

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 29/04/2019 sous le numéro de dépôt 12961

CA IMMOBILIER PROMOTION

12 PLACE DES ETATS UNIS

92454 MONTROUGE CEDEX

Comptes annuels au 31 décembre 2018 (EURO - Europe)



A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a cursive-like name or set of initials.

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	632 393	615 624	16 769	29 069
Fonds commercial	12 065 000	10 752 581	1 312 419	2 388 996
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	14 106		14 106	12 106
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	758 643	487 595	271 048	356 041
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	3 410		3 410	18 980
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	15 845 644	4 139 206	11 706 438	10 152 357
Créances rattachées à des participations	220 398 475	2 745 047	217 653 428	221 400 433
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	45 402		45 402	75 276
ACTIF IMMOBILISE	249 763 073	18 740 052	231 023 021	234 433 258
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	2 363 395	1 559 000	804 395	750 345
En-cours de production de services				129
Produits intermédiaires et finis				169 064
Marchandises	116 189		116 189	116 189
Avances et acomptes versés sur commandes	192 617		192 617	63 169
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 916 017	472 863	9 443 154	8 747 858
Autres créances	36 222 770		36 222 770	32 875 720
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	4 260 375		4 260 375	4 741 344
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	168 647		168 647	38 937
ACTIF CIRCULANT	53 240 010	2 031 863	51 208 147	47 502 754
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	303 003 083	20 771 915	282 231 168	281 936 012

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	218 861		218 861	1 939 678
Production vendue de services	26 123 727		26 123 727	24 478 844
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 342 588		26 342 588	26 418 522
Production stockée			(310 792)	(2 034 008)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			556 978	841 810
Autres produits			211 005	74 050
PRODUITS D'EXPLOITATION			26 799 779	25 300 374
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			20 993 709	20 734 931
Impôts, taxes et versements assimilés			630 857	587 488
Salaires et traitements			11 700 547	10 410 697
Charges sociales			5 269 369	4 616 875
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			94 422	60 758
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			1 076 577	259 004
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			12 691	560 172
Dotations aux provisions			295 427	81 534
Autres charges			52 861	132 909
CHARGES D'EXPLOITATION			40 126 460	37 444 367
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13 326 681)	(12 143 993)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			16 609 648	25 423 769
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			59	
Autres intérêts et produits assimilés			566 801	80 355
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 825 816	119 683
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			22 002 324	25 623 807
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			3 747 385	3 554 473
Intérêts et charges assimilées			5 122 287	8 879 686
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			8 869 672	12 434 159
RESULTAT FINANCIER			13 132 652	13 189 649
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(194 029)	1 045 656

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 500	5 728
Produits exceptionnels sur opérations en capital	67 367	11 200
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	68 867	16 928
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 970	13 927
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	851 543	113 401
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	118 515	67 629
CHARGES EXCEPTIONNELLES	993 029	194 957
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(924 161)	(178 029)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	175 044	11 750
TOTAL DES PRODUITS	48 870 971	50 941 109
TOTAL DES CHARGES	50 164 205	50 085 233
BENEFICE OU PERTE	(1 293 234)	855 876

ANNEXE

ANNEXE

CA IMMOBILIER PROMOTION

Comptes annuels au 31 décembre 2018 (EURO - Europe)

Le résultat comptable de l'exercice 2018 s'élève à – 1 293 234.31 euros.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Acquisition de titres

En 2018, CAI Promotion a augmenté sa participation dans la société Rueil Richelieu pour 2 340 K€ et a acquis, en décembre 2018, 60% des titres de la SCCV Le 103 d'OZ pour 43 K€ et 100% des titres de la SARL Terra Lilas pour 440 K€.

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), le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016 (publié au Journal Officiel le 28 décembre 2016) et le règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 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 2018, 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 10 753 K€ au regard des marges attendues au 31 décembre 2018.

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, 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.

- **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 Promotion 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 du marché.

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 ces 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 bénéficiaires 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 2018, 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'hypothèses 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, a comptabilisé une charge d'impôt au titre de l'exercice 2018 d'un montant de 175 K€.

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 n'a procédé à aucun changement d'estimation au cours de l'exercice 2018

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 2018 est de 156.90

Pour les CDD remplacement, la moyenne annuelle 2018 est de 2,20

Pour les CDD surcroit, la moyenne annuelle 2018 est de 2,30

Pour les alternants, la moyenne annuelle 2018 est de 10.50

Pour les stagiaires, la moyenne annuelle 2018 est de 4.80.

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.

Par ailleurs CAIP s'est porté caution solidaire pour la SAS Aqueduc pour un montant de 1 338 750€ et pour la SAS Acacia aménagement pour 2 827 800€.

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

cautions d'indemnités d'immobilisations	Assiette (en €)
38-42 rue du chemin de fer 93	50 000,00
38-42 rue du chemin de fer 93	32 500,00
aix les bains	33 744,00
anguste peneau nantes	61 333,00
anguste peneau nantes	108 666,00
annemasse 74100	25 000,00
av lenine gentilly 94	1 248 000,00
avenue de tivoli le bouscat	65 000,00
benezits	232 695,85
blagnac	36 500,00
blagnac	16 000,00
bouguenais 44340	65 000,00
chambray les tours	74 880,00
chambray les tours	32 500,00
cii montpellier 34000	34 000,00

leysines gironde (caution)	304 601,05
impasse cas marseille	46 000,00
la fare des oliviers	80 000,00
montpellier	39 785,00
montpellier	40 000,00
montrouge	110 000,00
montrouge	70 000,00
noisy le grand	1 115 000,00
reine jeanne toulon	95 000,00
rue buisson fontaines st martn	53 000,00
rue saumonieres nantes	183 335,00
rue saumonieres nantes	91 665,00
st sebastien sur loir 44	51 000,00
st sebastien sur loire	55 000,00
thiverval grignon	138 000,00
tours - depot de garantie	148 000,00
zac moulin boisseau carquefou	116 550,00
TOTAL	4 852 754,90

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 2018.

NOTE 13 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Pour l'exercice 2018, les honoraires des Commissaires Aux Comptes prévus dans la lettre de mission s'élèvent pour Mazars à 94 766.00 € HT et pour Ernst & Young à 94 766.00 € HT.

NOTE 14 : AUGMENTATION DE CAPITAL RESERVEE AUX SALARIES ADHERENTS AUX PEE 2018 :

L'assemblée générale extraordinaire de Crédit Agricole SA du 16 mai 2018, a autorisé le conseil d'administration à procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents au Plan d'Epargne Entreprise.

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise, avec une décote maximum de 20 %, ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevées d'une période d'incessibilité de 5 ans.

En normes françaises, aucune charge n'a été comptabilisée.

