PLAINE MONTAIGU	50 000	1 174 892	88%	44 000	44 000	16 130 795	7 761 150	1 604 400
LE REPERTOIRE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	4 209 154	17 246 828	2 417 772
L'INTERPRETE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	4 240 030	15 980 127	1 503 767
L'ESTRADE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	3 526 362	12 567 940	1 030 749
RECHOSSIERE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	32 015	-	2 336
NUMERO 7	5 000	5 000	80%	4 000	4 000	258 254	2 626 479	221 676
CHARCOT	5 000	20 284	80%	4 000	4 000	558 339	1 593 426	31 044
LE DOM DES PINS	8 000	7 612	80%	7 200	7 200	-	0	-
RESIDENCE LUMIA	5 000	5 000	75%	3 750	3 750	820 574	2 368 694	191 202
LE HAMEAU DES PINS	4 000	4 000	75%	3 000	3 000	1 721 014	8 310 710	687 151
POISSY SAINT SEBASTIEN	1 500	1 500	70%	678 564	1 050	7 385	0	5 191
TRESUM ACCUEIL	20 000	2 462 405	70%	14 000	14 000	19 432 897	19 405 399	1 058 259
LE CLOS DES NOYERS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	40 193	0	9 217
LE FAUCIGNY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	110 875	-	1 319
28 à 32 rue ARISTIDE BRIAND	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 693 893	578 347	2 699
LE MILLESIME	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 148	0	997
VILLA BUE BAY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	7 592	172 821	10 845
LES HAUTS DE GENTILLY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	67 663	11 211	93 871
RESIDENCE DELLA ROSA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	587 442	92 065
FRESNES - URBAN GREY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	154 025	0	145 542
LE BOREAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	311 309	133	80 924
AUBERVILLIERS - JARDIN PHILOSOPHIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 436 824	2 884 403	759 082
LE CLOS DUNE 2	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	45 604	0	6 451
MONTROUGE REPUBLIQUE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 645 158	-	19 138

u

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consentis par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
171 FAUBOURG	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	12 820	0	21 525
LA RAMEE RESIDENTIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	29 120	41	3 623
L'ANORIANTE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	972 225	333 184	488 047
PATO ST JOSEPH	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 766 295	1 203 135	83 757
L'OPALITE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 625 159	2 003 822	489 195
LA PLAINE DE MONTAIGU - SWEET HOM	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 064 514	-	76 231
LES MARINES	1 000	1 000	70%	108 500	108 500	91 658	2 314 888	55 866
160 ROUTE DE VANNES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	36 846	190 736	35 605
VILLA PAROSEAUX 3	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 608 964	0	43 773
CARRE GAMBETTA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	177 828	24 137	139 919
JARDIN DES CONTES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	0	123 169
L'ALGORITHME	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 139 753	3 212	49 740
HELLEBORE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	31 694	0	36 970
SO PABLO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 451 969	845	47 066
RAMESCENCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 161 623	197 136	44 942
CLICHY 28 PARK	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	611 427	2 761 058	910 066
IVRY CARMINEO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	171 626	53 223
VILLIERS 137 DE GAULLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 549 481	9 828 133	615 012
LV'IN BUSSY SAINT GEORGES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	31 490	3 948 452	5 055 958
IN MEMORY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	249 337	1 218 096	55 235
MAGENTA GARDEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	918 144	5 409 882	526 945
VILLA MELLINET	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 116 705	3 303 469	299 731
VILLA OBELIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	110 441	1 898 996	48 580
SHELTER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	480 975	0	13 752
PAVILLONS BEL AIR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	423 432	39	27 049
GENTILLY - PRIMA LUCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	189 622	5 709 354	222 616
L'ERDREBELLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	36 853	1 762 551	52 647
HOME ET CENS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	63 240	1 335 123	90 343
FRANCHEVILLE SARZEAU	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	670 196	2 619 159	259 679
46 RIMBAUD	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 244 309	6 659 756	614 209
ROS VRAZ	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	315 925	710 940	20 199
COTE LONGCHAMP	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	62 502	515 716	89 289
L'ECRIN SAINT CYPRIEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 032 681	2 772 790	164 695
LE HAMEAU COULOUBRIER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	432 426	1 990 144	51 105
LE MAYMONI	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 988 299	6 086 718	705 027
PARC ANGELY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	644 571	2 248 180	204 498
VILLA RIVEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 400 205	5 114 963	432 009
LE CLOS DU PRE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	188 256	0	371
IMAGINEO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	546 602	1 377 886	209 691
L'AEIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	504 197	2 113 889	154 039
O CŒUR NATURE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 073 511	12 179 175	790 295
SO ARTY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	723 901	3 997 696	283 157
FEELING B	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	8 159
SCCV KERLOR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	653 369	1 829 438	131 666
L'AIRIAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	589 827	3 669 767	353 586
L'AIRAIN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	759 186	4 235 730	481 951
Les Vergers de Loire	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 025 420	4 861 306	124 866
COLOMIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 002 499	5 574 434	409 072
TERRACIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 591 037	8 323 348	550 347
PERSPECTIVE 15	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 586 154	7 041 965	469 688
LE R	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	783 606	4 806 632	335 961
L'INTERLUDE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	781 094	1 840 627	138 814
EMBLM	5 000	24 865	70%	3 500	3 500	784 803	4 211 098	301 013
L'ARGENTIK	5 000	10 915	70%	3 500	3 500	687 315	3 405 002	166 963
RIVES DO	5 000	13 638	70%	3 500	3 500	367 088	2 012 044	163 049
SERENTIO	5 000	545	70%	3 500	3 500	505 286	1 236 935	26 293
ILLOTYS	5 000	650	70%	3 500	3 500	391 052	1 892 457	124 295
LE ROVIA	5 000	4 233	70%	3 500	3 500	454 836	2 323 273	140 533

0

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
COEUR DE POLFANC	5 000	22 720	70%	3 500	3 500	594 648	1 249 404	38 258
CERGY NOUVELANGLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 022 840	-	180 854
PUR'SENS	5 000	1 828	70%	3 500	3 500	581 991	2 266 429	134 687
HAMEA	5 000	1 480	70%	3 500	3 500	471 824	2 229 173	137 554
CRAPONE VOIE ROMAINE	1 000	57 390	70%	555 160	239 865	1 248 910	5 762 147	497 401
CHARBONNIERES	1 000	249 846	70%	25 623	-	806 390	2 749 730	8 166
JARDIN NACELIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 571 085	2 103 362	165 593
CARRE BALZAC	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 530 726	7 784 769	410 821
LE SIGONA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	499 950	1 112 553	65 785
SANARY CYPRES	1 000	572	70%	533 808	533 808	769 742	-	20 180
SANARY BEAUCOURS	1 000	18 553	70%	59 786	59 786	975 256	-	9 824
SEREZIN DAUPHINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	830 797	3 277 013	139 852
VILLA SOLENO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	295 589	-	47 730
NUANCE URBAINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	794 932	2 554 014	102 618
TERRES D'HORIZON	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	30 438	-	66 516
CARACTERE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	207 428	-	137 674
CRAPONNE MARTIN	1 000	1 000	70%	512 455	512 455	1 730 618	-	3 461
KARMA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 798 830	8 770 754	731 399
GREENWEST	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	651 322	4 330 902	369 118
CITALIYA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 347 681	7 597 519	601 426
Noisiel Le Lizard II	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 323 037	7 620 584	134 319
MARSEILLE 88 CAPELETTE	37 000	943 844	65%	1 630 886	70 129	477 425	-	40 438
BOURGES - LAC D'AURON	1 500	1 500	65%	975	975	631 300	0	12 651
PARIS LACORDAIRE	1 000	1 000	65%	650	650	289 738	586 689	33 181
INTIMITY	5 000	5 000	60%	3 000	3 000	345 305	1 378 185	252 403
CHAVILLE SALENGRO	5 000	5 000	51%	2 550	2 550	1 822 887	12 029 221	865 496
Bruges Ausone	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	1 473 861	10 286 644	1 405 295
PARIS - 40 RUE DU MONT THABOR	1 525	NC	50%	762	762	63	NC	NC
VAL BREON DEVELOPPEMENT	2 000	2 000	50%	1 000	1 000	61 762	0	59 263
POISSY PERRET	1 500	6 524	50%	770	770	2 333	0	4 834
EVRY CENTRE URBAIN	1 000	1 000	50%	500	500	139 086	-	19 567
NANTEUIL LE HAUDOIN	38 000	72 926	50%	19 000	19 000	30 585	0	24 551
NANTERRE TERRASSE 12	1 000	1 000	50%	500	500	22 256	-	45 925
PRE PERCHE	98 000	284 391	50%	49 000	49 000	3 571 400	6 442 998	610 707
RUEIL RICHELIEU	4 154 772	NC	50%	2 077 386	2 077 386	799 287	NC	NC
RUEIL MASSENA	11 823 624	NC	50%	5 911 812	5 639 202	9 934 628	23 201 000	2 414 778
DOMAINE PARISIS	1 000	NC	50%	500	500	2 854 315	-	-
RUE LOUIS LEPRINCE RINGUET	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	327 730	464 670	7 286
BOULOGNE Y NORD	2 500	216 332	50%	2 500	2 500	4 274 379	37 181 482	1 028 483
SWING RIVE GAUCHE	1 600	1 600	50%	800	800	862 743	9 985 483	1 364 644
ZAC RIVE GAUCHE LOT 4	1 000	523 475	50%	500	500	2 607 447	7 720 523	641 176
L'ALCYONS	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	1 403 044	7 974 306	784 125
MITY DI MAR	2 000	NC	50%	1 000	1 000	-	NC	NC
BAYEUX LES FALAISES BLANCHES	2 000	NC	50%	1 000	1 000	24 772	NC	NC
RIVE ET VILLAS OUEST	20 000	NC	50%	10 000	10 000	-	NC	165 000
MARSEILLE EUROMED CENTER	1 000	NC	50%	500	500	1 695 635	NC	312 820
LILAS PAUL MEURICE	1 000	610 234	50%	500	500	0	-	39 822
AQUEDUC	1 000	1 000	50%	500	500	-	NC	NC

U

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
FILIALES (moins de 50%)								
MAISON DE CURE P BRUNET	1 000	NC	48%	480	480	86 310	NC	NC
PONTS JUMEAUX	7 623	NC	45%	3 430	-	-	NC	NC
CLOS SAINT MARTIN	2 000	NC	40%	800	800	0	NC	NC
IVRY SEINE	1 000	1 000	40%	400	400	18 752 920	-	49 278
RUE PAUL HERVIEU A PARIS	1 524	156 091	38%	572	572	0	-	5 244
PARC AVENUE	2 000	NC	35%	700	700	-	NC	NC
SAVIGNY LE TEMPLE	1 000	NC	35%	350	350	6 232	NC	NC
659 Val de Montferand	1 000	1 000	35%	350	350	781 291	2 407 035	92 260
LES JARDINS DU VAL D'AURON	40 000	54 150	33%	95 700	13 910	649 339	336 877	153 677
ACACIAS MONTREUIL	37 000	NC	30%	11 433	11 433	704 366	1 695 086	475 337
MONTREUIL LES RESERVOIRS	1 000	1 000	30%	300	300	4 433 137	40 281 605	4 210 782
JARDINS DE NANDY	1 000	NC	30%	300	300	36 800	NC	NC
LACASSAGNE 2014	3 000	NC	30%	900	900	9 471	NC	NC
VILLA KALITZINE - Nice	100	NC	30%	30	-	103 878	NC	NC
EDMONDO	2 000	NC	30%	600	-	-	NC	NC
BARBA HONORA	1 000	NC	30%	300	300	12 556	NC	NC
LE CARRE LUMIERE	1 500	NC	30%	450	450	-	NC	NC
LE PRE DU SAGE	1 000	NC	30%	300	300	0	NC	NC
SURENA	1 000	NC	25%	250	250	0	NC	NC
MAGNY LE HONGRE lot 3,17A	10 000	NC	25%	2 500	2 500	11 176	NC	NC
LYON DELORE	100	NC	25%	25	-	13 096	NC	NC
LE PARC BELMONT	2 000	NC	25%	500	500	618	NC	NC
VALLON DES BOIS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
LES CHATAIGNIERS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
DEAUVILLE LOT 1 ET 2	10 000	NC	24%	2 400	2 400	238 409	NC	NC
PARC DE CHESSY	1 500	NC	23%	338	-	-	NC	NC
CONSULS DE MER	1 524	108	20%	305	-	2 674	NC	NC
RIVES D'EDEN	2 000	NC	20%	400	400	158 804	NC	NC
TERRASSES HORIZON	1 000	108 691	20%	300	300	47 681	159 342	42 467
NEUVE SAINTE CROIX	NC	NC	16%	4 372	0	25 064	NC	NC
LE CONCERT	5 000	5 000	15%	750	750	-	-	51 919
LE PARADIS	5 000	5 000	15%	750	750	-	-	76 983
12 Rue Jules Ferry CASTELNAU LE LEZ	2 000	NC	15%	300	300	14 343	NC	NC
GRAND LARGE	2 000	NC	15%	300	300	15 537	NC	NC
LES SOURCES DE GASCOGNE	2 000	NC	13%	260	260	0	NC	NC
ARPAJON GRANDE RUE	1 000	NC	13%	125	-	105 992	NC	NC
VERTBOSC (Carre d'O)	1 000	NC	10%	10	10	21 731	NC	NC
LIRONDEL	1 000	NC	10%	10	10	2 691	NC	NC
25 ROUTE DE LA PROVIDENCE	1 500	NC	10%	150	150	3 267	NC	NC
CHAZELLES 1	1 500	NC	10%	150	150	285 690	NC	NC
FILIALES (moins de 10%)								
CODEVAM (Colombes Développement Am	91 469	NC	5%	4 573	4 573	-	NC	NC
LES BALCONS DE L' HIPPODROME	5 000	NC	5%	250	250	-	-	100 999

DETAIL DES COMPTES

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 430 170,83	2 699 082,34	(268 911,51)	(9,96)
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS	29 068,63	51 082,34	(22 013,71)	(43,09)
205100 LICENCES, BREVETS, MARQUES	48 024,96	29 024,96	19 000,00	65,46
205200 LOGICIELS	604 955,93	604 955,93		
280510 AMTS LICENCES BREVETS	(30 388,80)	(28 816,01)	(1 572,79)	5,46
280520 AMORT.LOGICIELS	(593 523,46)	(554 082,54)	(39 440,92)	7,12
FONDS COMMERCIAL	2 388 996,20	2 648 000,00	(259 003,80)	(9,78)
207000 FONDS COMMERCIAL	12 065 000,00	12 065 000,00		
290700 Dépréciations Fonds Commercial	(9 676 003,80)	(9 417 000,00)	(259 003,80)	2,75
ACOMPTE SUR IMMOB. INCORPORELLES	12 106,00		12 106,00	n.a.
237000 AV & ACPTES VERSES IMMOB.	12 106,00		12 106,00	n.a.
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	375 020,82	427 237,12	(52 216,30)	(12,22)
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES	356 040,82	424 237,12	(68 196,30)	(16,08)
218100 INST GEN, AGENC, AMENAG	589 865,48	727 015,50	(137 150,02)	(18,86)
218310 MATERIEL DE BUREAU	10 637,17	7 861,03	2 776,14	35,32
218320 MATERIEL INFORMATIQUE	106 435,86	98 033,36	8 402,50	8,57
218400 MOBILIER DE BUREAU	130 130,98	121 971,84	8 159,14	6,69
281810 AMORT INST GLES AGENC	(272 645,27)	(350 024,22)	77 378,95	(22,11)
281831 AMORT MAT DE BUREAU	(7 677,90)	(6 387,45)	(1 290,45)	20,20
281832 AMORT MAT INFORMATIQUE	(90 268,93)	(78 287,84)	(11 981,09)	15,30
281840 AMORT MOBILIER DE BUREAU	(110 436,57)	(95 945,10)	(14 491,47)	15,10
ACOMPTE SUR IMMOB. CORPORELLES	18 980,00	3 000,00	15 980,00	532,67
238100 Av & Acptes versés s/ immos Cor	18 980,00		18 980,00	n.a.
238800 AV.ACPTES/AUTRES		3 000,00	(3 000,00)	(100,00)