NOTE 15 : 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	12 730 087		2 000
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	589 865		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	247 204		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	18 980		3 410
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	856 049		3 410
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	235 309 786		184 166 688
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	75 276		242
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	235 385 062		184 166 929
TOTAL GENERAL	248 971 199		184 172 339

<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		20 588	12 711 499	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			589 865	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		78 426	168 778	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		18 980	3 410	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		97 406	762 053	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		183 232 355	236 244 119	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		30 116	45 402	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		183 262 471	236 289 521	
TOTAL GENERAL		183 380 466	249 763 073	

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	623 912	12 300	20 588	615 624
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	272 645	62 235		334 880
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	208 383	19 887	75 556	152 714
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	481 029	82 122	75 556	487 595
TOTAL GENERAL	1 104 941	94 422	96 144	1 103 219

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	118 515						118 515
TOTAL	118 515						118 515

<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	82 321	118 515		200 836
PROVISIONS REGLEMENTEES	82 321	118 515		200 836
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	329 063 215 563 7 246 780	280 000 15 427 134 399	40 000 4 340 086	569 063 230 990 3 041 093
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	7 791 406	429 826	4 380 086	3 841 146
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	9 676 004 2 992 163 764 833 1 754 778 599 594	1 076 577 1 148 042 2 464 944 12 691	 1 000 484 730 195 778 139 422	10 752 581 4 139 206 2 745 047 1 559 000 472 863
DEPRECIATIONS	15 787 372	4 702 255	820 930	19 668 697
TOTAL GENERAL	23 661 099	5 250 596	5 201 016	23 710 678
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		1 384 695 3 747 385 118 515	375 200 4 825 816	
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	220 398 475		220 398 475
Prêts			
Autres immobilisations financières	45 402		45 402
Clients douteux ou litigieux	565 595	565 595	
Autres créances clients	9 350 422	9 350 422	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 080	18 080	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	27 042	27 042	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 895 801	1 895 801	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	227 109	227 109	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	277 372		277 372
Débiteurs divers	33 777 365	33 777 365	
Charges constatées d'avance	168 647	168 647	
TOTAL GENERAL	266 751 311	46 030 062	220 721 249
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	95 421 358	25 421 358	50 000 000	20 000 000
Emprunts et dettes financières divers	38 519 037	38 519 037		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 824 337	6 824 337		
Personnel et comptes rattachés	3 218 053	3 218 053		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 551 812	2 551 812		
Etat : impôt sur les bénéfices	190 656	190 656		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 627 827	1 627 827		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	132 035	132 035		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	49 742	49 742		
Groupe et associés	74 851	74 851		
Autres dettes	15 030 801	15 030 801		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	306	306		
TOTAL GENERAL	163 640 815	93 640 815	50 000 000	20 000 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	45 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 551 876			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**DETAIL DES CHARGES CONSTATEES
D'AVANCE**

31/12/2018

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	168 646,85
CHARGES D'EXPLOITATION	168 646,85
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	163 818,25
486001 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE - PROG EN DIRECT	4 828,60

TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**168 646,85**

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2018

<i>Nature</i>	
CHARGES A PAYER	11 819 863,29
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	421 357,64
168840 INTERETS COURUS S/EMPRUNTS AUPRES DES ETS DE CREDIT	421 357,64
DETTES FOURNISSEURS CPTEES RATTACHEES	6 338 896,29
408100 FRS FACTURES NON PARVENUES	4 879 369,43
408101 FACTURES NON PARVENUES PROG IMMOB EN DIRECT	660 956,63
408110 TUP FRS NON PARVENUES	798 570,23
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	8 400,00
408400 FRS IMMOB. FACTURES NON PARVENUES	8 400,00
AUTRES DETTES	5 400,00
419800 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	5 400,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 814 699,67
428200 CONGES A PAYER	1 348 090,19
428600 PERSONNEL-CHARGES A PAYER	1 814 707,29
438200 CHARGES SOCIALES/PROV CP	650 329,03
438600 ORG. SOCIAUX/AUTRES CHARGES A PAYER	876 622,17
448600 ETAT-AUTRES CHARGES A PAYER	98 325,39
448610 TUP ETAT-CHARGES A A PAYER	26 625,60
AUTRES DETTES	231 109,69
455800 INTERET COURU SUR CPTE COURANT	18 627,68
468600 DIVERS-CHARGES A PAYER	180 796,14
468601 CHARGES A PAYER-PROGRAMMES IMMOBILIERS	31 685,87
TOTAL	11 819 863,29

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2018

PRODUITS A RECEVOIR	6 563 520,79
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	3 960,00
267800 INTERETS/CREANCE RATT.TIT. PART	3 960,00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 305 373,51
418100 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 305 373,51
AUTRES CREANCES	254 187,28
438700 PDT A RECEVOIR ORG. SOCIAUX	27 042,41
448700 ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	227 109,14
448710 TUP ETAT+ PRODUITS A RECEVOIR	
468700 DIVERS- PRODUITS A RECEVOIR	35,73
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	6 563 520,79

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	329 063	280 000	40 000		569 063
PROVISIONS R&C PROG IMMOBILIERS	1 662 781		263 694		1 399 087
PROVISIONS AUTRES R&C	35 000				35 000
PROVISIONS MEDAILLE DU TRAVAIL	4 561				4 561
PROVISIONS IFC	211 002	15 427			226 429
PROVISIONS DEPR CREANCES RAN	5 548 999	134 399		4 076 392	1 607 006
TOTAL	7 791 406	429 826	303 694	4 076 392	3 841 146

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Indemnités versés autres	21 457,70	671101
Pénalités et Amendes	1 472,75	671200
POLE EMPLOI RECOUVREMENT	40,00	671800
Cession Immobilisation	2 870,74	675200
VNC titres de participation suite liquidation	84 960,00	675600
Charges exceptionnelles diverses	763 712,16	678800
TOTAL	874 513	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits exceptionnels	1 500,00	771000
Autres produits exceptionnels	0,00	771800
Produits cession titres suite liquidation	7 230,00	775600
Produits exceptionnels divers	60 137,25	778000
TOTAL	68 867	

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		115 923 927
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 923 927
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des réserves		42 794
Variations des provisions réglementées		118 515
Autres variations		(42 794)
SOLDE		118 515
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		116 042 442

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2018</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>% 18 / 17</i>
PRESTATIONS DE SERVICES	26 124		26 124	24 479	6,72 %
VENTES TERRAIN	219		219	1 940	-88,71 %
TOTAL	26 343		26 343	26 419	-0,29 %

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

	Base	Impôt différé
CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT		
Contribution sociale de solidarité 2018 (ORGANIC)	11	4
AUTRES DECALAGES TEMPORAIRES		0
Provision charges à payer - Effort construction	48	17
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	35	12
Provision RAN	360	124
Provision Indemnités départ en retraite	226	58
Provision titre	0	0
Provision pour restructuration	0	0
Provision avance en compte courant	2 742	944
Provision sur pertes à terminaison	1 200	413
Provision sur compte débiteur et Clients	123	42
Résultat fiscal déficitaire	8 468	2 518
Id résultat fiscaux SCCV	60	21
Décalage sur résultat SCI comptable/fiscal	-12 157	-4 119
	1 882	297