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	231 628 066,38	228 623 214,07	3 004 852,31	1,31
TITRES DE PARTICIPATIONS	10 152 357,13	6 139 087,90	4 013 269,23	65,37
261000 TITRES DE PARTICIPATION LIES A	12 701 427,27	8 061 572,56	4 639 854,71	57,56
261800 AUTRES TITRES	3 831,49	5 031,49	(1 200,00)	(23,85)
261900 TITRE PARTICIP.CPTE	439 261,70	439 261,70		
296100 PROV.DEPREC.	(2 991 525,49)	(2 366 140,01)	(625 385,48)	26,43
296110 PROV.DEPREC. AUTRES TIT.PARTICI	(637,84)	(637,84)		
CREANCES SUR PARTICIPATIONS	221 400 433,19	222 413 474,99	(1 013 041,80)	(0,46)
267400 CREANCE RATT.TIT.PART	189 087 232,24	162 003 706,20	27 083 526,04	16,72
267410 CREANCES RATT. TITRES PART. PAI	(6 932 231,69)	(3 022 054,57)	(3 910 177,12)	129,39
267710 COMPTE COURANT PROFIT	73 577 648,84	97 853 692,60	(24 276 043,76)	(24,81)
267720 COMPTE COURANT PERTE	(33 571 343,43)	(33 629 420,92)	58 077,49	(0,17)
267800 INTERETS/CREANCE	3 960,00	3 960,00		
296800 PROV.DEPREC.CREANCE RATT.A SP	(764 832,77)	(796 408,32)	31 575,55	(3,96)
AUTRES TITRES IMMOBILISES		453,76	(453,76)	(100,00)
271000 TITRES IMMOBILISES : ACTIONS		453,76	(453,76)	(100,00)
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	75 276,06	70 197,42	5 078,64	7,23
275100 FONDS DE ROULEMENT	2 812,50	2 812,50		
275500 CAUTIONNEMENTS VERSES	72 463,56	67 384,92	5 078,64	7,54
STOCKS	1 035 726,53	2 762 665,71	(1 726 939,18)	(62,51)
EN COURS DE PRODUCTION DE BIENS	750 344,60	1 814 281,11	(1 063 936,51)	(58,64)
331000 FONCIER	7 494 694,44	7 497 551,32	(2 856,88)	(0,04)
331100 FONCIER	1 644 616,15	2 810 748,17	(1 166 132,02)	(41,49)
332000 VRD	57 896,83	57 896,83		
333000 CONSTRUCTION	16 608 552,96	16 606 302,96	2 250,00	0,01
333400 HONORAIRES TECHNIQUES	1 660 782,84	1 656 122,84	4 660,00	0,28
334510 ASSURANCES	661 541,46	661 541,46		
335000 En cours Travaux	59 180,61	59 180,61		
335420 FRAIS ANNEXES (hors frais de co	1 729 333,72	1 718 376,05	10 957,67	0,64
339110 SORTIE STOCK FONCIER	(7 247 588,89)	(7 252 290,78)	4 701,89	(0,06)
339120 SORTIE STOCK VRD	(57 896,83)	(57 896,83)		
339130 SORTIE STOCK CONSTRUCTION	(16 217 067,93)	(16 215 121,71)	(1 946,22)	0,01
339140 SORTIE STOCK HONORAIRES	(1 585 662,90)	(1 581 049,28)	(4 613,62)	0,29
339151 SORTIE STOCK ASSURANCES	(645 591,79)	(645 603,76)	11,97	
339152 SORTIE STOCK FRAIS ANNEXES	(1 659 150,85)	(1 650 049,55)	(9 101,30)	0,55
391000 DEPRECIATION DES TERRAINS A	(1 753 295,22)	(1 653 295,22)	(100 000,00)	6,05
393000 DEPRECIATION DES IMMEUBLES		(198 132,00)	198 132,00	(100,00)

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
.../...				
EN COURS DE PRODUCTION SERVICES	128,82	128,82		
345000 Travaux en cours	128,82	128,82		
PRODUITS INTERM. ET FINIS	169 064,16	832 066,83	(663 002,67)	(79,68)
355100 STOCKS DE PRODUITS FINIS	168 876,11	1 040 815,87	(871 939,76)	(83,77)
359110 SORTIES DE STOCK FONCIER	1 670,87		1 670,87	n.a.
395510 PROV POUR DEP. DES STOCKS DE PR	(1 482,82)	(208 749,04)	207 266,22	(99,29)
MARCHANDISES	116 188,95	116 188,95		
370000 STOCK	912 764,88	912 764,88		
379000 Sorties stock	(796 575,93)	(796 575,93)		
AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES	63 168,54	97 765,20	(34 596,66)	(35,39)
AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS	63 168,54	97 765,20	(34 596,66)	(35,39)
409100 FOURN. AV.ACPTÉ	23 645,17	44 743,68	(21 098,51)	(47,15)
409200 TUP FRS AC ET AC REMONTEES	39 523,37	53 021,52	(13 498,15)	(25,46)
CLIENTS ET DIVERS	8 747 858,02	13 860 518,82	(5 112 660,80)	(36,89)
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	7 081 400,76	13 568 804,33	(6 487 403,57)	(47,81)
411000 CLIENTS	6 331 261,96	12 750 972,02	(6 419 710,06)	(50,35)
411010 CLIENTS NON LETTRES ORACLE AR	0,01		0,01	n.a.
411100 TUP CLIENTS REMONTEES	21 576,30	34 354,65	(12 778,35)	(37,20)
411110 CLTS OP. EXIGIBLES	11 447,67	561 813,58	(550 365,91)	(97,96)
416000 CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	717 114,82	221 664,08	495 450,74	223,51
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES	2 266 051,59	478 907,12	1 787 144,47	373,17
418100 CLIENTS FACTURES A ETABLIR	2 266 051,59	478 907,12	1 787 144,47	373,17
DEPRECIATIONS CLIENTS	(599 594,33)	(187 192,63)	(412 401,70)	220,31
491000 PROV DEPRECIAT CREANCES	(599 594,33)	(187 192,63)	(412 401,70)	220,31

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
AUTRES CREANCES	32 875 719,84	33 156 870,29	(281 150,45)	(0,85)
FOURNISSEURS DEBITEURS	84 589,36	81 741,63	2 847,73	3,48
401200 FRS OP GR IMMO	2 847,73		2 847,73	n.a.
401710 Retenues de Garanties Prorata/I	60,21	60,21		
401720 INTER ENTREPRISE	81 662,82	81 662,82		
404100 FOURNISSEURS ACHATS	18,60	18,60		
PERSONNEL	43 016,51	24 171,16	18 845,35	77,97
421000 PERS.REMUNERATIONS DUES	3 424,17	10 428,39	(7 004,22)	(67,16)
425000 PERSONNEL AVANCES ET	39 592,34	13 742,77	25 849,57	188,10
SECURITE SOC. ET ORG SOCX	5 550,84	5 666,95	(116,11)	(2,05)
438700 PDT A RECEVOIR ORG.SOCIAUX	5 550,84	5 666,95	(116,11)	(2,05)
ETAT ET COLLECTIVITES	4 011 634,67	2 605 701,32	1 405 933,35	53,96
444100 ETAT - IMPOTS SUR LE BENEFICE	1 904 065,00	59 019,00	1 845 046,00	n.s.
445651 TUP TVA DED REMONTEES 20%	8 419,89	2 538,13	5 881,76	231,74
445660 TVA DEDUCTIBLE SUR AUTRES B%S		14,99	(14,99)	(100,00)
445663 TVA DEDUCTIBLE SUR AUTRES B&S	125,39	156,93	(31,54)	(20,10)
445664 TUP TVA DED REMONTEES 19,6 %	27,97		27,97	n.a.
445665 TVA DEDUCTIBLE GR'IMMO	10 011,32	15 019,82	(5 008,50)	(33,35)
445666 TVA DED BIENS ET SERVICES 2.10	56,12		56,12	n.a.
445667 TVA DEDUCTIBLE 20%	66 096,84	2 393,10	63 703,74	n.s.
445669 TVA DEDUCTIBLE 10%	415,93	202,68	213,25	105,22
445670 CREDIT DE TVA A REPORTER	625 317,00	67 036,00	558 281,00	832,81
445841 TUP TVA DED SUR RG REMONTEES	60 068,59	30 358,93	29 709,66	97,86
445860 TVA SUR FACTURES NON	1 045 129,99	2 060 272,13	(1 015 142,14)	(49,27)
445861 TUP TVA SUR FNP REMONTEES	58 027,99	9 556,91	48 471,08	507,18
448700 ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	233 390,64	359 132,70	(125 742,06)	(35,01)
448710 TUP ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	482,00		482,00	n.a.
GROUPE ET ASSOCIES	277 372,32	277 372,32		
458110 ASSOCIES CO-PARTICIPANTS CASH	(146 066,86)	(146 066,86)		
458120 ASSOCIES CO-PARTICIPANTS	423 439,18	423 439,18		
				.../...

W

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
.../...				
DEBITEURS DIVERS	28 453 556,14	30 162 216,91	(1 708 660,77)	(5,66)
467000 DEBITEURS - OP MOD	87,50	187 762,23	(187 674,73)	(99,95)
467100 DEBITEURS DIVERS	12 112 669,07	13 718 391,77	(1 605 722,70)	(11,70)
467101 DEBITEURS DIVERS AUTRES	64 446,08	64 446,08		
467105 DEBITEURS CPI GR'IMMO	714,63	17 210,84	(16 496,21)	(95,85)
467107 TUP DEB/CRED DIVERS REMONTEES	11 254,19	71 508,47	(60 254,28)	(84,26)
467110 Mandants compte débiteur	16 249 195,61	16 034 957,02	214 238,59	1,34
467200 CREDITEURS DIVERS	10 248,24		10 248,24	n.a.
467201 CREDITEURS DIVERS AUTRES	2 160,02		2 160,02	n.a.
467300 NOTES DE FRAIS		1 022,70	(1 022,70)	(100,00)
468700 DIVERS - PRODUITS A RECEVOIR	2 780,80	2 780,80		
468702 TUP PDTS A RECEVOIR REMONTEES		64 137,00	(64 137,00)	(100,00)
TRESORERIE ET DIVERS	4 741 344,34	3 437 503,77	1 303 840,57	37,93
DISPONIBILITES	4 741 344,34	3 437 503,77	1 303 840,57	37,93
512011 CA MARINS POMPIERS	36 583,59	36 865,91	(282,32)	(0,77)
512024 EHPAD THUIR	18 130,10	177 638,44	(159 508,34)	(89,79)
512100 BANQUE CASA	748 888,67	1 913 700,68	(1 164 812,01)	(60,87)
512120 BANQUE CALYON	26 880,83	49 638,63	(22 757,80)	(45,85)
512123 BANQUE UNIMO AVIGNON	388 493,47	503 506,34	(115 012,87)	(22,84)
512127 UNIMO BANQUE CALYON	94 073,34	94 416,81	(343,47)	(0,36)
512132 Banque Unimo Calyon séquestre A	28 617,00	28 617,00		
512134 Banque CAIP ARCUEIL CADIF	41 027,55	43 211,09	(2 183,54)	(5,05)
512135 Banque CACIB RUEIL	123 609,37	123 739,37	(130,00)	(0,11)
512140 Banque CA du Languedoc	4 942,91	110,91	4 832,00	n.s.
512150 Banque CA Atlantique Vendée	7 975,32	15 211,02	(7 235,70)	(47,57)
512160 Banque BNP Paribas		1 839,83	(1 839,83)	(100,00)
512170 Banque CA IDF	4 227,73	1 046,56	3 181,17	303,96
512300 Banque CRCAM Toulouse Midi Tou	222 677,83	110 139,90	112 537,93	102,18
512390 Banque CRCA Aquitaine	5 275,19	638,19	4 637,00	726,59
512504 Banque Le Clos d'Armorique 3	5 790,64	6 205,24	(414,60)	(6,68)
512505 Banque Le Parc de Bernus II	5 373,66	5 392,67	(19,01)	(0,35)
512507 Banque Le Clos des Dunes	3 720,43	3 720,43		
512514 Banque Le Lain Aménagement	1 103 868,27	4 079,52	1 099 788,75	n.s.
512519 Banque Parc du Golf	219 768,88	159 314,71	60 454,17	37,95
512630 TUP COMPTES BANCAIRES	1 578 594,19	84 750,22	1 493 843,97	1 762,64
512701 CAIP sa (Ex CAIE)	72 825,37	46 561,31	26 264,06	56,41
512706 CAIP (Ex CAIE CR 831)		27 158,99	(27 158,99)	(100,00)

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
COMPTES DE REGULARISATION	38 936,85	653 969,86	(615 033,01)	(94,05)
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	38 936,85	653 969,86	(615 033,01)	(94,05)
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	32 949,91	646 795,08	(613 845,17)	(94,91)
486001 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE -	5 986,94	7 174,78	(1 187,84)	(16,56)
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	281 936 012,15	285 718 827,18	(3 782 815,03)	(1,32)

w

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
CAPITAUX PROPRES	115 923 926,55	115 000 420,68	923 505,87	0,80
CAPITAL	56 278 960,00	56 278 960,00		
101310 CAPITAL SOUSCRIT NON AMORTI	56 278 960,00	56 278 960,00		
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION	43 905 953,45	43 905 953,45		
104200 Prime de fusion	43 905 953,45	43 905 953,45		
RESERVE LEGALE	699 187,96	50 000,68	649 187,28	1 298,36
106110 RESERVE LEGALE PROPUMENT	699 187,96	50 000,68	649 187,28	1 298,36
RESERVES REGLEMENTEES	3 417 924,87	3 417 924,87		
106200 RESERVES INDISPONIBLES	3 417 924,87	3 417 924,87		
AUTRES RESERVES	79 456,85	79 456,85		
106880 RESERVES DIVERSES	79 456,85	79 456,85		
REPORT A NOUVEAU	10 604 246,09	(1 730 312,30)	12 334 558,39	(712,85)
110000 REPORT A NOUVEAU CREDITEUR	10 604 246,09		10 604 246,09	n.a.
119000 REPORT A NOUVEAU DEBITEUR		(1 730 312,30)	1 730 312,30	(100,00)
RESULTAT DE L'EXERCICE	855 876,47	12 983 745,67	(12 127 869,20)	(93,41)
PROVISIONS REGLEMENTEES	82 320,86	14 691,46	67 629,40	460,33
145000 Amortissements dérogatoires	82 320,86	14 691,46	67 629,40	460,33
PROVISIONS	7 791 405,60	5 099 113,50	2 692 292,10	52,80
PROVISIONS POUR RISQUES	7 575 842,60	4 918 584,50	2 657 258,10	54,02
151100 PROVISIONS PROVISION	329 062,57	452 062,57	(123 000,00)	(27,21)
151810 PROV POUR RISQUES SUR	1 662 781,14	1 260 754,84	402 026,30	31,89
151820 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES	35 000,00	35 000,00		
158100 PROV. DEPREC. CREANCE RAN	5 548 998,89	3 170 767,09	2 378 231,80	75,00
PROVISIONS POUR CHARGES	215 563,00	180 529,00	35 034,00	19,41
153000 PROVISIONS AUTRES	4 561,00	4 561,00		
153100 PROVISION INDEMNITES RETRAITE	211 002,00	175 968,00	35 034,00	19,91