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%)								
LE SEXTANT	1 000	1 000	100%	48 700	990	407 955	130 000	4 638
SA VAUGRARD II	220 500	250 192	100%	227 172	227 172	-	-	16 182
SCI ORMESSON LES VILLAS DU GOLF	1 500	336 142	100%	1 499	-	365 900	-	310
PARIS BREGUET	1 500	NC	100%	1 500	1 500	1 608 581	NC	NC
SCCV MARNES LA COQUETTE DOMAINE D'EUGENE	1 500	1 500	99%	-	-	10 684 108	-	1 324
RUE DU COTEAU (MARSEILLE)	1 500	10 405	99%	1 485	1 485	-	-	755
SCI DOMAINE DU GRAND SOLEIL	1 000	26 601	99%	-	-	323 825	NC	NC
SCCV AUDENGE LOT 3 et 4 MAIGNAN	1 000	1 000	99%	990	990	4 851 171	5 232 981	518 016
SCCV PACIFIC HORIZON ARCACHON	1 000	1 000	99%	990	990	1 770	-	3 619
L'ALREALE	1 000	1 000	99%	990	990	464 156	-	4 925
CAP MARINE	1 000	1 000	99%	990	990	48 159	-	2 487
LES COTEAUX DU LAIN	1 000	1 000	99%	990	990	1 996 323	917 117	56 483
SNC BERLIOZ	1 000	1 000	99%	990	990	1 325 735	13 391 260	545 644
SNC SAVOIE MONT BLANC	1 000	1 000	99%	990	990	582 764	18 482 850	834 697
LES JARDINS CATALANS (SCI)	7 700	700	95%	7 315	7 315	13 622	-	9 588
SCCV MERIGNAC VERDUN	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	194 744	1 621	79 431
88 AVENUE DE PARIS	10 000	10 000	90%	20 175	20 175	-	-	57 326
HILLY GARDEN & ARMONY RIVER	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	288 591	1 589 820	191 690
SNC HOTEL DES MARQUISATS	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	11 192	244 975	12 435
FLAINE MONTAGU	50 000	2 823 842	88%	44 000	44 000	16 196 102	3 286 693	924 759
SCI LE FAUCIGNY	5 000	5 000	85%	3 500	3 500	1 315 548	1 347 067	3 585
LE REPERTOIRE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	762 407	2 309 535	370 003
L'INTERPRETE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	5 200 586	9 563 769	1 130 066
SCCV L'ESTRADE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	4 190 048	7 715 342	780 807
SCCV CHARCOT	5 000	5 000	80%	4 000	4 000	1 090 644	6 765 915	305 382
SARL LE DOM DES PINS	8 000	18 486	80%	7 360	7 360	-	-	2 537
LE HAMEAU DES PINS	4 000	4 000	75%	3 000	3 000	219 194	1 678 548	247 573
SCCV AIX BREDASQUE	5 000	5 000	75%	-	-	-	-	530
POISSY SAINT SEBASTIEN	1 500	1 500	70%	678 564	1 050	13 773	-	152
TRESUM ACCUEIL (SARL)	20 000	3 520 663	70%	14 000	14 000	13 487 147	6 393 728	638 448
SCCV 28 A 32 RUE ARISTIDE BRIAND	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 695 310	3 895 524	2 024
SCCV LES HAUTS DE GENTILLY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	10 406
RESIDENCE DELLA ROSA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	3 171
SCCV LE BOREAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 094	393 458	2 992
SCCV AUBERVILLERS JARDIN PHILOSOPHIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 693 641	1 376 829	67 802
SNC REPUBLIQUE MONTROUGE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 582 340	24 016	84 048
SCCV 171 FAUBOURG	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	11 770	-	1 501
SNC LA RAMÉE RESIDENTIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	7 517	225	30 862
L'ANORIANTE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	778 773	130	98 359
PATIO SAINT-JOSEPH	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 048 350	769 118	105 786
L'OPALITE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	182 133	341 277	117 452
LA FLAINE MONTAGU - SWEET HOME	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 274 771	731 275	49 632
VILLA PAROSEAUX III	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 665 513	-	80 783
CARRÉ GAMBETTA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	40 551	-	22 110
JARDINS DES CONTES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	66 477

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
ALGORITHMIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	37 045	24 660	- 15 297
HELLEBORIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	- 14 229
SO PABLO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	325 844	29 048	- 159 750
RAMESCENCE SIS 18 CHEMIN DU CANAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	226 431	987 514	- 989
SCCV CLICHY 28 PARK	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	995	- 326 486
SCCV IVRY CARMINEO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	4 111 133	2 370 244	72 783
SCCV VILLIERS 137 DE GAULLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 844 531	3 461 637	421 500
SCCV LIM'IN BUSSY SAINT-GEORGES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 080 535	17 039 227	- 77 377
MEGENTA GARDEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	141 294	937 638	145 216
VILLA MELLINET	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	87 638	1 407 995	29 904
VILLA OBÉLIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	- 14 691
SHELTER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	11 650	-	- 16 643
PAVILLONS DE BEL AIR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	433 194	165 026	13 946
GENTILLY PRIMA LUCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	410 216	701 236	315 135
FRANCHEVILLE - SARZEAU	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	231 611	2 712 413	- 6 232
46 RIMBAUD	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 362 542	494 926	168 905
ROS_VRAZ	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	190 158	219 106	5 333
L'ECRIN SAINT CYPRIEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	474 275	856 361	- 31 722
LE MAY MONI	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	181 738	631 307	259 626
PARC ANGELY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	314 689	520 267	28 741
VILLA RIVEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 403 519	5 737 433	504 735
CLOS DU PRE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	188 045	-	- 301
AELJA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	584 693	1 773 685	129 280
O COEUR NATURE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 506 778	7 019 408	595 274
CITALIYA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	281 887	2 523 376	177 437
KARMA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 205 085	8 322 770	580 365
GREENWEST	5 000	500	70%	3 500	3 500	420 203	462 925	223 829
Noisiel Le Luzard II	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	743 443	3 741 023	- 1 024 563
SO ARTY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	705 679	3 250 268	243 969
FEELING B	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	390 496	-	- 84 800
SCCV KERLOR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	896 823	3 908 053	347 791
L'AIRIAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	194 844	1 530 137	156 739
SCCV L'AIRAIN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	128 213	1 903 914	183 162
SNC Les Vergers de Loire	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 247 426	5 716 633	317 152
COLONIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	813 361	4 695 543	329 803
SCCV TERRA'CIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 246 991	1 037 721	- 491 495
SCCV PERSPECTIVE 15	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 690 194	2 148 941	148 628
SCCV LE R	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	940 813	2 564 142	224 581
SCCV L'INTERLUDE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	466 795	1 856 749	133 001
SCCV EMBLIM	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 099 247	4 287 491	449 205
SCCV L'ARGENTIK	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	746 033	1 738 322	83 883
SCCV RIVES D'O	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	46 797	838 824	66 853
SCCV SERENITO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	769 267	4 156 634	377 144
SCCV ILLOTYS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	530 435	2 300 286	199 119
SCCV LEROVIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	578 502	2 309 814	176 666
SCCV COEUR DE POLFANC	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	492 539	1 696 973	7 402
SCCV CERGY NOUVELANGLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 046 549	2 435 518	33 870
SCCV PUR'SENS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	740 515	2 920 648	226 464
SCCV HAMEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	698 406	3 295 393	323 688
SCCV CRAPONNE VOIE ROMAINE	5 000	5 000	70%	555 160	23 011	9 895	3 162 028	287 742
SCI CHARBONNIERES	1 000	77 581	70%	25 623	-	121 376	660 140	- 290 696
SCCV JARDIN NACELIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 776 607	6 944 712	293 603
SCCV CARREBALZAC	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 989 861	10 385 292	655 909
SCCV LE SIGONA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	726 216	3 568 928	323 237
SCCV SANARY CYPRES	1 000	19 608	70%	533 808	151 430	869 416	-	- 2 179
SCCV SANARY BEAUCOURS	1 000	28 378	70%	59 786	59 786	958 192	-	- 1 800
SCCV SEREZIN DAUPHINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	956 001	3 910 851	178 863
SCCV VILLA SOLENO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	312 112	1 317 725	23 604
SCCV NUJANCE URBAINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	995 395	3 111 545	286 374

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
SCCV MARSEILLE 155-157 AVENUE TIMONE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	24 749	-	11 426
SCCV MONTPELLIER 22 RUE DES EGLANTIERS	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	17 761
SCCV ALLAUCH PLATEAU DE L'ENVIRONNEMENT	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	203 467	-	4 816
SCCV CARACTERE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 661 218	1 128 162	18 487
SCCV HORIZON GENTILLY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 787 304	-	124 221
SCCV VIA CONDATE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	581 623	2 838 895	179 541
SCCV BALLANMIRE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	593 798	1 372 007	60 792
SCCV CRAPONNE MARTIN	1 000	2 461	70%	512 455	339 192	1 728 195	2 698 739	237 697
SCCV LUMINENCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	508 293	2 106 356	119 192
SCCV MASSY SYMBOSE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	615 661	1 645 067	90 484
SCCV REFLLET BASSIN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 310 853	3 500 093	242 647
SCCV L'ANGELUS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	462 539	3 127 900	233 627
SCCV INSTANT LEMAN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 271 210	1 959 889	16 015
SCCV EMBELLIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	982 736	2 005 097	97 194
SCCV ARTBORSESSENS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	214 623	-	72 795
SCCV LIORZH	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	990 802	-	65 568
SCCV COLOMBES - COOK 2	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 152 125	-	97 079
SCCV PLAISIR PLACIDO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	319 551	-	107 499
SCCV LES OLEANES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	675 975	-	74 321
SCCV BUKOLIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	536 898	-	52 202
SCCV CADENCEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	175 788	-	62 074
SCCV IDEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	374 729	-	64 672
SNC ENVERTGURE	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	35 255
SCCV 25 PLACE DE LA CROIX ROUSSE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	4 444 660	-	18 486
SCCV COLOMBES STADE 7	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 367 439	-	70 786
JARDINS DE LOUISE	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
VERTS FONTAINES	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
TERRA LILAS	10 000	NC	70%	440 000	440 000	3 764 637	NC	NC
LUCINA	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
ESPRIT DES JALLES	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
VILLA EMMA	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
GAGNY CHEMIN DE FER	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
TIGERY NATUREA	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
SCI BOURGES - LAC D'AURON	1 500	1 500	65%	975	975	648 470	-	28 415
PARIS LA CORDAIRE	1 000	1 000	65%	510	510	292 699	-	4 554
CAP 88 - Marseille	37 000	903 406	60%	1 630 886	-	524 566	-	40 438
INTIMITY	5 000	5 000	60%	3 000	3 000	132 427	259 935	45 203
LE 103 D'OZ	100	NC	60%	42 631	42 631	995 365	NC	NC
SCCV CHEMIN DE LA ROQUE	5 000	5 000	55%	2 750	2 750	1 315 839	5 360 739	276 450
CHAVILLE SALENGRO	5 000	5 000	51%	2 550	2 550	2 167 832	9 487 017	676 362
SCI SEVRES-SAINT PLACIDE	-	NC	50%	-	-	29 119	-	NC
VAL BREON DEVELOPPEMENT SNC	2 000	2 000	50%	1 000	1 000	91 617	-	193
POISSY FERRET	1 500	6 524	50%	770	770	-	-	257
EVRY CENTRE URBAIN	1 000	1 000	50%	500	-	142 034	-	6 172
NANTEUIL LE HAUDOUIN	38 000	72 926	50%	19 000	-	45 753	-	97 477
SCCV NANTERRE TERRASSE 12	1 000	1 000	50%	500	-	22 707	-	45 925
SAS DU PRE PERCHE	98 000	326 316	50%	49 000	49 000	3 583 963	-	2 339 040
SCCV SAINT MANDE MOUCHOTTE	1 000	1 000	50%	-	-	-	NC	NC
SAS RUEIL MASSENA	10 023 750	5 748 313	50%	5 918 469	5 462 594	3 316 417	NC	NC
DIALOGUE	1 000	1 000	50%	-	-	32 686	-	47 956
DOMAINE PARISIS	1 000	-	50%	500	500	-	17 534 240	2 152 670
RUE LOUIS LEPRINCE RINGUET	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	76 195	807	3 071
BOULOGNE Y NORD	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	4 307 661	7 517 864	66 564
SWING RIVE GAUCHE	1 600	1 600	50%	800	800	167 337	1 680 029	93 714
ZAC RIVE GAUCHE Lot 4	1 000	117 701	50%	500	500	3 642 902	17 953 420	1 850 359
Bruges Ausone	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	734 191	6 608 636	1 186 660
L'ALCYONS	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	1 961 528	11 668 462	1 116 969
SCCV BLANQUEFORT LA FORTERESSE	5 000	5 000	50%	-	-	-	-	-
SAS RUEIL RICHELIEU	8 076 250	7 736 706	50%	4 417 032	4 341 308	5 634 210	17 132 707	1 748 757