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT	50 309 838,75	50 309 838,85	(0,10)	
EMPRUNTS	50 309 838,75	50 309 838,75		
164000 EMPRUNTS	50 000 000,00	50 000 000,00		
168840 INTERETS COURUS S/ EMPRUNTS	309 838,75	309 838,75		
BANQUES		0,10	(0,10)	(100,00)
512501 Banque UNIMO VANNES		0,10	(0,10)	(100,00)
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV	77 781 000,35	78 801 746,05	(1 020 745,70)	(1,30)
AUTRES EMPRUNTS	67 229 124,39	68 866 320,30	(1 637 195,91)	(2,38)
451100 COMPTE COURANT CA	67 189 674,39	68 814 470,30	(1 624 795,91)	(2,36)
455110 COMPTE COURANT	650,00	650,00		
455800 INTERET COURU SUR CPTE	38 800,00	51 200,00	(12 400,00)	(24,22)
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS	10 551 875,96	9 935 425,75	616 450,21	6,20
171000 DETTES RATTACHEES A DES	10 551 875,96	9 935 425,75	616 450,21	6,20
FOURNISSEURS	6 970 963,97	12 597 588,68	(5 626 624,71)	(44,66)
FOURNISSEURS ET COMPTES	492 155,51	231 595,61	260 559,90	112,51
400000 TUP FRS TRAVAUX REMONTEES	47 426,55	11 256,67	36 169,88	321,32
400100 TUP FRS SERVICES REMONTEES	1 298,90		1 298,90	n.a.
401100 FOURNISSEURS ACHATS BIENS &	136 314,65	63 871,63	72 443,02	113,42
401200 FRS OP GR IMMO		26 513,52	(26 513,52)	(100,00)
401700 FOURNISSEURS-RETENUE	307 115,41	129 953,79	177 161,62	136,33
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	6 478 808,46	12 365 993,07	(5 887 184,61)	(47,61)
408100 FRS FACTURES NON PARVENUES	5 421 743,27	10 885 054,89	(5 463 311,62)	(50,19)
408101 Factures non parvenues - Progra	678 491,24	1 307 376,33	(628 885,09)	(48,10)
408110 TUP FRS FACTURES NON	378 573,95	173 561,85	205 012,10	118,12

✓

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
DETTES FISCALES ET SOCIALES	6 510 944,40	6 815 437,97	(304 493,57)	(4,47)
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	2 700 650,11	2 543 734,02	156 916,09	6,17
421900 CHQ DEJ/ PART SALARIALE	11 479,44	21 612,80	(10 133,36)	(46,89)
422000 Comité d'Entreprise		19 794,08	(19 794,08)	(100,00)
427000 OPOSITION/SALAIRES	141,00	313,00	(172,00)	(54,95)
428200 CONGES A PAYER	1 272 354,91	1 200 070,59	72 284,32	6,02
428600 Personnel - Charges à payer	1 416 674,76	1 301 943,55	114 731,21	8,81
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX	2 113 135,88	1 887 616,86	225 519,02	11,95
431000 URSSAF/POLE EMPLOI	526 962,08	405 969,72	120 992,36	29,80
437210 caisse ret comp. Autres salarié	179 537,36	189 364,73	(9 827,37)	(5,19)
437501 AXA PREVOYANCE	38 433,26	35 810,40	2 622,86	7,32
437600 Mutuelle	54 309,27	48 001,31	6 307,96	13,14
438200 Charges sociales /PROV CP	610 730,49	571 991,52	38 738,97	6,77
438600 ORG. SOCIAUX AUTRES CHARGES	703 163,42	636 479,18	66 684,24	10,48
ETAT ET COLLECTIVITES	1 697 158,41	2 384 087,09	(686 928,68)	(28,81)
445660 TVA DEDUCTIBLE SUR AUTRES B%S	12,10		12,10	n.a.
445668 TVA DED INTRACOMM	2 506,25		2 506,25	n.a.
445700 TVA COLLECTEE 20%	1 054 232,44	2 123 680,09	(1 069 447,65)	(50,36)
445701 TUP TVA COLLECTEES REMONTEES	3 633,29	1 411,15	2 222,14	157,47
445703 TVA COLLECTEE 19,60%	4 356,48	12 355,50	(7 999,02)	(64,74)
445705 TVA COLLECTEE GR'IMMO	112 457,79	112 457,79		
445706 TVA COLLECTEE 8,50%	736,88	736,88		
445870 TVA SUR FACTURES A ETABLIR	376 244,44	80 387,02	295 857,42	368,04
447000 AUTRES IMPOTS ET TAXES VERS.AS	7,16		7,16	n.a.
448600 ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	102 920,34	53 058,66	49 861,68	93,97
448610 TUP ETAT - CHARGES A PAYER	40 051,24		40 051,24	n.a.
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	34 078,25	5 302,25	28 776,00	542,71
DU SUR TITRES DE PARTICIPATIONS	5 302,25	5 302,25		
269000 VERST.REST.EFFEC.TIT.NON LIBERE	5 302,25	5 302,25		
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS	28 776,00		28 776,00	n.a.
408400 FRS IMMOB. - FACTURES NON	28 776,00		28 776,00	n.a.

C

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
AUTRES DETTES	16 613 854,28	17 089 379,20	(475 524,92)	(2,78)
CLIENTS CREDITEURS	29 332,53	29 332,53		
411001 Reprise Clients ex AEPRIM	715,53	715,53		
411310 CLTS OP. RESERVATAIRE	28 617,00	28 617,00		
EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.	12 000,00		12 000,00	n.a.
419800 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	12 000,00		12 000,00	n.a.
GROUPE		491 790,00	(491 790,00)	(100,00)
451000 C/C Integration Fiscale		491 790,00	(491 790,00)	(100,00)
AUTRES COMPTES CREDITEURS	16 482 637,44	16 434 303,95	48 333,49	0,29
467102 DEBITEURS DIVERS CO-	109 766,60	109 766,60		
467106 TUP NOTAIRES REMONTEES	1 443,79		1 443,79	n.a.
467111 Mandants compte créditeur	16 349 631,30	16 294 441,30	55 190,00	0,34
467125 CPI SILVAE EVERGREEN CPTE Débit	0,08	0,08		
467200 CREDITEURS DIVERS		1 290,00	(1 290,00)	(100,00)
467201 CREDITEURS DIVERS AUTRES		9 234,02	(9 234,02)	(100,00)
467202 CREDITEURS DIVERS UNIMO	21 356,62	19 571,95	1 784,67	9,12
467300 NOTES DE FRAIS	439,05		439,05	n.a.
CHARGES A PAYER	89 495,51	133 563,92	(44 068,41)	(32,99)
468600 DIVERS - CHARGES A PAYER	35 534,63	34 855,60	679,03	1,95
468601 CHARGES A PAYER - Programmes im	53 960,88	98 708,32	(44 747,44)	(45,33)
COMPTES D'ATTENTE	388,80	388,80		
471100 COMPTE D'ATTENTE DEBITEUR	388,80	388,80		
TOTAL DES COMPTES DE PASSIF	281 936 012,15	285 718 827,18	(3 782 815,03)	(1,32)

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	26 418 522,20	26 009 296,73	409 225,47	1,57
PRODUCTION VENDUE - FRANCE	1 939 678,00	137 926,00	1 801 752,00	1 306,32
701100 VENTES D'IMMEUBLES	1 939 678,00	137 926,00	1 801 752,00	1 306,32
PRODUCTION SERVICES - FRANCE	24 478 844,20	25 871 370,73	(1 392 526,53)	(5,38)
706105 PRESTATIONS DE SERVICES : refac	2 013 977,51	404 283,45	1 609 694,06	398,16
706160 Honoraires AMO/MOD	1 173 519,06	432 406,68	741 112,38	171,39
708210 Honoraires de Promotion	21 290 177,17	25 020 093,47	(3 729 916,30)	(14,91)
708800 AUTRES PRODUITS ACTIVITES	1 170,46	14 587,13	(13 416,67)	(91,98)
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	(1 118 148,25)	1 309 364,13	(2 427 512,38)	(185,40)
PRODUCTION STOCKEE	(2 034 008,27)	(79 387,98)	(1 954 620,29)	n.s.
713311 VARIATION DE STOCK EN COURS	1 845,01	(33 346,77)	35 191,78	(105,53)
713330 VARIATION DE STOCK	303,78	4 925,97	(4 622,19)	(93,83)
713340 VARIATION DE STOCK	46,38	74,25	(27,87)	(37,54)
713350 VARIATION DE STOCK EN COURS	(1 166 132,02)	279 011,43	(1 445 143,45)	(517,95)
713351 VARIATION DE STOCK	11,97	139,88	(127,91)	(91,44)
713352 VARIATION DE STOCK FRAIS	1 856,37	6 808,24	(4 951,87)	(72,73)
713500 VARIATION DE STOCK PRODUITS	(871 939,76)	(337 000,98)	(534 938,78)	158,74
REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF	841 810,40	1 381 149,79	(539 339,39)	(39,05)
781510 Reprises provisions engagements		2 853,00	(2 853,00)	(100,00)
781512 TUP Rep (Utilisation) prov pour	2 850,00		2 850,00	n.a.
781513 TUP Rep (sans utilisation) prov	57 872,00		57 872,00	n.a.
781520 Reprises provisions autres char		2 899,00	(2 899,00)	(100,00)
781530 REPRISE PROV LITIGES SOCIAUX SA	117 353,30		117 353,30	n.a.
781535 REPRISE PROV LITIGES SOCIAUX AV	52 146,70		52 146,70	n.a.
781730 REPR./PROV.DEPREC.STOCKS		712 763,76	(712 763,76)	(100,00)
781731 Utilisation / prov. deprec. sto	405 398,22	491 022,30	(85 624,08)	(17,44)
781740 REP.PROVISION CREANCES	43 270,47	1 764,51	41 505,96	n.s.
781741 Utilisation rep. provision créa	4 500,00		4 500,00	n.a.
791000 TRANSFERTS DE CHARGES	2 187,50	38 891,97	(36 704,47)	(94,38)
791100 AVANTAGE EN NATURE	156 232,21	130 955,25	25 276,96	19,30
AUTRES PRODUITS	74 049,62	7 602,32	66 447,30	874,04
758000 PRODUITS DIVERS GESTION	13 364,01	7 600,73	5 763,28	75,83
758012 TUP produits divers	60 685,61	1,59	60 684,02	n.s.

60

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
OPERATIONS EN COMMUN		141,64	(141,64)	(100,00)
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE TRANSF		141,64	(141,64)	(100,00)
755100 QUOTE PART DE PERTE		141,64	(141,64)	(100,00)
PRODUITS FINANCIERS	25 623 807,36	28 406 526,71	(2 782 719,35)	(9,80)
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION	25 423 768,98	26 581 722,56	(1 157 953,58)	(4,36)
761100 REVENUS DES PARTICIPATIONS	25 239 699,68	26 248 211,72	(1 008 512,04)	(3,84)
761112 TUP Revenus des part	163 055,45	75 943,48	87 111,97	114,71
761700 REVENUS CREANCES RATTACHEES	21 013,85	257 567,36	(236 553,51)	(91,84)
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	80 355,48	30 703,56	49 651,92	161,71
768000 INTERETS BANCAIRES		(1 599,48)	1 599,48	(100,00)
768001 INTERETS COMPTES COURANTS	80 355,48	32 303,04	48 052,44	148,76
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF	119 682,90	1 794 098,45	(1 674 415,55)	(93,33)
786500 UTILISATION PROV POUR RISQUES		9 962,00	(9 962,00)	(100,00)
786502 REPR./PROV.DEPREC.CREANCES	87 957,35	1 435 951,18	(1 347 993,83)	(93,87)
786620 REP PROV DEPREC TITRES DE PARTI	150,00	62 760,60	(62 610,60)	(99,76)
786621 UTILIS PROV DEP CRE RAT PAR	31 575,55	7 936,25	23 639,30	297,86
786624 REPRISE PROV DEPR CRE RAT PART		277 488,42	(277 488,42)	(100,00)
PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL		2,14	(2,14)	(100,00)
767000 PRODUITS CESSIONS VMP		2,14	(2,14)	(100,00)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 927,84	2 190 809,75	(2 173 881,91)	(99,23)
PRODUITS EXCEPT DE GESTION	5 727,84	3 031,77	2 696,07	88,93
771000 PRODUITS EXCEPTIONNELS	5 727,84		5 727,84	n.a.
771800 AUTRES PROD EXCEPT.SUR		3 031,77	(3 031,77)	(100,00)
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL	11 200,00	6 445,70	4 754,30	73,76
775600 PROD CESSIONS TITRES DE PARTICI	11 200,00	2 752,25	8 447,75	306,94
775601 PDT CESSION CREANCE		3 693,45	(3 693,45)	(100,00)
REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE		2 181 332,28	(2 181 332,28)	(100,00)
789000 Reprise de provisions pour impô		2 181 332,28	(2 181 332,28)	(100,00)
TOTAL DES COMPTES DE PRODUITS	50 941 109,15	57 916 138,96	(6 975 029,81)	(12,04)



DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	20 734 930,99	19 307 385,23	1 427 545,76	7,39
MATERIEL, EQUIPTS ET TRAVAUX	346 235,80	378 663,05	(32 427,25)	(8,56)
605100 HONORAIRES SUR CHARGES		500,00	(500,00)	(100,00)
605101 HONORAIRES TECHNIQUES	4 660,00	(4 948,00)	9 608,00	(194,18)
605102 CHARGES / PROGRAMMES	(2 856,88)	(32 726,03)	29 869,15	(91,27)
605200 TRAVAUX SUR CHARGES	304 991,09	378 200,39	(73 209,30)	(19,36)
605201 CONSTRUCTION	2 250,00	42 153,31	(39 903,31)	(94,66)
605212 TUP construction, TMA, Travaux	26 233,92	(21 101,24)	47 335,16	(224,32)
605801 FRAIS ANNEXES	10 957,67	15 497,75	(4 540,08)	(29,30)
605802 ASSURANCES		1 086,87	(1 086,87)	(100,00)
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES	81 482,93	92 931,56	(11 448,63)	(12,32)
606100 CARBURANT VEHICULES	5 122,74	4 792,34	330,40	6,89
606110 AUTRES FOURNITURES (Mat. premiè	30 784,11	43 788,90	(13 004,79)	(29,70)
606112 TUP Fluides EDF,GDF, Eaux#	82,32		82,32	n.a.
606300 FOURNITURES D'ENTRETIEN ET	15 964,29	12 193,03	3 771,26	30,93
606410 FOURNITURES DE BUREAU	25 191,94	29 268,89	(4 076,95)	(13,93)
606420 FOURNITURES INFORMATIQUES	4 337,53	2 888,40	1 449,13	50,17
SOUS-TRAITANCE GENERALE	13 546 047,75	12 686 782,81	859 264,94	6,77
611110 REFACTURATION GENERALE	13 134 750,00	12 289 918,00	844 832,00	6,87
611200 SOUS-TRAITANCE INFORMATIQUE	8 175,50	69 540,00	(61 364,50)	(88,24)
611300 AUTRES SERVICES EXTERIEURS	228 221,16	32 085,98	196 135,18	611,28
611305 SOUS TRAITANCE GENERALE	174 901,09	295 238,83	(120 337,74)	(40,76)
LOCATIONS	1 248 652,36	1 075 070,11	173 582,25	16,15
613200 LOCATIONS IMMOBILIERES	645 985,56	510 896,74	135 088,82	26,44
613510 LOCATION VEHICULES	555 269,23	525 887,98	29 381,25	5,59
613530 LOCATION	35 445,44	26 580,76	8 864,68	33,35
613540 LOCATIONS AUTRES	11 952,13	11 704,63	247,50	2,11
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE	400 749,01	304 824,94	95 924,07	31,47
614100 CHARGES LOCATIVES	400 642,65	304 781,09	95 861,56	31,45
614112 TUP Charges locatives	106,36	43,85	62,51	142,55
ENTRETIEN ET REPARATIONS	210 230,88	150 754,75	59 476,13	39,45
615200 ENTRETIEN ET REPARATION DES	30 525,90	19 725,67	10 800,23	54,75
615212 TUP Entretien et réparations	4 992,48		4 992,48	n.a.
615500 ENTRETIEN DES VEHICULES	8 980,25	6 002,93	2 977,32	49,60
615610 MAINTENANCE PHOTOCOPIEUR	45 424,23	28 078,50	17 345,73	61,78
615625 MAINTENANCE LOGICIELS	119 958,02	92 987,07	26 970,95	29,01
615630 ENTRETIEN MATERIEL	350,00		350,00	n.a.
615640 DIVERS MAINTENANCE		3 960,58	(3 960,58)	(100,00)

v

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
.../...				
PRIMES D'ASSURANCES	259 222,91	428 908,39	(169 685,48)	(39,56)
616100 PRIMES D'ASSURANCES	10 359,17	10 205,80	153,37	1,50
616120 Prime Assurance Flotte Auto	636,14	14 641,88	(14 005,74)	(95,66)
616200 PRIME ASSUR. DOMMAGE	244 967,86	404 060,71	(159 092,85)	(39,37)
616380 PRIME D'ASSURANCE AUTRES	3 259,74		3 259,74	n.a.
ETUDES ET RECHERCHES	386 625,58	1 134 398,53	(747 772,95)	(65,92)
617000 ETUDES ET RECHERCHES	386 625,58	1 134 398,53	(747 772,95)	(65,92)
DIVERS	164 068,12	129 196,33	34 871,79	26,99
618100 DOCUMENTATION GENERALE ET	129 396,51	84 004,66	45 391,85	54,03
618300 ABONNEMENTS	20 002,24	8 429,40	11 572,84	137,29
618500 FRAIS COLLOQUES SEMINAIRES	14 669,37	36 762,27	(22 092,90)	(60,10)
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE	65 559,94	78 567,12	(13 007,18)	(16,56)
621100 PERSONNEL INTERIMAIRE	65 559,94	78 567,12	(13 007,18)	(16,56)
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES	471 081,39	481 605,96	(10 524,57)	(2,19)
622210 COMMISSIONS SUR VENTES CGPI	(2 765,00)	6 056,67	(8 821,67)	(145,65)
622600 HONORAIRES	67 993,89	22 222,70	45 771,19	205,97
622605 HONORAIRES AUTRES / SOUS-	4 025,60	107 807,04	(103 781,44)	(96,27)
622610 HONORAIRES DE COMM. AUX	191 667,10	203 742,41	(12 075,31)	(5,93)
622612 TUP Honoraires	67 646,45	13 442,61	54 203,84	403,22
622660 Honoraires Juridiques (Avocats,	123 672,95	114 821,14	8 851,81	7,71
622700 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	10 116,83	13 513,39	(3 396,56)	(25,13)
622712 TUP Frais d'actes	8 723,57		8 723,57	n.a.
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES	2 250 556,64	1 273 662,32	976 894,32	76,70
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	951 689,30	275 266,70	676 422,60	245,73
623101 FRAIS DE COMMERCIALISATION	1 971,64	8 415,55	(6 443,91)	(76,57)
623102 623102Honoraires de commerciali		224,82	(224,82)	(100,00)
623110 FRAIS DE PUBLICITE SCCV	885 583,83	400 748,12	484 835,71	120,98
623150 Frais de publicité Métiers	935,67	865,39	70,28	8,12
623200 Echantillons et Objets publicit	1 261,60		1 261,60	n.a.
623310 SPONSORING	42 790,33	57 329,33	(14 539,00)	(25,36)
623320 FOIRES ET EXPOSITIONS	242 401,59	225 000,30	17 401,29	7,73
623410 CADEAUX A LA CLIENTELE	12 019,45	12 654,95	(635,50)	(5,02)
623420 CADEAUX AU PERSONNEL	4 424,42	263,30	4 161,12	1 580,37
623670 ASSEMBLEE GENERALE	43 458,19	262 697,61	(219 239,42)	(83,46)
623680 REPROGRAPHIE	32 240,62	30 196,25	2 044,37	6,77
623700 PUBLICATIONS	31 780,00		31 780,00	n.a.
TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL	7 154,23	16 964,41	(9 810,18)	(57,83)
624500 FRAIS DE TRANSPORT, COURSIERS	7 154,23	16 964,41	(9 810,18)	(57,83)
.../...				

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
.../...				
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	817 226,75	654 317,21	162 909,54	24,90
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	463 653,94	371 196,52	92 457,42	24,91
625500 FRAIS DE DEMENAGEMENT	25 625,58	17 893,46	7 732,12	43,21
625600 MISSIONS	98 933,04	69 412,84	29 520,20	42,53
625700 RECEPTIONS	229 014,19	195 814,39	33 199,80	16,95
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS	102 621,53	73 963,16	28 658,37	38,75
626100 FRAIS POSTAUX	46 143,42	44 282,76	1 860,66	4,20
626200 SILCA (EX TELCAM) TELEPHONE	30 963,91	42 630,46	(11 666,55)	(27,37)
626500 TELEPHONE PORTABLE	18 578,02	(12 999,19)	31 577,21	(242,92)
626600 Internet	6 936,18	49,13	6 887,05	n.s.
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	50 471,16	32 626,93	17 844,23	54,69
627000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	49 260,17	30 107,19	19 152,98	63,62
627810 FRAIS DE TENUE DE COMPTE	446,80	2 382,95	(1 936,15)	(81,25)
627812 TUP Frais bancaire	764,19	136,79	627,40	458,66
DIVERS	326 944,01	314 147,65	12 796,36	4,07
628100 COTISATIONS - DONNS	168 550,19	124 171,00	44 379,19	35,74
628200 ECONOMAT, ARCHIVAGE	26 753,79	29 206,65	(2 452,86)	(8,40)
628300 Prises en charge	1 493,04		1 493,04	n.a.
628400 FRAIS RECRUTEMENT PERSONNEL	130 146,99	160 770,00	(30 623,01)	(19,05)
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES	587 487,98	543 965,15	43 522,83	8,00
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS	372 800,48	316 076,59	56 723,89	17,95
631100 TAXE SUR LES SALAIRES	(371,84)	14 155,64	(14 527,48)	(102,63)
631200 TAXE APPRENTISSAGE	60 506,52	56 519,98	3 986,54	7,05
631300 FORMATION CONTINUE IMPOTS	94 044,61	86 490,51	7 554,10	8,73
631310 FORMATION PROFESSIONNELLE	138 865,72	72 032,27	66 833,45	92,78
631320 FRAIS ANNEXES DE FORMATION	6 584,84	16 484,76	(9 899,92)	(60,05)
633400 Effort de Construction	41 957,75	35 951,19	6 006,56	16,71
633500 TAXE HANDICAPES	31 212,88	34 442,24	(3 229,36)	(9,38)
AUTRES IMPOTS ET TAXES	214 687,50	227 888,56	(13 201,06)	(5,79)
635110 CVAE, CFE	112 732,00	170 571,67	(57 839,67)	(33,91)
635112 TUP Taxe diverses	36 200,00	8 482,00	27 718,00	326,79
635125 Taxes Foncières sur immobilisat	12 594,70	4 156,00	8 438,70	203,05
635140 TAXE SUR VEHICULES DE SOCIETE	35 219,00	35 497,75	(278,75)	(0,79)
635801 AUTRES IMPOTS ET TAXES CPI		158,14	(158,14)	(100,00)
637100 ORGANIC	17 082,00	8 450,00	8 632,00	102,15
637800 TAXES DIVERSES	859,80	573,00	286,80	50,05

LP

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
CHARGES DE PERSONNEL	15 027 571,52	13 322 411,22	1 705 160,30	12,80
SALAIRES ET TRAITEMENTS	10 410 696,78	9 174 501,38	1 236 195,40	13,47
641100 Salaires Appoint.Commis.	6 960 022,74	6 185 980,76	774 041,98	12,51
641110 Avantage en nature	156 232,21	130 955,25	25 276,96	19,30
641120 SALAIRES VARIABLES VERSE	697 925,33	477 527,98	220 397,35	46,15
641121 PRIMES VAR METIER/COIAL	226 216,44	244 891,93	(18 675,49)	(7,63)
641122 PRIMES DIVERSES	60 844,00	40 990,47	19 853,53	48,43
641130 Salaire 13 ème mois	623 525,04	566 487,57	57 037,47	10,07
641150 ASTREINTES ET INTERVENTIONS	912,71	206,78	705,93	341,39
641200 Indem CP versées	787 618,15	811 858,98	(24 240,83)	(2,99)
641201 Provision CP	70 738,70	24 711,13	46 027,57	186,26
641210 Provision RTT	(13 772,24)	23 082,60	(36 854,84)	(159,67)
641211 PROV CET	11 861,17	(17 549,02)	29 410,19	(167,59)
641220 PROV 13ème MOIS	739,24	3 990,26	(3 251,02)	(81,47)
641400 Indemnité de transport	11 288,42	10 277,80	1 010,62	9,83
641410 Intéressement des salariés	442 019,00	649 993,16	(207 974,16)	(32,00)
641420 Indemnités Départ (Transactions)	368 176,22	17 637,00	350 539,22	1 987,52
641440 Indem fin contrat CDD	6 349,65	3 458,73	2 890,92	83,58
CHARGES SOCIALES	4 612 442,40	4 115 736,55	496 705,85	12,07
645100 Cotisations A L'Urssaf	2 757 321,89	2 529 216,64	228 105,25	9,02
645310 retraite complémentaire CADRE+A	851 996,55	780 499,51	71 497,04	9,16
645350 retraite complémentaire employé	20 830,87	29 641,80	(8 810,93)	(29,72)
645400 Cotisations pôle emploi	384 404,48	354 893,87	29 510,61	8,32
645500 Caisse de prévoyance	108 422,62	97 795,04	10 627,58	10,87
645600 Mutuelle	126 743,48	110 982,37	15 761,11	14,20
645811 CHARGES SOCIALES / P	102 214,98	(49 712,20)	151 927,18	(305,61)
647100 Provision sur charges sociales	1 011,89	(12 366,50)	13 378,39	(108,18)
647200 Versement CE et ouvres sociales	167 725,04	154 372,92	13 352,12	8,65
647300 Abondement PEE	72 230,88	106 774,31	(34 543,43)	(32,35)
647500 Medecine Du Travail	19 539,72	13 638,79	5 900,93	43,27
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	4 432,34	32 173,29	(27 740,95)	(86,22)
648100 FRAIS DE RESTAURANT	47 913,24	33 847,24	14 066,00	41,56
648300 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	(43 480,90)	(1 673,87)	(41 807,03)	n.s.
648400 OBLIGATIONS LEGALES		(0,08)	0,08	(100,00)

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
DOTATIONS D'EXPLOITATION	961 467,68	1 587 767,24	(626 299,56)	(39,45)
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS	60 757,71	200 817,24	(140 059,53)	(69,74)
681113 DOT AMORT LICENCES, BREVETS	1 572,79	733,32	839,47	114,48
681114 DOT AMORT LOGICIELS	39 440,92	28 249,59	11 191,33	39,62
681121 DOT AMORTS AGENCEMENTS	(8 019,01)	142 001,84	(150 020,85)	(105,65)
681123 DOT AMORT MATERIEL DE	1 290,45	568,41	722,04	127,03
681124 DOT AMORTS MATERIEL	11 981,09	12 791,88	(810,79)	(6,34)
681125 DOT AMORT MOBILIER DE	14 491,47	16 472,20	(1 980,73)	(12,02)
DEPRECIATIONS SUR IMMOBILISATIONS	259 003,80	198 000,00	61 003,80	30,81
681610 Dotations Dépréciations Fonds C	259 003,80	198 000,00	61 003,80	30,81
DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT	560 172,17	1 169 000,00	(608 827,83)	(52,08)
681730 DOT.PROV.STOCKS ET EN-COURS	100 000,00	1 169 000,00	(1 069 000,00)	(91,45)
681740 DOT PROVISIONS CREANCES	460 172,17		460 172,17	n.a.
PROVISIONS	81 534,00	19 950,00	61 584,00	308,69
681510 Dotations provisions engagement	35 034,00		35 034,00	n.a.
681530 DOT PROV LITIGES SOCIAUX	46 500,00	19 950,00	26 550,00	133,08
AUTRES CHARGES	132 909,11	3 503,64	129 405,47	n.s.
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE	132 909,11	3 503,64	129 405,47	n.s.
658000 CHARGES DIV GESTION COURANTE	17 749,34	3 503,61	14 245,73	406,60
658012 TUP Charges diverses gestion co	67 389,30	0,03	67 389,27	n.s.
654010 Perte/Crs irrec. couv.par dépré	47 770,47		47 770,47	n.a.

u

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
CHARGES FINANCIERES	12 434 158,50	8 138 161,95	4 295 996,55	52,79
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET	3 554 472,93	2 853 410,80	701 062,13	24,57
686500 DOTATIONS PROV POUR RISQUES	462 748,30	530 000,00	(67 251,70)	(12,69)
686510 DOT. PROV. CR. RAN	2 466 189,15	2 100 455,60	365 733,55	17,41
686620 DOT PROV DEPREC. TITRES DE	625 535,48	69 911,59	555 623,89	794,75
686621 DOT.PROV.DEPREC.CREANCE		153 043,61	(153 043,61)	(100,00)
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	8 879 685,57	5 284 820,07	3 594 865,50	68,02
661001 CHARGES FINANCIERES	295,31	(25,86)	321,17	(1 241,96)
661160 INTERET DES EMPRUNTS ET	545 680,00	555 895,84	(10 215,84)	(1,84)
661500 INTERETS COMPTES COURANTS	162 804,09	195 311,72	(32 507,63)	(16,64)
661600 INTERETS BANCAIRES		9 219,22	(9 219,22)	(100,00)
664000 PERTES/CREANCES LIEES A DES PAR	7 798 988,88	4 385 493,16	3 413 495,72	77,84
664012 TUP Pertes/CR Part°	370 073,00	136 775,43	233 297,57	170,57
668002 INTERETS DIFFERENT S/PRET	1 844,29		1 844,29	n.a.
668100 AUTRES CHARGES FINANCIERES		2 150,56	(2 150,56)	(100,00)
CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL		(68,92)	68,92	(100,00)
667000 CHARGES NETTES S/CESSIONS VMP		(68,92)	68,92	(100,00)
CHARGES EXCEPTIONNELLES	194 957,20	123 629,83	71 327,37	57,69
CHARGES EXCEPT DE GESTION	13 927,26	105 230,91	(91 303,65)	(86,77)
671000 CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR		60,00	(60,00)	(100,00)
671101 INDEMNITES VERSES AUTRES		97 892,81	(97 892,81)	(100,00)
671200 PENALITES ET AMENDES	4 953,58	689,36	4 264,22	618,58
671800 AUTRES CHARGES	8 973,68	6 588,74	2 384,94	36,20
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL	113 400,54	3 707,46	109 693,08	n.s.
675200 VNC IMMOBILISATIONS	111 800,54		111 800,54	n.a.
675600 VNC TITRES DE PARTICIPATION	1 600,00	3 472,25	(1 872,25)	(53,92)
675601 CESSION CREANCES RAT PARTICIP		235,21	(235,21)	(100,00)
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC &	67 629,40	14 691,46	52 937,94	360,33
687500 DOT PROV RISQUES	67 629,40	14 691,46	52 937,94	360,33
PARTICIPATION SALARIES EXPANSION		0,03	(0,03)	(100,00)
		0,03	(0,03)	(100,00)
691000 PARTICIPATION DES SALARIES		0,03	(0,03)	(100,00)

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2017	31/12/2016	Ecart	%
IMPOTS SUR LES BENEFICES	11 749,70	1 905 569,00	(1 893 819,30)	(99,38)
	11 749,70	1 905 569,00	(1 893 819,30)	(99,38)
695100 IMPOTS SUR LES BENEFICES	11 749,70	1 905 569,00	(1 893 819,30)	(99,38)
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	50 085 232,68	44 932 393,29	5 152 839,39	11,47

U

**Crédit Agricole Immobilier Promotion
(Anciennement Crédit Agricole Immobilier Résidentiel)**

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

MAZARS
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie
S.A. à directoire et conseil de surveillance
au capital de € 8.320.000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Crédit Agricole Immobilier Promotion (Anciennement Crédit Agricole Immobilier Résidentiel)

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Crédit Agricole Immobilier Promotion,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Crédit Agricole Immobilier Promotion relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

■ Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 4 « Changement d'estimation comptable » de l'annexe des comptes annuels concernant le calcul du résultat à l'avancement des programmes de vente en l'état futur d'achèvement et des contrats de promotion immobilière.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note 1 a) de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités d'évaluation des malis techniques générés par les opérations de fusion. Nos travaux ont consisté à apprécier le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans cette note de l'annexe, et à vérifier leur correcte application.

La note 1 c) de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités d'évaluation des titres de participation détenus par votre société. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, et sur la base des informations disponibles à ce jour, nous avons vérifié le caractère approprié de la méthode décrite et nous nous sommes assurés de sa correcte application.

La note 1 c) de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités de reconnaissance des marges sur les programmes de construction de vente détenus en propre ou par des filiales gérées par votre société. Nous nous sommes assurés que les marges appréhendées étaient fidèles à la réalité et que leur mode de comptabilisation était conforme aux principes comptables en vigueur.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

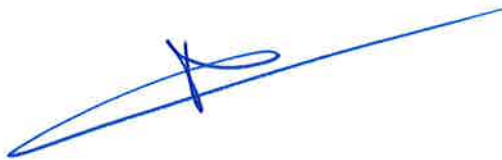
- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Courbevoie et Paris-La Défense, le 29 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

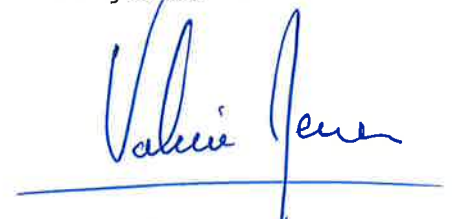


Anne Veaute

ERNST & YOUNG et Autres
Membre du réseau Ernst & Young Global Limited



Claire Rochas



Valérie Meeus

CA IMMOBILIER PROMOTION

12 PLACE DES ETATS UNIS

92454 MONTROUGE CEDEX

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	652 981	623 912	29 069	51 082
Fonds commercial	12 065 000	9 676 004	2 388 996	2 648 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	12 106		12 106	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	837 069	481 029	356 041	424 237
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	18 980		18 980	3 000
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	13 144 520	2 992 163	10 152 357	6 139 088
Créances rattachées à des participations	222 165 266	764 833	221 400 433	222 413 475
Autres titres immobilisés				454
Prêts				
Autres immobilisations financières	75 276		75 276	70 197
ACTIF IMMOBILISE	248 971 199	14 537 941	234 433 258	231 749 534
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	2 503 640	1 753 295	750 345	1 814 281
En-cours de production de services	129		129	129
Produits intermédiaires et finis	170 547	1 483	169 064	832 067
Marchandises	116 189		116 189	116 189
Avances et acomptes versés sur commandes	63 169		63 169	97 765
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 347 452	599 594	8 747 858	13 860 519
Autres créances	32 875 720		32 875 720	33 156 870
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	4 741 344		4 741 344	3 437 504
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	38 937		38 937	653 970
ACTIF CIRCULANT	49 857 126	2 354 372	47 502 754	53 969 294
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	298 828 325	16 892 313	281 936 012	285 718 827

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 939 678		1 939 678	137 926
Production vendue de services	24 478 844		24 478 844	25 871 371
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 418 522		26 418 522	26 009 297
Production stockée			(2 034 008)	(79 388)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			841 810	1 381 150
Autres produits			74 050	7 602
PRODUITS D'EXPLOITATION			25 300 374	27 318 661
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			20 734 931	19 307 385
Impôts, taxes et versements assimilés			587 488	543 965
Salaires et traitements			10 410 697	9 174 501
Charges sociales			4 616 875	4 147 910
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			60 758	200 817
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			259 004	198 000
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			560 172	1 169 000
Dotations aux provisions			81 534	19 950
Autres charges			132 909	3 504
CHARGES D'EXPLOITATION			37 444 367	34 765 032
RESULTAT D'EXPLOITATION			(12 143 993)	(7 446 372)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				142
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			25 423 769	26 581 723
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			80 355	30 704
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			119 683	1 794 098
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				2
PRODUITS FINANCIERS			25 623 807	28 406 527
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			3 554 473	2 853 411
Intérêts et charges assimilées			8 879 686	5 284 820
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				(69)
CHARGES FINANCIERES			12 434 159	8 138 162
RESULTAT FINANCIER			13 189 649	20 268 365
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			1 045 656	12 822 135

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2017</i>	<i>31/12/2016</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 728	3 032
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 200	6 446
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		2 181 332
PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 928	2 190 810
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13 927	105 231
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	113 401	3 707
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	67 629	14 691
CHARGES EXCEPTIONNELLES	194 957	123 630
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(178 029)	2 067 180
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		0
Impôts sur les bénéfices	11 750	1 905 569
TOTAL DES PRODUITS	50 941 109	57 916 139
TOTAL DES CHARGES	50 085 233	44 932 393
BENEFICE OU PERTE	855 876	12 983 746

ANNEXE

ANNEXE**CA IMMOBILIER PROMOTION**

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

Le résultat comptable de l'exercice 2017 s'élève à 855.876,47 euros.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICEa) Acquisition de titres

En 2017, CAI Promotion a augmenté sa participation dans la société Rueil Massena pour 3.499 K€ et a acquis, en août 2017, 100% des titres de la société Craponne Martin pour 512 K€.

b) Activité de Promotion

En 2017, et après une longue période de procédures administratives, le projet d'aménagement de l'éco-quartier Montaigu à Melun, un des plus importants projets d'aménagement francilien porté par CAI Promotion et qui prévoit la construction sur plusieurs années d'environ 2 700 logements et 11 000 m² de commerces, a été relancé.

L'année 2017 a vu également la fin de la réalisation de l'opération Euromed Center à Marseille. Cette opération totalise 48 000 m² de bureaux et un hôtel 4 étoiles de 210 clés.

Au 31 décembre 2017, les remontées de marges de l'activité tertiaire ont baissé par rapport à l'exercice 2016 du fait notamment :

- De la dernière livraison d'immeuble sur le campus de Crédit Agricole (Silvae).
- De la remontée de marge négative sur l'opération Bussy St Georges pour -3 539 K€.
- De la remontée de marge négative sur l'opération Clichy pour -637 K€.

Enfin, les ventes de lots ont porté sur la cession du foncier à la SNC Le Sextant pour 968 K€ et sur des ventes relatives aux programmes détenus en direct dans CAI Promotion pour 972 K€ (Le Lain Aménagement et Parc du Golf).

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales 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.

Les états financiers ont été établis en conformité avec les normes comptables définies par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 (publié le 8 décembre 2015) et le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016 (publié au Journal Officiel le 28 décembre 2016) modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable.

NOTE 1 : METHODES D'EVALUATION

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS

a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue. Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants : Logiciels 20 % Linéaire.

Valorisation des fonds commerciaux résultant des fusions de RSB et Litho

- Origine et détermination

Les fusions simplifiées de Litho et de RSB dans Crédit Agricole Immobilier Entreprises SAS ont généré des malis techniques pour des montants respectifs de 4 151 000 € et de 7 914 000 €. Ces derniers ont été repris lors de la fusion de Crédit Agricole Immobilier Entreprises SAS dans Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS.

Ces malis techniques non affectables à des éléments spécifiques des sociétés acquises puis fusionnées correspondent à des « primes de contrôle », conséquences de la volonté de Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS d'acquérir des sociétés de promotion immobilières dans des zones du territoire national jouissant d'un fort dynamisme et de perspectives de développement.

Ces primes de contrôle ont été déterminées dès l'acquisition (et non au moment de la fusion) et sont égales à l'écart de première consolidation non affecté dans les comptes consolidés de Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS avec ses deux ex-filiales.

Ces malis techniques correspondent à la fraction du prix d'acquisition des titres payé en contrepartie de l'avantage que procure le contrôle de ces sociétés en matière de présence géographique du Groupe et d'économies en termes de coûts de production et de recherches de nouveaux programmes.

Il n'y a donc pas d'affectation extra-comptable de ces malis techniques.

- Valorisation et tests de dépréciation des malis techniques

Au 31 décembre 2017, il s'avère que l'activité de promotion résidentielle issue des sociétés fusionnées RSB et LITHO pouvait désormais se résumer à deux opérations générant des marges pour les prochains exercices (Pré-Perché à Rennes et Rives Ouest à Vannes).

Ces actifs incorporels, classés en fonds de commerce, ont donc été dépréciés à hauteur de 9 676 K€ au regard des marges attendues au 31 décembre 2017.

b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

CA IMMOBILIER PROMOTION

Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

Crédit Agricole Immobilier Promotion applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 par rapport à l'amortissement et la dépréciation des actifs.

Les règlements CRC 2002-10 et 2003-07 prévoient que les éléments constitutifs d'un actif ayant des durées d'utilisation différentes ou des taux et modes d'amortissement propres doivent être comptabilisés séparément à l'actif en tant que composant.

Crédit Agricole Immobilier Promotion ne détient pas d'actifs répondant à ces critères.

Eléments	Mode d'amortissement	Durée de vie
Matériel et outillage	Linéaire	5 ans
Agencements et installations	Linéaire	10 ans
Construction sur sol d'autrui	Linéaire	durée du bail
Matériel de transport	Linéaire	4 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 ans
Matériel micro-informatique (imprimantes)	Linéaire	5 ans
Matériel micro-informatique (autres)	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

c) Immobilisations financières**• Comptabilisation**

Les immobilisations financières sont enregistrées à leur coût d'acquisition à l'actif du bilan diminué des provisions pour dépréciation.

Les comptes courants des filiales (cumul des pertes, bénéfiques et flux de trésorerie par filiale) sont présentés pour leur valeur nette à l'actif du bilan en immobilisations financières, si Crédit Agricole Immobilier Promotion possède une créance nette sur la filiale, et en emprunts et dettes financières diverses, si Crédit Agricole Immobilier Promotion possède une dette nette à l'égard de la filiale.

• Provision pour dépréciation

La valeur économique des sociétés supports de programmes et filiales de Crédit Agricole Immobilier Promotion, est calculée par référence à la prévision du résultat à terminaison de chaque opération concernée. Dans le cas où la valeur ainsi déterminée est inférieure à la valeur comptable des titres, une provision pour dépréciation est constatée dans l'ordre suivant :

- dépréciation des titres de participation,
- dépréciation des créances rattachées à des participations,
- dans le cas où l'engagement de Crédit Agricole Immobilier Promotion dans les participations excède les versements effectués, une provision pour risques et charges destinée à couvrir l'engagement global est constituée.

Dans le cas où la perte de la filiale est affectée au report à nouveau, une provision pour risques est constituée, pour le montant de la quote-part de perte revenant à Crédit Agricole Immobilier Promotion.

• Modalités de reconnaissance des marges sur les opérations de promotion immobilière-activité résidentielle

Les opérations de promotion immobilière de Crédit Agricole Immobilier Promotion sont portées par des véhicules ad hoc (Société civile Immobilière, société en nom collectif, SAS etc.).

Selon les cas décrits ci-après, le résultat sur les opérations partiellement exécutées à la clôture de l'exercice sont ainsi comptabilisés selon la méthode à l'achèvement ou bien selon la méthode à l'avancement conformément à l'avis n°99-10 du 23 septembre 1999 du Conseil National de la Comptabilité relatif aux contrats à long terme, ainsi qu'au Règlement n°99-08 du 24 novembre 1999 du Comité de Réglementation Comptable modifiant les dispositions du plan comptable relatives au traitement comptable des contrats à long terme. Ce Règlement, ainsi que le Règlement n°99-02 du 29 avril 1999 du CRC, considèrent cette méthode comme la méthode préférentielle pour la comptabilisation des contrats à long terme.

La méthode à l'avancement consiste à reconnaître, comptablement, la marge en fonction de l'avancement des programmes, déterminée comme suit :

Cette méthode concerne les programmes suivants :

- Ventes en l'état futur d'achèvement (VEFA)
- Contrats de promotion immobilière (CPI)
- Contrats d'études préalables (CEP)

Ces programmes sont :

- soit portés en direct par Crédit Agricole Immobilier Entreprise SAS,
- soit portés par des véhicules ad hoc (Société Civile Immobilière, Société en nom collectif etc...)

Le coefficient d'avancement global se calcule en combinant :

- Le degré d'avancement commercial
- Le degré d'avancement technique

Coefficient d'avancement global = (% Commercial * % Technique)

STOCKS ET ENCOURS

Les stocks et encours représentent la valeur des lots réalisés dans le cadre d'opération de promotion. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque le prix de revient est supérieur à la valeur de marché estimée soit selon une approche statistique interne soit sur la base d'expertise externe.