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
MITY DI MAR	2 000	NC	50%	1 000	1 000	-	NC	NC
SCI BAYEUX LES FALAISES BLANCHES	2 000	NC	50%	1 000	1 000	30 109	NC	NC
RIVE ET VILLAS OUEST	20 000	20 339	50%	10 000	10 000	94 500	-	7 113
SCI MARSELLE EUROMED CENTER	1 000	NC	50%	500	500	588 167	NC	NC
SAS LILAS PAUL MEURICE	1 000	650 056	50%	500	500	-	129 399 230	6 383 536
SAS ACQUEDUC	1 000	1 000	50%	500	500	600 000	-	10 185
FILIALES (moins de 50%)								
SCI MAISON DE CURE P BRUNET	1 000	NC	48%	480	480	86 310	NC	NC
SCI CLOS SAINT MARTIN	2 000	NC	40%	800	800	0	NC	NC
SCCV IVRY SEINE	1 000	-	40%	400	400	18 677 227	-	49 774
RUE PAUL HERVIEU A PARIS	1 524	-	38%	572	572	0	-	287
SNC TOULOUSE GUILLAUMET	3 500 000	3 500 000	35%	-	-	1 225 000	NC	NC
659 Val de Montferrand	5 000	5 000	35%	350	350	1 097 760	10 261 846	904 198
SCI PARC AVENUE	2 000	NC	35%	700	700	-	NC	NC
SCCV SAVIGNY LE TEMPLE	1 000	NC	35%	350	350	6 181	NC	NC
PONTS JUMENTAUX	7 623	NC	34%	3 430	-	-	NC	NC
LES JARDINS DU VAL DAURON	40 000	249 997	33%	95 700	710	654 447	40 394	141 572
SAS ACACIAS MONTREUIL	37 000	5 447 918	30%	11 433	-	1 509 763	-	-
SCCV MEHUL 34000	1 000	1 000	30%	-	-	539 971	NC	NC
MONTREUIL LES RESERVOIRS	1 000	4 211 762	30%	300	300	4 433 137	26 577 909	2 954 617
JARDINS DE NANDY	1 000	NC	30%	300	300	27 301	NC	NC
SCI LACASSAGNE 2014	3 000	NC	30%	-	-	-	NC	NC
SCI VILLA KALITZINE - Nce	100	NC	30%	30	-	80 338	NC	NC
SCI EDMONDO	2 000	NC	30%	600	-	-	NC	NC
SCCV BARBA HONORA	1 000	NC	30%	300	300	12 226	NC	NC
LE CARRE LUMIERE	1 500	NC	30%	450	450	-	NC	NC
SCI LE PRE DU SAGE	1 000	NC	30%	300	300	0	NC	NC
MAGNY LE HONGRE lot 3.17A	10 000	NC	25%	2 500	2 500	12 003	NC	NC
LYON DEL ORE	100	NC	25%	25	-	10 096	NC	NC
LE PARC BELMONT	2 000	NC	25%	500	500	1 059	NC	NC
VALLON DES BOIS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
SCI LES CHATAIGNERS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
SCI DEAUVILLE LOT 1 ET 2	10 000	NC	24%	2 400	2 400	-	NC	NC
PARC DE CHESSY	1 500	NC	23%	338	-	-	NC	NC
SCI CONSULS DE MER	1 524	NC	20%	305	-	3 874	-	NC
RIVES D'EDEN	2 000	NC	20%	400	400	98 922	NC	NC
TERRASSES HORIZON	1 000	66 224	20%	300	-	47 681	-	81 807
LES LUMIERES PLEYEL	10 000	10 000	16%	1 660	1 660	-	NC	NC
NEUVE SAINTE CROIX	NC	NC	16%	4 372	0	25 064	-	NC
12 Rue Jules Ferry CASTELNAU LE LEZ	2 000	NC	15%	300	300	18 474	NC	NC
SCI GRAND LARGE	2 000	NC	15%	300	300	21 319	NC	NC
LES SOURCES DE GASCOGNE	2 000	NC	13%	260	260	0	NC	NC
SCCV ARPAJON GRANDE RUE	1 000	NC	13%	125	-	105 992	NC	NC
SCI VERTBOSC (Carre d'O)	1 000	NC	10%	10	10	21 580	NC	NC
SCI LIRONDEL	1 000	NC	10%	10	10	2 608	NC	NC
SCI DU 25 ROUTE DE LA PROVIDENCE	1 500	NC	10%	150	150	3 114	NC	NC
SCI CHAZELLES 1	1 500	NC	10%	150	150	228 731	NC	NC
FILIALES (moins de 10%)								
LES BALCONS DE L'HYPODROME (SCI)	5 000	5 000	5%	250	250	6 428	3 613 966	229 563
S.E.M. CODEVAM (Colombes Développement Aménagement)	91 469	NC	5%	4 573	4 573	-	-	NC

DETAIL DES COMPTES

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 343 293,83	2 430 170,83	(1 086 877,00)	(44,72)
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS	16 768,90	29 068,63	(12 299,73)	(42,31)
205100 LICENCES, BREVETS, MARQUES	48 024,96	48 024,96		
205200 LOGICIELS	584 367,76	604 955,93	(20 588,17)	(3,40)
280510 AMTS LICENCES BREVETS	(34 188,80)	(30 388,80)	(3 800,00)	12,50
280520 AMORT.LOGICIELS	(581 435,02)	(593 523,46)	12 088,44	(2,04)
FONDS COMMERCIAL	1 312 418,93	2 388 996,20	(1 076 577,27)	(45,06)
207000 FONDS COMMERCIAL	12 065 000,00	12 065 000,00		
290700 Dépréciations Fonds Commercial	(10 752 581,07)	(9 676 003,80)	(1 076 577,27)	11,13
ACOMPTES SUR IMMOB. INCORPORELLES	14 106,00	12 106,00	2 000,00	16,52
237000 AV & ACPTE VERSES IMMOS	14 106,00	12 106,00	2 000,00	16,52
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	274 458,20	375 020,82	(100 562,62)	(26,82)
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES	271 048,20	356 040,82	(84 992,62)	(23,87)
218100 INST GEN, AGENC, AMENAG	589 865,48	589 865,48		
218310 MATERIEL DE BUREAU	9 058,78	10 637,17	(1 578,39)	(14,84)
218320 MATERIEL INFORMATIQUE	29 587,81	106 435,86	(76 848,05)	(72,20)
218400 MOBILIER DE BUREAU	130 130,98	130 130,98		
281810 AMORT INST GLES AGENC	(334 880,39)	(272 645,27)	(62 235,12)	22,83
281831 AMORT MAT DE BUREAU	(7 223,15)	(7 677,90)	454,75	(5,92)
281832 AMORT MAT INFORMATIQUE	(23 564,50)	(90 268,93)	66 704,43	(73,90)
281840 AMORT MOBILIER DE BUREAU	(121 926,81)	(110 436,57)	(11 490,24)	10,40
ACOMPTES SUR IMMOB. CORPORELLES	3 410,00	18 980,00	(15 570,00)	(82,03)
238100 Av & Acpes versés s/ immos Cor		18 980,00	(18 980,00)	(100,00)
238800 AV.ACPTES/AUTRES	3 410,00		3 410,00	n.a.

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	229 405 268,80	231 628 066,38	(2 222 797,58)	(0,96)
TITRES DE PARTICIPATIONS	11 706 438,47	10 152 357,13	1 554 081,34	15,31
261000 TITRES DE PARTICIPATION LIES A	15 402 550,86	12 701 427,27	2 701 123,59	21,27
261800 AUTRES TITRES	3 831,49	3 831,49		
261900 TITRE PARTICIP.CPTE	439 261,70	439 261,70		
296100 PROV.DEPREC.	(4 138 567,74)	(2 991 525,49)	(1 147 042,25)	38,34
296110 PROV.DEPREC. AUTRES TIT.PARTICI	(637,84)	(637,84)		
CREANCES SUR PARTICIPATIONS	217 653 428,41	221 400 433,19	(3 747 004,78)	(1,69)
267400 CREANCE RATT.TIT.PART	189 232 047,61	189 087 232,24	144 815,37	0,08
267410 CREANCES RATT. TITRES PART. PAI	(9 356 377,67)	(6 932 231,69)	(2 424 145,98)	34,97
267710 COMPTE COURANT PROFIT	74 090 188,46	73 577 648,84	512 539,62	0,70
267720 COMPTE COURANT PERTE	(33 571 343,43)	(33 571 343,43)		
267800 INTERETS/CREANCE	3 960,00	3 960,00		
296800 PROV.DEPREC.CREANCE RATT.A SP	(2 745 046,56)	(764 832,77)	(1 980 213,79)	258,91
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	45 401,92	75 276,06	(29 874,14)	(39,69)
275100 FONDS DE ROULEMENT	2 812,50	2 812,50		
275500 CAUTIONNEMENTS VERSES	42 589,42	72 463,56	(29 874,14)	(41,23)
STOCKS	920 584,13	1 035 726,53	(115 142,40)	(11,12)
EN COURS DE PRODUCTION DE BIENS	804 395,18	750 344,60	54 050,58	7,20
331000 FONCIER	9 142 614,13	7 494 694,44	1 647 919,69	21,99
331100 FONCIER		1 644 616,15	(1 644 616,15)	(100,00)
332000 VRD	57 896,83	57 896,83		
333000 CONSTRUCTION	16 601 604,06	16 608 552,96	(6 948,90)	(0,04)
333400 HONORAIRES TECHNIQUES	1 660 582,84	1 660 782,84	(200,00)	(0,01)
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	1 759 494,41	1 729 333,72	30 160,69	1,74
339110 SORTIE STOCK FONCIER	(7 294 222,27)	(7 247 588,89)	(46 633,38)	0,64
339120 SORTIE STOCK VRD	(57 896,83)	(57 896,83)		
339130 SORTIE STOCK CONSTRUCTION	(16 284 042,62)	(16 217 067,93)	(66 974,69)	0,41
339140 SORTIE STOCK HONORAIRES	(1 596 749,95)	(1 585 662,90)	(11 087,05)	0,70
339151 SORTIE STOCK ASSURANCES	(648 504,48)	(645 591,79)	(2 912,69)	0,45
339152 SORTIE STOCK FRAIS ANNEXES	(1 698 103,01)	(1 659 150,85)	(38 952,16)	2,35
391000 DEPRECIATION DES TERRAINS A	(1 559 000,00)	(1 753 295,22)	194 295,22	(11,08)
EN COURS DE PRODUCTION SERVICES		128,82	(128,82)	(100,00)
345000 Travaux en cours		128,82	(128,82)	(100,00)

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
.../...				
PRODUITS INTERM. ET FINIS		169 064,16	(169 064,16)	(100,00)
355100 STOCKS DE PRODUITS FINIS		168 876,11	(168 876,11)	(100,00)
359110 SORTIES DE STOCK FONCIER		1 670,87	(1 670,87)	(100,00)
395510 PROV POUR DEP. DES STOCKS DE PR		(1 482,82)	1 482,82	(100,00)
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	192 617,10	63 168,54	129 448,56	204,93
AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS	192 617,10	63 168,54	129 448,56	204,93
409100 FOURN. AV.ACPTE	4 046,88	23 645,17	(19 598,29)	(82,88)
409200 TUP FRS AC ET AC REMONTEES	188 570,22	39 523,37	149 046,85	377,11
CLIENTS ET DIVERS	9 443 153,69	8 747 858,02	695 295,67	7,95
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	3 610 643,54	7 081 400,76	(3 470 757,22)	(49,01)
411000 CLIENTS	2 881 807,96	6 331 261,96	(3 449 454,00)	(54,48)
411001 Reprise Clients ex AEPRIM	29 272,48		29 272,48	n.a.
411010 CLIENTS NON LETTRES ORACLE AR	0,01	0,01		
411100 TUP CLIENTS REMONTEES	122 520,09	21 576,30	100 943,79	467,85
411110 CLTS OP. EXIGIBLES	11 447,67	11 447,67		
416000 CLIENTS DOUTEUX OU LITIGIEUX	565 595,33	717 114,82	(151 519,49)	(21,13)
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES	6 305 373,51	2 266 051,59	4 039 321,92	178,25
418100 CLIENTS FACTURES A ETABLIR	6 305 373,51	2 266 051,59	4 039 321,92	178,25
DEPRECIATIONS CLIENTS	(472 863,36)	(599 594,33)	126 730,97	(21,14)
491000 PROV DEPRECIAT CREANCES	(472 863,36)	(599 594,33)	126 730,97	(21,14)

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
AUTRES CREANCES	36 222 769,94	32 875 719,84	3 347 050,10	10,18
FOURNISSEURS DEBITEURS	88 128,63	84 589,36	3 539,27	4,18
401200 FRS OP GR IMMO		2 847,73	(2 847,73)	(100,00)
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)	(100,00)
409800 FOURN AVOIR A OBTENIR	6 405,60		6 405,60	n.a.
PERSONNEL	18 080,44	43 016,51	(24 936,07)	(57,97)
421000 PERS.REMUNERATIONS DUES	18 080,44	3 424,17	14 656,27	428,02
425000 PERSONNEL AVANCES ET		39 592,34	(39 592,34)	(100,00)
SECURITE SOC. ET ORG SOCX	27 042,41	5 550,84	21 491,57	387,18
438700 PDT A RECEVOIR ORG.SOCIAUX	27 042,41	5 550,84	21 491,57	387,18
ETAT ET COLLECTIVITES	2 122 910,01	4 011 634,67	(1 888 724,66)	(47,08)
444100 ETAT - IMPOTS SUR LE BENEFICE		1 904 065,00	(1 904 065,00)	(100,00)
445651 TUP TVA DED REMONTEES 20%	7 351,25	8 419,89	(1 068,64)	(12,69)
445660 TVA DEDUCTIBLE SUR AUTRES B%S	18,15		18,15	n.a.
445663 TVA DEDUCTIBLE SUR AUTRES B&S	53,08	125,39	(72,31)	(57,67)
445664 TUP TVA DED REMONTEES 19,6 %		27,97	(27,97)	(100,00)
445665 TVA DEDUCTIBLE GR'IMMO	11 277,78	10 011,32	1 266,46	12,65
445666 TVA DED BIENS ET SERVICES 2.10	56,12	56,12		
445667 TVA DEDUCTIBLE 20%	19 608,56	66 096,84	(46 488,28)	(70,33)
445669 TVA DEDUCTIBLE 10%		415,93	(415,93)	(100,00)
445670 CREDIT DE TVA A REPORTER	641 306,24	625 317,00	15 989,24	2,56
445671 TUP CREDIT DE TVA REMONTEES	631,00		631,00	n.a.
445841 TUP TVA DED SUR RG REMONTEES	49 008,01	60 068,59	(11 060,58)	(18,41)
445860 TVA SUR FACTURES NON	1 102 394,38	1 045 129,99	57 264,39	5,48
445861 TUP TVA SUR FNP REMONTEES	64 096,30	58 027,99	6 068,31	10,46
448700 ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	227 109,14	233 390,64	(6 281,50)	(2,69)
448710 TUP ETAT - PRODUITS A RECEVOIR		482,00	(482,00)	(100,00)
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		
				.../...