CREANCES CLIENTS ET DETTES FOURNISSEURS

Les créances clients, dès lors qu'elles présentent un risque de non recouvrement, sont inscrites au compte clients douteux. Les dépréciations sont déterminées sur la base d'une analyse au cas par cas. Les dettes fournisseurs sont comptabilisées à leur valeur nominale.

Les créances clients et dettes fournisseurs sont essentiellement constituées des soldes relatifs aux Contrats de Promotion Immobilière et à l'activité de mandataire.

↳ Les Contrats de Promotion Immobilière et les Contrats d'Etudes Préliminaires

Selon les contrats et à leur lecture, Crédit Agricole Immobilier Promotion assume seul l'intégralité des opérations et risques s'attachant à la construction ainsi qu'à la livraison des opérations et reprend intégralement les obligations souscrites par le vendeur au profit de l'investisseur. En contrepartie, Crédit Agricole Immobilier Promotion est essentiellement rémunérée par la marge réalisée sur le programme.

S'agissant des comptes de bilan, Crédit Agricole Immobilier Promotion n'étant propriétaire d'aucun actif, les opérations sont comptabilisées en comptes de tiers. Par ailleurs, s'agissant du compte de résultat, Crédit Agricole Immobilier Promotion enregistre les écritures de charges et de produits.

En effet, selon le recueil des normes comptables (art 621-11), les opérations traitées pour le compte de tiers au nom de l'entreprise, sont enregistrées selon leur nature dans les charges et produits de l'entreprise.

L'intermédiaire doit donc comptabiliser toutes les opérations qu'il réalise dans son compte de résultat conformément à l'art L 132-1 du code de commerce et dégage la marge à l'avancement conformément à ses principes comptables.

↳ Activité de mandataire

Cette activité a été reprise suite à la fusion avec AEPRIM.

Crédit Agricole Immobilier Promotion traite des opérations effectuées sur la base de contrat d'engagements dans lesquels elle est mandatée par un maître d'ouvrage pour gérer la réalisation de travaux.

Crédit Agricole Immobilier Promotion intervient exclusivement en tant que mandataire, dans le cadre d'un mandat dit "transparent". Les sommes avancées par le maître d'ouvrage et payées aux entrepreneurs transitent par des comptes de bilan, seule est enregistrée en résultat sa rémunération (honoraires dans ce cas facturés sur la base de faits générateurs).

AUTRES CREANCES & AUTRES DETTES

Pour certaines de ses interventions passées, Crédit Agricole Immobilier Promotion a constitué avec d'autres partenaires du Groupe Crédit Agricole des sociétés en participation, dont elle est gérante. Les actifs, passifs, charges et produits de ces sociétés en participation figurent pour leur totalité dans les comptes de Crédit Agricole Immobilier Promotion.

Toutefois, la quote-part de résultat revenant aux autres associés est constatée par les comptes de quote-part de bénéfices et de pertes transférés.

Le poste "débiteurs divers" se compose :

- Soit des coûts relatifs aux projets en phase d'acquisition à partir du moment où la société a la maîtrise du foncier (acte d'acquisition du foncier) et jusqu'à ce que leur avancement soit suffisant (faisabilité) pour être placés, ensuite, dans une structure juridique propre,
- Soit des coûts relatifs à des programmes portés en propre par Crédit Agricole Immobilier Promotion.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement, constituées par les actions de SICAV monétaires, sont inscrites à l'actif du bilan pour leur valeur d'acquisition. Les plus-values de portefeuille à la date de clôture sont constatées dans les comptes de la société grâce à une opération d'aller-retour en fin d'exercice.

Au 31 décembre 2017, Crédit Agricole Immobilier Promotion ne détient pas de valeurs mobilières de placement en portefeuille.

PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES

Crédit Agricole Immobilier Promotion applique le règlement ANC 2014-03 du 05 juin 2014 pour la comptabilisation et l'évaluation des provisions.

Elles sont appréciées en fonction des risques existant à la clôture, compte tenu des circonstances de fait.

a) Provisions Engagement Retraite

Crédit Agricole Immobilier Promotion provisionne ses engagements de retraite et avantages similaires relevant de la catégorie des régimes et prestations définies.

Ces engagements sont évalués en fonction d'un ensemble d'hypothèse actuarielles, financières et démographiques. Cette méthode consiste à affecter, chaque année d'activité du salarié, une charge correspondant aux droits acquis sur l'exercice. Le calcul de cette charge est réalisé sur la base de la prestation future actualisée.

Crédit Agricole Immobilier Promotion a fait le choix de comptabiliser les écarts actuariels immédiatement en résultat, par conséquent le montant de la provision est égal à:

- la valeur actuelle de l'obligation au titre des prestations définies à la date de clôture, calculée selon la méthode actuarielle préconisée par le règlement,
- diminuée, le cas échéant, de la juste valeur des actifs du régime.

b) Provisions pour risques sur les programmes

Les provisions pour risques sur les programmes gérés par les sociétés support de programmes (SSP) sont appréhendées dans les comptes à la vue du tableau des provisions proposées par les chargés d'affaires et validées par le comité des affaires sensibles.

Les provisions pour pertes à terminaison enregistrées au niveau des comptes de Crédit Agricole Immobilier Promotion correspondent à la différence entre les pertes cumulées comptabilisées au niveau des sociétés support et la perte finale estimée par Crédit Agricole Immobilier Promotion.

c) Provisions sur report à nouveau débiteur

La provision sur report à nouveau débiteur est dotée par Crédit Agricole Immobilier Promotion sur les résultats déficitaires non affectés par les sociétés détenues. En d'autres termes, Crédit Agricole Immobilier Promotion provisionne sa quote-part des reports à nouveau débiteurs des sociétés qu'elle détient.

NOTE 2 : IMPOT SUR LES BENEFICES

La société Crédit Agricole Immobilier Promotion, n'a pas comptabilisé de charge d'impôt au titre de l'exercice 2017 suite à la constatation d'une perte fiscale.

NOTE 3 : CHANGEMENTS COMPTABLES

Aucun changement de méthode comptable n'a été réalisé sur l'exercice.

NOTE 4 : CHANGEMENT D'ESTIMATION

Le Groupe Crédit Agricole Immobilier a décidé d'intégrer la valeur du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de Vente en l'Etat Futur d'Achèvement et des Contrats de Promotion Immobilière. Ce changement comptable, qualifié de changement d'estimation, est motivé par les raisons suivantes :

- Le Groupe Crédit Agricole Immobilier souhaite pouvoir comparer, à méthode de calcul identique, ses résultats avec ceux de ses confrères ;
- La période de concrétisation de l'acquisition de terrain étant de plus en plus longue (notamment du fait des recours sur les permis de construire), lors de l'acquisition du foncier, CAI souhaite dégager de la marge, d'autant plus que le permis de construire est purgé de tout recours, et que l'opération sera menée à son terme. Par ailleurs, la signature de l'acquisition du terrain est un acte très impactant dans la vie de la SCCV ;
- Enfin Crédit Agricole Immobilier, dans sa stratégie de réaliser des opérations de taille plus importante, met aussi en place des opérations en co-promotion. Or dans ce contexte, Crédit Agricole Immobilier doit s'aligner avec les positions de place afin de produire les comptes établis selon une seule modalité de calcul (i.e. en intégrant le coût du foncier dans le calcul du résultat à l'avancement des programmes de VEFA).

Plus spécifiquement, le Groupe Crédit Agricole Immobilier a défini que la valeur du foncier correspond à la totalité des coûts liés au foncier, comprenant principalement : terrain, frais de notaire, honoraires de géomètre, raccordement réseaux, dépollution et toutes les taxes d'urbanismes afférentes.

Dorénavant, l'avancement technique est déterminé exclusivement à partir des coûts liés aux VRD, Foncier, travaux de construction et honoraires techniques.

Ce changement d'estimation impactant le résultat de Crédit Agricole Immobilier est intervenu au niveau de toutes les filiales clôturant leurs comptes à compter du 1/12/2016.

L'impact au niveau du résultat de la société Crédit Agricole Immobilier Promotion s'établit dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2017 à 4 657 K€.

NOTE 5 : EFFECTIF MOYEN

Depuis le 1er octobre 2008, Crédit Agricole Immobilier Promotion SAS emploie des salariés en propre.

Pour les CDI, la moyenne annuelle 2017 est de 149,40.

Pour les CDD, la moyenne annuelle 2017 est de 2,20.

NOTE 6 : PARTIES LIEES

Le tableau des entreprises liées est présenté en annexe.

A la clôture de l'exercice 2017, il n'existe aucune transaction avec les parties liées au sens du règlement ANC 2010-02.

NOTE 7 : CONSOLIDATION

Les comptes de Crédit Agricole Immobilier Promotion sont consolidés selon la méthode de la mise en équivalence au niveau de Crédit Agricole S.A. et en intégration globale au niveau du Groupe Crédit Agricole (les états financiers consolidés du groupe Crédit Agricole SA sont disponibles sur le site internet www.creditagricole.com).

Depuis le 1er janvier 2005 et conformément à la réglementation des sociétés cotées sur un marché réglementé les comptes consolidés doivent être présentés suivant le référentiel international IFRS/IAS. Dans ce cadre, Crédit Agricole Immobilier Promotion transmet trimestriellement une liasse de consolidation de ses comptes à la société mère.

NOTE 8 : IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

CREDIT AGRICOLE SA
12 Place des Etats-Unis. 92 127 Montrouge Cedex.
Montant du capital : 8 538 313 578 euros

NOTE 9 : INTEGRATION FISCALE

Crédit Agricole Immobilier Promotion ne fait pas partie du groupe fiscal constitué par Crédit Agricole SA en application des articles 223-A et suivants du Code Général des Impôts.

NOTE 10 : ENGAGEMENTS HORS BILAN

Crédit Agricole Immobilier Promotion s'est portée caution à hauteur de 4 839 K€ en faveur de sa filiale la SARL CAP 88. Cette caution couvre la garantie financière d'achèvement des travaux et viendra à échéance à la date de la déclaration d'achèvement des travaux.

CA IMMOBILIER PROMOTION
Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

Crédit Agricole Immobilier Promotion s'est également portée caution pour des indemnités d'immobilisation sur les opérations suivantes:

Nom opération	Assiette	Échéance
10 12 rue labrouste paris	96 500	29/01/2017
10 12 rue labrouste paris	94 650	29/01/2017
10 12 rue labrouste paris	83 500	29/01/2017
4 route de la tele septiemes	70 000	02/03/2017
4 route de la tele septiemes	70 000	02/06/2017
47 rue de verdun st leu	23 750	16/01/2017
47 rue de verdun st leu	23 750	16/04/2017
anguste peneau nantes	65 000	28/07/2017
anguste peneau nantes	120 000	28/07/2017
anguste peneau nantes	65 000	28/10/2017
anguste peneau nantes	120 000	28/10/2017
anguste peneau nantes	5 000	25/10/2017
av dauphine serezin du rhn	100 000	13/03/2017
av de la timone marseille	22 500	19/03/2017
av de la timone marseille	75 000	19/03/2017
av de toulouse l union	67 500	23/03/2017
av de toulouse l union	67 500	23/06/2017
av de toulouse l union	67 500	23/09/2017
av du pti port annecy le v caution DG	200 000	27/03/2017
av lenine gentilly 94	1 200 000	09/03/2017
av lenine gentilly 94	1 200 000	09/09/2017
avenue de paris villejuif	40 000	26/01/2017
avenue de paris villejuif	220 000	26/01/2017
avenue de tivoli le bouscat	65 000	14/03/2017
ballan mire 37510	42 000	16/08/2017
ballan mire 37510	81 000	16/08/2017
bd foch epinay / seine	75 500	19/01/2017
bd foch epinay / seine	75 500	19/04/2017
bd foch epinay / seine	73 000	19/07/2017
bld b milhaud montpellier	102 200	12/02/2017
bld de verdun rennes	115 000	27/01/2017
bld tribunes nantes	45 000	17/03/2017
boulogne billancourt	169 749	20/03/2017
caution solidaire annecy le vieux	75 000	26/02/2017
chatenay malabry	70 000	14/03/2017
chatenay malabry	21 542	15/03/2017
chatenay malabry	98 983	15/03/2017
chatenay malabry	21 542	15/09/2017
chatenay malabry	98 983	15/09/2017
chaville roger salengro	31 000	08/04/2017
excenevex 74140	40 000	27/01/2017
excenevex 74140	40 000	27/04/2017
excenevex 74140	40 000	27/07/2017
excenevex 74140	40 000	27/10/2017
qujanmestras 33470	200 000	03/02/2017
qujanmestras 33470	200 000	08/05/2017
qujanmestras 33470	200 000	03/08/2017
qujanmestras 33470	200 000	03/11/2017
impasse cas marseille	20 000	21/10/2017
impasse cas marseille	14 500	21/10/2017
impasse cas marseille	46 000	21/10/2017
impasse cas marseille	14 500	21/10/2017
impasse cas marseille	15 000	21/10/2017
jacob bellecombette	95 000	21/08/2017
l haye les roses	30 000	19/01/2017
la fare des oliviers	80 000	28/10/2017
le clos du sens 2 orvault	25 000	25/10/2017
les grezes montpellier	52 500	30/03/2017
les grezes montpellier	52 500	30/06/2017
les lilas	176 500	07/01/2017
les lilas	176 500	07/04/2017
lieu dit ensaboyo	45 000	27/01/2017
lieu dit ensaboyo	45 000	27/04/2017
lucien sergent massy	26 000	02/05/2017
lucien sergent massy	70 000	02/05/2017
lucien sergent massy	26 000	02/08/2017
lucien sergent massy	70 000	02/08/2017
lucien sergent massy	26 000	02/11/2017
lucien sergent massy	70 000	02/11/2017

Nom opération	Assiette	Échéance
meaux	15 000	10/01/2017
meaux	63 200	10/01/2017
meaux	15 000	10/04/2017
meaux	63 200	10/04/2017
meaux	15 000	10/07/2017
meaux	63 200	10/07/2017
meaux	15 000	10/10/2017
meaux	63 200	10/10/2017
montpellier av st maur	51 500	07/01/2017
montpellier av st maur	51 500	07/04/2017
moulin brule bouguenais	35 750	21/03/2017
moulin brule bouguenais	35 750	21/06/2017
op terrain renault a boulogne	137 618	22/02/2017
op terrain renault a boulogne	137 618	22/08/2017
publier 74500	8 571	28/07/2017
publier 74500	120 000	28/07/2017
publier 74500	25 000	28/07/2017
publier 74500	45 000	02/04/2017
publier 74500	8 571	28/10/2017
publier 74500	120 000	28/10/2017
publier 74500	25 000	28/10/2017
publier 74500	45 000	02/11/2017
pyramide st sebastien s loire	272 700	24/02/2017
reine jeanne toulon	95 000	17/03/2017
route de bloux valleiry	42 500	25/01/2017
route de rennes orvault	26 000	25/10/2017
route de rennes orvault	22 500	25/10/2017
rue amaryllis montpellier	34 000	12/02/2017
rue buisson fontaines st martin	51 500	10/01/2017
rue buisson fontaines st martin	51 500	12/04/2017
rue buisson fontaines st martin	51 500	12/07/2017
rue buisson fontaines st martin	55 750	12/10/2017
rue chevilly et bicêtre l haye	32 500	19/01/2017
rue chevilly et bicêtre l haye	30 000	19/01/2017
rue de casseyrols montpellier	37 500	26/02/2017
rue de l arcade menecy	45 000	06/02/2017
rue des allouettes nantes	94 140	14/02/2017
rue des allouettes nantes	94 140	12/05/2017
rue des allouettes nantes	94 140	14/08/2017
rue des eglantiers montpellier	34 000	02/04/2017
rue des eglantiers montpellier	34 000	02/07/2017
rue des eglantiers montpellier	34 000	18/12/2017
rue elie le gallais bourg la	127 500	15/03/2017
rue paul langevin merignac	232 431	05/01/2017
rue paul langevin merignac	232 431	05/04/2017
rue paul langevin merignac	232 431	05/07/2017
rue xavier progin marseille	37 345	21/10/2017
rue xavier progin marseille	28 250	21/10/2017
rue xavier progin marseille	30 000	21/10/2017
saint leu le foret	20 000	12/02/2017
saint leu le foret	20 000	12/02/2017
saint leu le foret	20 000	12/05/2017
saint leu le foret	20 000	12/05/2017
st jan de vedas	114 058	21/07/2017
st jan de vedas	114 058	21/10/2017
st jan de vedas 1 ch roque	114 058	21/01/2017
st jan de vedas 1 ch roque	114 058	21/04/2017
st jean vedas chemin	101 762	14/01/2017
st jean vedas chemin	101 762	14/04/2017
st jean vedas chemin	101 762	14/07/2017
st medard d eyrans cadaujac	53 750	03/02/2017
toulouse	70 000	07/01/2017
toulouse	70 000	07/04/2017
toulouse	70 000	07/07/2017
toulouse	70 000	07/10/2017
trappes zac aerostat	223 535	21/03/2017
trappes zac aerostat	223 535	21/06/2017
vannes 56000	216 250	08/02/2017
vannes 56000	200 000	08/05/2017
vannes 56000	200 000	08/08/2017
vannes 56000	200 000	08/11/2017

**NOTE 11 : REMUNERATION ALLOUEES AUX MEMBRES DES ORGANES
D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE AU TITRE
DE L'EXERCICE, A RAISON DE LEUR FONCTION**

L'information n'est pas présentée car reviendrait à communiquer des informations individuelles.