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
.../...				
DEBITEURS DIVERS	33 689 135,49	28 453 556,14	5 235 579,35	18,40
467000 DEBITEURS - OP MOD		87,50	(87,50)	(100,00)
467100 DEBITEURS DIVERS	16 663 650,87	12 112 669,07	4 550 981,80	37,57
467101 DEBITEURS DIVERS AUTRES	2 440 458,12	64 446,08	2 376 012,04	n.s.
467105 DEBITEURS CPI GR'IMMO		714,63	(714,63)	(100,00)
467106 TUP NOTAIRES REMONTEES	14 070,65		14 070,65	n.a.
467107 TUP DEB/CRED DIVERS REMONTEES	6 580,45	11 254,19	(4 673,74)	(41,53)
467109 Debiteur compte bloqué Calyon	1 700,00		1 700,00	n.a.
467110 Mandants compte débiteur	14 562 639,67	16 249 195,61	(1 686 555,94)	(10,38)
467200 CREDITEURS DIVERS		10 248,24	(10 248,24)	(100,00)
467201 CREDITEURS DIVERS AUTRES		2 160,02	(2 160,02)	(100,00)
468700 DIVERS - PRODUITS A RECEVOIR	35,73	2 780,80	(2 745,07)	(98,72)
CPTES TRANSIT ET ATTENTE	100,64		100,64	n.a.
471100 COMPTE D'ATTENTE DEBITEUR	100,64		100,64	n.a.
TRESORERIE ET DIVERS	4 260 375,07	4 741 344,34	(480 969,27)	(10,14)
DISPONIBILITES	4 260 375,07	4 741 344,34	(480 969,27)	(10,14)
512011 CA MARINS POMPIERS	36 308,15	36 583,59	(275,44)	(0,75)
512024 EHPAD THUIR	19 972,91	18 130,10	1 842,81	10,16
512100 BANQUE CASA	1 800 389,02	748 888,67	1 051 500,35	140,41
512120 BANQUE CALYON	48 683,30	26 880,83	21 802,47	81,11
512123 BANQUE UNIMO AVIGNON	370 155,91	388 493,47	(18 337,56)	(4,72)
512127 UNIMO BANQUE CALYON		94 073,34	(94 073,34)	(100,00)
512132 Banque Unimo Calyon séquestre A	28 617,00	28 617,00		
512134 Banque CAIP ARCUEIL CADIF	39 457,90	41 027,55	(1 569,65)	(3,83)
512135 Banque CACIB RUEIL	123 409,37	123 609,37	(200,00)	(0,16)
512140 Banque CA du Languedoc	4 738,91	4 942,91	(204,00)	(4,13)
512150 Banque CA Atlantique Vendée	7 975,32	7 975,32		
512170 Banque CA IDF	1 409,18	4 227,73	(2 818,55)	(66,67)
512300 Banque CRCAM Toulouse Midi Tou	28 052,22	222 677,83	(194 625,61)	(87,40)
512390 Banque CRCA Aquitaine	4 719,79	5 275,19	(555,40)	(10,53)
512504 Banque Le Clos d'Armorique 3		5 790,64	(5 790,64)	(100,00)
512505 Banque Le Parc de Bernus II		5 373,66	(5 373,66)	(100,00)
512507 Banque Le Clos des Dunes		3 720,43	(3 720,43)	(100,00)
512514 Banque Le Lain Aménagement	165 265,79	1 103 868,27	(938 602,48)	(85,03)
512519 Banque Parc du Golf	69 217,76	219 768,88	(150 551,12)	(68,50)
512630 TUP COMPTES BANCAIRES	1 321 702,03	1 578 594,19	(256 892,16)	(16,27)
512636 Bq ILLE ET VILAINE EBICS	409,12		409,12	n.a.
512637 Bq CENTRE LOIRE EBICS	22,75		22,75	n.a.
512638 Bq PROV. C D#AZUR EBICS	844,00		844,00	n.a.
512639 Bq ALPES PROVENCE EBICS	537,72		537,72	n.a.
512640 Bq MORBIHAN EBICS	863,50		863,50	n.a.
.../...				

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
<i>.../ report DISPONIBILITES</i>	4 072 751,65	4 668 518,97		
512641 Bq CENTRE EST EBICS	1 000,00		1 000,00	n.a.
512642 Bq SAVOIE EBICS	536,55		536,55	n.a.
512643 Bq BRIE PICARDIE EBICS	779,45		779,45	n.a.
512701 CAIP sa (Ex CAIE)	185 307,42	72 825,37	112 482,05	154,45
COMPTES DE REGULARISATION	168 646,85	38 936,85	129 710,00	333,13
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	168 646,85	38 936,85	129 710,00	333,13
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	163 818,25	32 949,91	130 868,34	397,17
486001 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE -	4 828,60	5 986,94	(1 158,34)	(19,35)
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	282 231 167,61	281 936 012,15	295 155,46	0,10

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
CAPITAUX PROPRES	114 749 207,27	115 923 926,55	(1 174 719,28)	(1,01)
CAPITAL	56 278 960,00	56 278 960,00		
101000 Capital	56 278 960,00		56 278 960,00	n.a.
101310 CAPITAL SOUSCRIT NON AMORTI		56 278 960,00	(56 278 960,00)	(100,00)
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	741 981,78	699 187,96	42 793,82	6,12
106110 RESERVE LEGALE PROPONENT	741 981,78	699 187,96	42 793,82	6,12
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	11 417 328,48	10 604 246,09	813 082,39	7,67
110000 REPORT A NOUVEAU CREDITEUR	11 417 328,48	10 604 246,09	813 082,39	7,67
RESULTAT DE L'EXERCICE	(1 293 234,31)	855 876,47	(2 149 110,78)	(251,10)
PROVISIONS REGLEMENTEES	200 836,15	82 320,86	118 515,29	143,97
145000 Amortissements dérogatoires	200 836,15	82 320,86	118 515,29	143,97
PROVISIONS	3 841 145,56	7 791 405,60	(3 950 260,04)	(50,70)
PROVISIONS POUR RISQUES	3 610 155,56	7 575 842,60	(3 965 687,04)	(52,35)
151100 PROVISIONS PROVISION	569 062,57	329 062,57	240 000,00	72,93
151810 PROV POUR RISQUES SUR	1 399 086,84	1 662 781,14	(263 694,30)	(15,86)
151820 AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES	35 000,00	35 000,00		
158100 PROV. DEPREC. CREANCE RAN	1 607 006,15	5 548 998,89	(3 941 992,74)	(71,04)
PROVISIONS POUR CHARGES	230 990,00	215 563,00	15 427,00	7,16
153000 PROVISIONS AUTRES	4 561,00	4 561,00		
153100 PROVISION INDEMNITES RETRAITE	226 429,00	211 002,00	15 427,00	7,31
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT	95 421 357,64	50 309 838,75	45 111 518,89	89,67
EMPRUNTS	95 421 357,64	50 309 838,75	45 111 518,89	89,67
164000 EMPRUNTS	95 000 000,00	50 000 000,00	45 000 000,00	90,00
168840 INTERETS COURUS S/ EMPRUNTS	421 357,64	309 838,75	111 518,89	35,99

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV	38 593 888,04	77 781 000,35	(39 187 112,31)	(50,38)
AUTRES EMPRUNTS	20 459 484,52	67 229 124,39	(46 769 639,87)	(69,57)
451100 COMPTE COURANT CA	20 384 633,12	67 189 674,39	(46 805 041,27)	(69,66)
455110 COMPTE COURANT	650,00	650,00		
455120 COMPTE COURANT CREDITEUR	42 434,39		42 434,39	n.a.
455800 INTERET COURU SUR CPT	18 627,68	38 800,00	(20 172,32)	(51,99)
456100 ASSOCIES - COMPTE APPORT EN	13 139,33		13 139,33	n.a.
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS	18 134 403,52	10 551 875,96	7 582 527,56	71,86
171000 DETTES RATTACHEES A DES	18 134 403,52	10 551 875,96	7 582 527,56	71,86
FOURNISSEURS	6 824 337,38	6 970 963,97	(146 626,59)	(2,10)
FOURNISSEURS ET COMPTES	485 441,09	492 155,51	(6 714,42)	(1,36)
400000 TUP FRS TRAVAUX REMONTEES	37 481,79	47 426,55	(9 944,76)	(20,97)
400100 TUP FRS SERVICES REMONTEES		1 298,90	(1 298,90)	(100,00)
401100 FOURNISSEURS ACHATS BIENS &	96 545,00	136 314,65	(39 769,65)	(29,17)
401200 FRS OP GR IMMO	4 693,90		4 693,90	n.a.
401700 FOURNISSEURS-RETENUE	346 720,40	307 115,41	39 604,99	12,90
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	6 338 896,29	6 478 808,46	(139 912,17)	(2,16)
408100 FRS FACTURES NON PARVENUES	4 879 369,43	5 421 743,27	(542 373,84)	(10,00)
408101 Factures non parvenues - Progra	660 956,63	678 491,24	(17 534,61)	(2,58)
408110 TUP FRS FACTURES NON	798 570,23	378 573,95	419 996,28	110,94