NOTE 12 : PROVISION INTERESSEMENT ET PARTICIPATION

Le 18 juin 2015, un nouvel accord d'intéressement et de participation de l'UES CA Immobilier a été signé, le précédent accord arrivant à échéance.

La RVC inclut à la fois la participation et l'intéressement. L'intéressement est fonction de la performance de l'entreprise, mesurée au travers de 4 critères (Activité, Financier, RSE, Organisation).

Aux vues des éléments financiers connus à la clôture des comptes, une provision correspondant à 5% de la masse salariale a été constituée au titre de l'exercice 2017.

NOTE 13 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Pour l'exercice 2017, les honoraires des Commissaires Aux Comptes prévus dans la lettre de mission s'élèvent pour Mazars à 92 500.00 € HT et pour Ernst & Young à 92 500.00 € HT.

NOTE 14 : EVENEMENTS POST CLOTURE

Aucun évènement post clôture.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 698 981		50 106
Terrains			
	<i>Dont composants</i>		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	727 016		44 010
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	227 866		19 338
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	3 000		100 272
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	957 882		163 620
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	231 715 749		70 103 255
Autres titres immobilisés	454		
Prêts et autres immobilisations financières	70 197		5 079
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	231 786 400		70 108 334
TOTAL GENERAL	245 443 263		70 322 060

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	19 000		12 730 087	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers		181 160	589 865	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			247 204	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	84 292		18 980	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 292	181 160	856 049	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		66 509 218	235 309 786	
Autres titres immobilisés		454		
Prêts et autres immobilisations financières			75 276	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		66 509 671	235 385 062	
TOTAL GENERAL	103 292	66 690 832	248 971 199	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	582 899	41 014		623 912
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers	350 024	(8 019)	69 360	272 645
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	180 620	27 763		208 383
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	530 645	19 744	69 360	481 029
TOTAL GENERAL	1 113 543	60 758	69 360	1 104 941

<i>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</i>							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	67 629						67 629
TOTAL	67 629						67 629

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	14 691	67 629		82 321
PROVISIONS REGLEMENTEES	14 691	67 629		82 321
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, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	452 063 180 529	46 500 35 034	169 500	329 063 215 563
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 099 114	3 010 471	318 179	7 791 406
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	9 417 000 2 366 778 796 408 2 060 176 187 193	259 004 940 739 100 000 460 172	 315 354 31 576 405 398 47 770	9 676 004 2 992 163 764 833 1 754 778 599 594
DEPRECIATIONS	14 827 555	1 759 915	800 098	15 787 372
TOTAL GENERAL	19 941 360	4 838 016	1 118 277	23 661 099
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		3 829 647 940 739 67 629	802 924 315 354	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	222 165 266	(9 935 426)	232 100 692
Prêts			
Autres immobilisations financières	75 276		75 276
Clients douteux ou litigieux	717 115	717 115	
Autres créances clients	8 630 338	8 630 338	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	43 017	43 017	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	5 551	5 551	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 904 065	1 904 065	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 873 697	1 873 697	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	233 873	233 873	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	277 372		277 372
Débiteurs divers	28 538 146	28 538 146	
Charges constatées d'avance	38 937	38 937	
TOTAL GENERAL	264 502 651	32 049 311	232 453 340
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	50 309 839	309 839	40 000 000	10 000 000
Emprunts et dettes financières divers	77 741 550	77 741 550		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 970 964	6 970 964		
Personnel et comptes rattachés	2 700 650	2 700 650		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 113 136	2 113 136		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 554 180	1 554 180		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	142 979	142 979		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 078	34 078		
Groupe et associés	39 450	39 450		
Autres dettes	16 613 854	16 613 854		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	158 220 680	108 220 680	40 000 000	10 000 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

31/12/2017

<i>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</i>	38 936,85
CHARGES D'EXPLOITATION	38 936,85
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	32 949,91
486001 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE - PROG EN DIRECT	5 986,94

TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

38 936,85

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2017

<i>Nature</i>	
CHARGES A PAYER	11 103 613,88
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	309 838,75
168840 INTERETS COURUS S/EMPRUNTS AUPRES DES ETS DE CREDIT	309 838,75
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACHES	6 478 808,46
408100 FRS FACTURES NON PARVENUES	5 421 743,27
408101 FACTURES NON PARVENUES PROG IMMOB EN DIRECT	678 491,24
408110 TUP FRS NON PARVENUES	378 573,95
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	28 776,00
408400 FRS IMMOB. FACTURES NON PARVENUES	28 776,00
AUTRES DETTES	12 000,00
419800 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	12 000,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 145 895,16
428200 CONGES A PAYER	1 272 354,91
428600 PERSONNEL-CHARGES A PAYER	1 416 674,76
438200 CHARGES SOCIALES/PROV CP	610 730,49
438600 ORG. SOCIAUX/AUTRES CHARGES A PAYER	703 163,42
448600 ETAT-AUTRES CHARGES A PAYER	102 920,34
448610 TUP ETAT-CHARGES A A PAYER	40 051,24
AUTRES DETTES	128 295,51
455800 INTERET COURU SUR CPTE COURANT	38 800,00
468600 DIVERS-CHARGES A PAYER	35 534,63
468601 CHARGES A PAYER-PROGRAMMES IMMOBILIERS	53 960,88
TOTAL	11 103 613,88

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2017

PRODUITS A RECEVOIR	2 512 215,87
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	3 960,00
267800 INTERETS/CREANCE RATT.TIT. PART	3 960,00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 266 051,59
418100 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	2 266 051,59
AUTRES CREANCES	242 204,28
438700 PDT A RECEVOIR ORG. SOCIAUX	5 550,84
448700 ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	233 390,64
448710 TUP ETAT+ PRODUITS A RECEVOIR	482,00
468700 DIVERS- PRODUITS A RECEVOIR	270,80

TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR**2 512 215,87**

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

<i>Rubriques</i>	<i>Situation et mouvements</i>				
	<i>Provisions au début de l'exercice</i>	<i>Augmentations dotations de l'exercice</i>	<i>Diminutions</i>		<i>Provisions à la fin de l'exercice</i>
			<i>Montants utilisés au cours de l'exercice</i>	<i>Montants non utilisés repris au cours de l'ex.</i>	
PROVISIONS LITIGES SOCIAUX	452 063	46 500	52 147	117 353	329 063
PROVISIONS R&C PROG IMMOBILIERS	1 260 755	462 748	2 850	57 872	1 662 781
PROVISIONS AUTRES R&C	35 000				35 000
PROVISION MEDAILLE DU TRAVAIL	4 561				4 561
PROVISION IFC	175 968	35 034			211 002
PROVISION DEPR CREANCES RAN	3 170 767	2 466 189		87 957	5 548 999
TOTAL	5 099 114	3 010 471	54 997	263 183	7 791 406

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pénalités et Amendes	4 953,58	671200
POLE EMPLOI RECOUVREMENT	8 973,68	671800
Cession Immobilisation	111 800,54	675200
VNC titres de participation suite liquidation	1 600,00	675600
TOTAL	127 328	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits exceptionnels	5 727,84	771000
Autres produits exceptionnels	3 031,77	771800
Produits cession titres suite liquidation	11 200,00	775600
TOTAL	19 960	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	71 420			788,00

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		115 000 421
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 000 421
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des réserves		649 187
Variations des provisions réglementées		67 630
Autres variations		206 689
SOLDE		923 506
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		115 923 927

**ACROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA
DETTE FUTURE D'IMPÔT
(en KE)**

	Base	Impôt différé
CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT		
Contribution sociale de solidarité 2017 (ORGANIC)	17	6
AUTRES DECALAGES TEMPORAIRES		0
Provision charges à payer - CFC	0	0
Provision charges à payer - Pré-Retraites	0	0
Provision dépréciation stocks	448	154
Provision dépréciation créance	0	0
Provision litige	329	113
provision risques et charges	0	0
Provision RAN	4 302	1 481
Provision Indemnités départ en retraite	221	57
Provision titre	0	0
Provision pour restructuration	0	0
Provision avance en compte courant	761	262
Provision sur pertes à terminaison	1 698	585
Provision sur compte débiteur et Clients	110	38
Résultat fiscal déficitaire	8 479	2 519
Id résultat fiscaux SCCV	60	21
Décalage sur résultat SCI comptable/fiscal	-13 557	-4 593
	2 851	637

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>Total 31/12/2016</i>	<i>% 17 / 16</i>
PRESTATIONS DE SERVICES	24 479		24 479	25 871	-5,38 %
VENTES TERRAIN	1 940		1 940	138	1 305,80 %
TOTAL	26 419		26 419	26 009	1,58 %

CA IMMOBILIER PROMOTION
Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quota part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
FILIALES (plus de 50%)								
AUDENGE MAIGNAN LOTISSEMENT	1 000	20 830	100%	1 000	1 000	46 296	0	-
LE SEXTANT	1 000	1 000	100%	48 700	990	1 486 234	1 381 681	157 575
VAUGIRARD II	220 500	288 428	100%	227 172	227 172	-	-	33 581
ORMESSON LES VILLAS DU GOLF	1 500	201 604	100%	1 499	1 499	345 900	-	150 523
PARIS BREGUET	1 500	1 500	100%	1 500	1 500	2 058 119	-	7 186
RUE DU COTEAU (MARSEILLE)	1 500	1 500	99%	1 485	1 485	-	0	11 905
AUDENGE LOT 3 et 4 MAIGNAN	1 000	4 503	99%	990	990	4 183 519	0	-
PACIFIC HORIZON ARCACHON	1 000	128 327	99%	990	990	70 990	0	-
L'ALREALE	1 000	1 000	99%	990	990	459 770	-	489
LE RICHEMONT	1 000	1 000	99%	78 720	78 720	40 080	-	5 323
CAP MARINE	1 000	1 000	99%	990	990	50 942	-	5 245
RSB IMMO	1 000	1 000	99%	1 000	-	504 447	-	2 737
LES COTEAUX DU LAIN	1 000	1 000	99%	990	990	2 053 967	-	1 726
BERLIOZ	1 000	1 195 267	99%	990	990	1 325 735	-	5 387
BACALAN	1 000	1 000	99%	990	990	170 712	-	172 436
SAVOIE MONT BLANC	1 000	325 094	99%	990	990	592 764	-	321 094
SILVAE	1 000	1 000	99%	990	990	2 016 471	-	2 036 839
LES JARDINS CATALANS	7 700	NC	95%	7 315	7 315	7 730	0	8 934
MERIGNAC VERDUN	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	491 232	1 189 757	57 047
88 AVENUE DE PARIS	10 000	633 742	90%	20 175	20 175	1 230 079	7 040 517	654 405
HILLY GARDEN & ARMONY RIVER	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	4 206 570	15 837 139	1 274 846
EOLE	1 000	1 000	90%	990	990	-	-	10 419
PLAINE MONTAIGU	50 000	1 174 892	88%	44 000	44 000	16 130 795	7 761 150	1 604 400
LE REPERTOIRE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	4 209 154	17 246 828	2 417 772
L'INTERPRETE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	4 240 030	15 980 127	1 503 767
L'ESTRADE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	3 526 362	12 567 940	1 030 749
RECHOSSIERE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	32 015	-	2 336
NUMERO 7	5 000	5 000	80%	4 000	4 000	258 254	2 626 479	221 676
CHARCOT	5 000	20 284	80%	4 000	4 000	558 339	1 593 426	31 044
LE DOM DES PINS	8 000	7 612	80%	7 200	7 200	-	0	-
RESIDENCE LUMIA	5 000	5 000	75%	3 750	3 750	820 574	2 368 694	191 202
LE HAMEAU DES PINS	4 000	4 000	75%	3 000	3 000	1 721 014	8 310 710	687 151
POISSY SAINT SEBASTIEN	1 500	1 500	70%	678 564	1 050	7 385	0	5 191
TRESUM ACCUEIL	20 000	2 462 405	70%	14 000	14 000	19 432 897	19 405 399	1 058 259
LE CLOS DES NOYERS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	40 193	0	9 217
LE FAUCIGNY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	110 875	-	1 319
28 à 32 rue ARISTIDE BRIAND	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 693 893	578 347	2 699
LE MILLESIME	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 148	0	997
VILLA BUE BAY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	7 592	172 821	10 845
LES HAUTS DE GENTILLY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	67 663	11 211	93 871
RESIDENCE DELLA ROSA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	587 442	92 065
FRESNES - URBAN GREY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	154 025	0	145 542
LE BOREAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	311 309	133	80 924
AUBERVILLIERS - JARDIN PHILOSOPHIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 436 824	2 884 403	759 082
LE CLOS DUNE 2	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	45 604	0	6 451
MONTRouGE REPUBLIQUE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 645 158	-	19 138

CA IMMOBILIER PROMOTION
Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
171 FAUBOURG	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	12 820	0	21 525
LA RAMEE RESIDENTIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	29 120	41	3 623
L'ANORIANTE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	972 225	333 184	488 047
PATIO ST JOSEPH	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 766 295	1 203 135	83 157
L'OPALITE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 625 159	2 003 822	489 195
LA PLAINE DE MONTAIGU - SWEET HOM	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 064 514	-	76 231
LES MARINES	1 000	1 000	70%	108 500	108 500	91 658	2 314 888	55 866
160 ROUTE DE VANNES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	36 846	190 736	35 605
VILLA PAROSEAUX 3	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 608 964	0	43 773
CARRE GAMBETTA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	177 828	24 137	139 919
JARDIN DES CONTES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	0	123 169
L'ALGORITHMME	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 139 753	3 212	49 740
HELLEBORIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	31 694	0	36 970
SO PABLO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 451 969	845	47 066
RAMESCENCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 161 623	197 136	44 942
CLICHY 28 PARK	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	611 427	2 761 058	910 066
IVRY CARMINEO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	171 626	53 223
VILLIERS 137 DE GAULLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 549 481	9 828 133	615 012
LV'IN BUSSY SAINT GEORGES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	31 490	3 948 452	5 055 958
IN MEMORY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	249 337	1 218 096	55 235
MAGENTA GARDEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	918 144	5 409 882	526 945
VILLA MELLINET	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 116 705	3 303 469	299 731
VILLA OBELIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	110 441	1 898 996	48 580
SHELTER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	480 975	0	13 752
PAVILLONS BEL AIR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	423 432	39	27 049
GENTILLY - PRIMA LUCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	189 622	5 709 354	222 616
L'ERDREBELLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	36 853	1 762 551	52 647
HOME ET CENS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	63 240	1 335 123	90 343
FRANCHEVILLE SARZEAU	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	670 196	2 619 159	259 679
46 RIMBAUD	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 244 309	6 659 756	614 209
ROS VRAZ	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	315 925	710 940	20 199
COTE LONGCHAMP	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	62 502	515 716	89 289
L'ECRIN SAINT CYPRIEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 032 681	2 772 790	164 695
LE HAMEAU COULOU BRIER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	432 426	1 990 144	51 105
LE MAYMONI	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 988 299	6 086 718	705 027
PARC ANGELY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	644 571	2 248 180	204 498
VILLA RIVEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 400 205	5 114 963	432 009
LE CLOS DU PRE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	188 256	0	371
IMAGINEO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	546 602	1 377 886	209 691
L'AEIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	504 197	2 113 889	154 039
O CŒUR NATURE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 073 511	12 179 175	790 295
SO ARTY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	723 901	3 997 696	283 157
FEELING B	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	8 159
SCCV KERLOR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	653 369	1 829 438	131 666
L'AIRIAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	589 827	3 669 767	353 586
L'AIRAIN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	759 186	4 235 730	481 951
Les Vergers de Loire	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 025 420	4 861 306	124 866
COLOMIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 002 499	5 574 434	409 072
TERRA' CIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 591 037	8 323 348	550 347
PERSPECTIVE 15	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 586 154	7 041 965	469 688
LE R	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	783 606	4 806 632	335 961
L'INTERLUDE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	781 094	1 840 627	138 814
EMBL'M	5 000	24 865	70%	3 500	3 500	784 803	4 211 098	301 013
L'ARGENTIK	5 000	10 915	70%	3 500	3 500	687 315	3 405 002	166 963
RIVES D'O	5 000	13 638	70%	3 500	3 500	367 088	2 012 044	163 049
SERENITIO	5 000	545	70%	3 500	3 500	505 286	1 236 935	26 293
ILLOTYS	5 000	650	70%	3 500	3 500	391 052	1 892 457	124 295
LE RO'VIA	5 000	4 233	70%	3 500	3 500	454 836	2 323 273	140 533

CA IMMOBILIER PROMOTION
Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
COEUR DE POLFANC	5 000	22 720	70%	3 500	3 500	594 648	1 249 404	38 258
CERGY NOUVELANGLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 022 840	-	180 854
PUR'SENS	5 000	1 828	70%	3 500	3 500	581 991	2 266 429	134 587
HAMEA	5 000	1 480	70%	3 500	3 500	471 824	2 229 173	137 554
CRAPONE VOIE ROMAINE	1 000	57 390	70%	555 160	239 865	1 248 910	5 762 147	497 401
CHARBONNIERES	1 000	249 846	70%	25 623	-	806 390	2 749 730	8 166
JARDIN NACELIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 571 085	2 103 362	165 593
CARRE BALZAC	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 530 726	7 784 769	410 621
LE SIGONA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	499 950	1 112 553	65 785
SANARY CYPRES	1 000	572	70%	533 808	533 808	769 742	-	20 180
SANARY BEAUCOURS	1 000	18 553	70%	59 786	59 786	975 256	-	9 824
SEREZIN DAUPHINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	830 797	3 277 013	139 852
VILLA SOLENO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	295 589	-	47 730
NUANCE URBAINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	794 932	2 554 014	102 618
TERRES D'HORIZON	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	30 438	-	66 516
CARACTERE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	207 428	-	137 674
CRAPONNE MARTIN	1 000	1 000	70%	512 455	512 455	1 730 618	-	3 461
KARMA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 798 830	8 770 754	731 399
GREENWEST	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	651 322	4 330 902	369 118
CITALIYA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 347 681	7 597 519	601 426
Noisiel Le Luzard II	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 323 037	7 620 584	134 319
MARSEILLE 88 CAPELETTE	37 000	943 844	65%	1 630 886	70 129	477 425	-	40 438
BOURGES - LAC D'AURON	1 500	1 500	65%	975	975	631 300	0	12 651
PARIS LACORDAIRE	1 000	1 000	65%	650	650	289 738	586 689	33 181
INTIMITY	5 000	5 000	60%	3 000	3 000	345 305	1 378 185	252 403
CHAVILLE SALENGRO	5 000	5 000	51%	2 550	2 550	1 822 887	12 029 221	865 496
Bruges Ausone	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	1 473 861	10 286 644	1 405 295
PARIS - 40 RUE DU MONT THABOR	1 525	NC	50%	762	762	63	NC	NC
VAL BREON DEVELOPPEMENT	2 000	2 000	50%	1 000	1 000	61 762	0	58 263
POISSY PERRET	1 500	6 524	50%	770	770	2 333	0	4 834
EVRY CENTRE URBAIN	1 000	1 000	50%	500	500	139 086	-	19 567
NANTEUIL LE HAUDOIN	38 000	72 926	50%	19 000	19 000	30 585	0	24 551
NANTERRE TERRASSE 12	1 000	1 000	50%	500	500	22 256	-	45 925
PRE PERCHE	98 000	284 391	50%	49 000	49 000	3 571 400	6 442 998	610 707
RUEIL RICHELIEU	4 154 772	NC	50%	2 077 386	2 077 386	799 267	NC	NC
RUEIL MASSENA	11 823 624	NC	50%	5 911 812	5 639 202	9 934 628	23 201 000	2 414 778
DOMAINE PARISIS	1 000	NC	50%	500	500	2 854 315	-	-
RUE LOUIS LEPRINCE RINGUET	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	327 730	464 670	7 286
BOULOGNE Y NORD	2 500	216 332	50%	2 500	2 500	4 274 379	37 181 482	1 028 483
SWING RIVE GAUCHE	1 600	1 600	50%	800	800	862 743	9 985 483	1 364 644
ZAC RIVE GAUCHE LOT 4	1 000	523 475	50%	500	500	2 607 447	7 720 523	641 176
L'ALCYONS	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	1 403 044	7 974 306	784 125
MITY DI MAR	2 000	NC	50%	1 000	1 000	-	NC	NC
BAYEUX LES FALAISES BLANCHES	2 000	NC	50%	1 000	1 000	24 772	NC	NC
RIVE ET VILLAS OUEST	20 000	NC	50%	10 000	10 000	-	NC	165 000
MARSEILLE EUROMED CENTER	1 000	NC	50%	500	500	1 695 635	NC	312 820
LILAS PAUL MEURICE	1 000	610 234	50%	500	500	0	-	39 822
AQUEDUC	1 000	1 000	50%	500	500	-	NC	NC

CA IMMOBILIER PROMOTION
Comptes annuels au 31 décembre 2017 (EURO - Europe)

RAISON SOCIALE	Capital social (EN €)	Capitaux propres (hors résultat)	Quote part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valour netto des titres détenus	Prêts et avances consenties par la société	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice
FILIALES (moins de 50%)								
MAISON DE CURE P BRUNET	1 000	NC	48%	480	480	86 310	NC	NC
PONTS JUMEAUX	7 623	NC	45%	3 430	-	-	NC	NC
CLOS SAINT MARTIN	2 000	NC	40%	800	800	0	NC	NC
IVRY SEINE	1 000	1 000	40%	400	400	18 752 920	-	49 278
RUE PAUL HERVIEU A PARIS	1 524	156 091	38%	572	572	0	0	5 244
PARC AVENUE	2 000	NC	35%	700	700	-	NC	NC
SAVIGNY LE TEMPLE	1 000	NC	35%	350	350	6 232	NC	NC
659 Val de Montferand	1 000	1 000	35%	350	350	781 291	2 407 035	92 260
LES JARDINS DU VAL D'AURON	40 000	54 150	33%	95 700	13 910	649 339	336 877	153 677
ACACIAS MONTREUIL	37 000	NC	30%	11 433	11 433	704 366	1 695 086	475 337
MONTREUIL LES RESERVOIRS	1 000	1 000	30%	300	300	4 433 137	40 281 605	4 210 762
JARDINS DE NANDY	1 000	NC	30%	300	300	36 800	NC	NC
LACASSAGNE 2014	3 000	NC	30%	900	900	9 471	NC	NC
VILLA KALITZINE - Nice	100	NC	30%	30	-	103 878	NC	NC
EDMONDO	2 000	NC	30%	600	-	-	NC	NC
BARBA HONORA	1 000	NC	30%	300	300	12 556	NC	NC
LE CARRE LUMIERE	1 500	NC	30%	450	450	-	NC	NC
LE PRE DU SAGE	1 000	NC	30%	300	300	0	NC	NC
SURENA	1 000	NC	25%	250	250	0	NC	NC
MAGNY LE HONGRE lot 3.17A	10 000	NC	25%	2 500	2 500	11 176	NC	NC
LYON DELORE	100	NC	25%	25	-	13 096	NC	NC
LE PARC BELMONT	2 000	NC	25%	500	500	618	NC	NC
VALLON DES BOIS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
LES CHATAIGNIERS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
DEAUVILLE LOT 1 ET 2	10 000	NC	24%	2 400	2 400	238 409	NC	NC
PARC DE CHESSY	1 500	NC	23%	338	-	-	NC	NC
CONSULS DE MER	1 524	108	20%	305	-	2 674	NC	NC
RIVES D'EDEN	2 000	NC	20%	400	400	158 804	NC	NC
TERRASSES HORIZON	1 000	108 691	20%	300	300	47 681	159 342	42 467
NEUVE SAINTE CROIX	NC	NC	16%	4 372	0	25 064	NC	NC
LE CONCERT	5 000	5 000	15%	750	750	-	-	51 919
LE PARADIS	5 000	5 000	15%	750	750	-	-	76 983
12 Rue Jules Ferry CASTELNAU LE LEZ	2 000	NC	15%	300	300	14 343	NC	NC
GRAND LARGE	2 000	NC	15%	300	300	15 537	NC	NC
LES SOURCES DE GASCOGNE	2 000	NC	13%	260	260	0	NC	NC
ARPAJON GRANDE RUE	1 000	NC	13%	125	-	105 992	NC	NC
VERTBOSC (Carre d'O)	1 000	NC	10%	10	10	21 731	NC	NC
LIRONDEL	1 000	NC	10%	10	10	2 691	NC	NC
25 ROUTE DE LA PROVIDENCE	1 500	NC	10%	150	150	3 267	NC	NC
CHAZELLES 1	1 500	NC	10%	150	150	285 690	NC	NC
FILIALES (moins de 10%)								
CODEVAM (Colombes Développement Am	91 469	NC	5%	4 573	4 573	-	NC	NC
LES BALCONS DE L' HIPPODROME	5 000	NC	5%	250	250	-	-	100 999

CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER PROMOTION

Société par actions simplifiée
Au capital de 56 278 960 euros
Siège social : 12 Place des Etats Unis
92545 Montrouge Cedex
397 942 004 RCS NANTERRE

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 30 MARS 2018

L'an deux mille dix-huit,
Le 30 mars,
à 10 heures,
au siège social,

La société CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER, société anonyme au capital de 125.112.255 euros, ayant son siège social situé au 12, place des Etats-Unis (92545) Montrouge cedex et identifiée sous le numéro unique 380 867 978 RCS Nanterre et représentée par son Directeur Général, **Monsieur Marc OPPENHEIM**, dûment habilité aux fins des présentes (« l'Associé Unique »),

agissant en qualité d'associé unique détenant la totalité des actions de la société **CREDIT AGRICOLE IMMOBILIER PROMOTION**, société par actions simplifiée au capital de 56 278 960 euros, ayant son siège social situé au 12, Place des Etats Unis – 92545 Montrouge Cedex et identifiée sous le numéro unique 397 942 004 RCS Nanterre (la « Société »),

en l'absence excusée du représentant de la société MAZARS, Commissaire aux Comptes titulaire de la Société,

après avoir pris connaissance des documents suivants :

- la copie de la lettre de convocation de l'Associé Unique,
- la copie de la lettre de convocation du commissaire aux comptes de la Société avec l'accusé de réception,
- le bilan, le compte de résultat et l'annexe des comptes clos au 31 décembre 2017,
- le rapport de gestion du Président,
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels,
- les statuts de la Société,
- le texte du projet des décisions,

après avoir constaté que l'ordre du jour porte sur :

- Rapport de gestion du Président,
- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels,
- Approbation desdits comptes et quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Pouvoir pour formalités.

a pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

(Approbation des comptes sociaux)

L'Associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil de Gestion et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, approuve le rapport du Conseil ainsi que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 tels qu'ils lui sont présentés. Il approuve les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports, ainsi que les actes de gestion accomplis au cours de l'exercice écoulé.

Par application des dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'associé unique prend acte que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017 présentent des dépenses visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts pour un montant de 5 407 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement (article 39-4 du CGI), ainsi que la taxe sur les voitures particulières des sociétés pour un montant de 25 988 euros.

DEUXIEME DECISION

(Affectation du résultat et fixation du dividende)

L'Associé Unique sur proposition du Président décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017, soit un bénéfice de 855.876,47 €, de la manière suivante :

- Affectation à la réserve légale :	42.793,82 €
- Affectation au report à nouveau :	813.082,65 €

Compte tenu de cette affectation, le poste « report à nouveau » passe ainsi de 10.604.246,09 € à 11.417.328,74 €.

Par ailleurs, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé ci-après le montant des dividendes mis en distribution au titre des trois exercices précédents :

- Il n'a pas été distribué de dividende au titre de l'exercice 2014.
- Il n'a pas été distribué de dividende au titre de l'exercice 2015.
- Il n'a pas été distribué de dividende au titre de l'exercice 2016.

TROISIEME DECISION

(Conventions visées aux articles L.227-10 et suivants du Code de Commerce)

L'Associé unique, prend acte qu'aucune convention entrant dans le champ d'application des conventions visées aux articles L.227-10 n'a été conclue durant l'exercice.

QUATRIEME DECISION

(Formalités et pouvoirs)

L'Associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes Décisions, pour l'accomplissement de toutes formalités légales de dépôt et de publicité relatives ou consécutives aux décisions prises qui précèdent.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé par l'Associé Unique et le Directeur Général de la Société.



L'Associé Unique
Pour la société Crédit Agricole Immobilier
Monsieur Marc OPPENHEIM



Le Directeur Général
Monsieur Franck HELARY