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
DETTES FISCALES ET SOCIALES	7 720 382,87	6 510 944,40	1 209 438,47	18,58
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	3 218 052,59	2 700 650,11	517 402,48	19,16
421900 CHQ DEJ/ PART SALARIALE	10 679,11	11 479,44	(800,33)	(6,97)
422000 Comité d'Entreprise	23 520,49		23 520,49	n.a.
425000 PERSONNEL AVANCES ET	17 828,92		17 828,92	n.a.
427000 OPOSITION/SALAIRES	3 226,59	141,00	3 085,59	n.s.
428200 CONGES A PAYER	1 348 090,19	1 272 354,91	75 735,28	5,95
428600 Personnel - Charges à payer	1 814 707,29	1 416 674,76	398 032,53	28,10
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX	2 551 811,73	2 113 135,88	438 675,85	20,76
431000 URSSAF/POLE EMPLOI	582 593,85	526 962,08	55 631,77	10,56
437210 caisse ret comp. Autres salarié	339 714,59	179 537,36	160 177,23	89,22
437501 AXA PREVOYANCE	43 488,03	38 433,26	5 054,77	13,15
437600 Mutuelle	59 064,06	54 309,27	4 754,79	8,76
438200 Charges sociales /PROV CP	650 329,03	610 730,49	39 598,54	6,48
438600 ORG. SOCIAUX AUTRES CHARGES	876 622,17	703 163,42	173 458,75	24,67
ETAT ET COLLECTIVITES	1 950 518,55	1 697 158,41	253 360,14	14,93
444100 ETAT - IMPOTS SUR LE BENEFICE	190 656,00		190 656,00	n.a.
445620 TVA SUR IMMOBILISATIONS	0,50		0,50	n.a.
445660 TVA DEDUCTIBLE SUR AUTRES B%S		12,10	(12,10)	(100,00)
445661 TUP TVA DED REMONTEES 5,5 %	3,42		3,42	n.a.
445668 TVA DED INTRACOMM		2 506,25	(2 506,25)	(100,00)
445669 TVA DEDUCTIBLE 10%	132,99		132,99	n.a.
445700 TVA COLLECTEE 20%	479 021,26	1 054 232,44	(575 211,18)	(54,56)
445701 TUP TVA COLLECTEES REMONTEES	5 753,97	3 633,29	2 120,68	58,37
445703 TVA COLLECTEE 19,60%	1 452,48	4 356,48	(2 904,00)	(66,66)
445705 TVA COLLECTEE GR'IMMO	90 897,79	112 457,79	(21 560,00)	(19,17)
445706 TVA COLLECTEE 8,50%		736,88	(736,88)	(100,00)
445870 TVA SUR FACTURES A ETABLIR	1 050 564,74	376 244,44	674 320,30	179,22
447000 AUTRES IMPOTS ET TAXES VERS.AS	7 084,41	7,16	7 077,25	n.s.
448600 ETAT - AUTRES CHARGES A PAYER	98 325,39	102 920,34	(4 594,95)	(4,46)
448610 TUP ETAT - CHARGES A PAYER	26 625,60	40 051,24	(13 425,64)	(33,52)
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	49 742,25	34 078,25	15 664,00	45,96
DU SUR TITRES DE PARTICIPATIONS	41 342,25	5 302,25	36 040,00	679,71
269000 VERST.REST.EFFEC.TIT.NON LIBERE	41 342,25	5 302,25	36 040,00	679,71
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS	8 400,00	28 776,00	(20 376,00)	(70,81)
408400 FRS IMMOB. - FACTURES NON	8 400,00	28 776,00	(20 376,00)	(70,81)

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
AUTRES DETTES	15 030 801,09	16 613 854,28	(1 583 053,19)	(9,53)
CLIENTS CREDITEURS	28 617,00	29 332,53	(715,53)	(2,44)
411001 Reprise Clients ex AEPRIM		715,53	(715,53)	(100,00)
411310 CLTS OP. RESERVATAIRE	28 617,00	28 617,00		
EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.	5 400,00	12 000,00	(6 600,00)	(55,00)
419800 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	5 400,00	12 000,00	(6 600,00)	(55,00)
AUTRES COMPTES CREDITEURS	14 784 302,08	16 482 637,44	(1 698 335,36)	(10,30)
467102 DEBITEURS DIVERS CO-	109 766,60	109 766,60		
467106 TUP NOTAIRES REMONTEES		1 443,79	(1 443,79)	(100,00)
467111 Mandants compte créditeur	14 664 974,64	16 349 631,30	(1 684 656,66)	(10,30)
467125 CPI SILVAE EVERGREEN CPTÉ Débit		0,08	(0,08)	(100,00)
467200 CREDITEURS DIVERS	1 290,00		1 290,00	n.a.
467201 CREDITEURS DIVERS AUTRES	8 220,19		8 220,19	n.a.
467202 CREDITEURS DIVERS UNIMO		21 356,62	(21 356,62)	(100,00)
467300 NOTES DE FRAIS	50,65	439,05	(388,40)	(88,46)
CHARGES A PAYER	212 482,01	89 495,51	122 986,50	137,42
468600 DIVERS - CHARGES A PAYER	180 796,14	35 534,63	145 261,51	408,79
468601 CHARGES A PAYER - Programmes im	31 685,87	53 960,88	(22 275,01)	(41,28)
COMPTES D'ATTENTE		388,80	(388,80)	(100,00)
471100 COMPTE D'ATTENTE DEBITEUR		388,80	(388,80)	(100,00)
COMPTES DE REGULARISATION	305,51		305,51	n.a.
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	305,51		305,51	n.a.
487001 PRODUITS CONSTATES D'AVANCES	305,51		305,51	n.a.
TOTAL DES COMPTES DE PASSIF	282 231 167,61	281 936 012,15	295 155,46	0,10

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	20 993 709,36	20 734 930,99	258 778,37	1,25
MATERIEL, EQUIPTS ET TRAVAUX	103 659,07	346 235,80	(242 576,73)	(70,06)
605100 HONORAIRES SUR CHARGES	(500,00)		(500,00)	n.a.
605101 HONORAIRES TECHNIQUES	(200,00)	4 660,00	(4 860,00)	(104,29)
605102 CHARGES / PROGRAMMES	3 303,54	(2 856,88)	6 160,42	(215,63)
605200 TRAVAUX SUR CHARGES	20 949,77	304 991,09	(284 041,32)	(93,13)
605201 CONSTRUCTION	(6 948,89)	2 250,00	(9 198,89)	(408,84)
605212 TUP construction, TMA, Travaux	56 749,91	26 233,92	30 515,99	116,32
605801 FRAIS ANNEXES	30 304,74	10 957,67	19 347,07	176,56
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES	62 015,61	81 482,93	(19 467,32)	(23,89)
606100 CARBURANT VEHICULES	5 827,24	5 122,74	704,50	13,75
606110 AUTRES FOURNITURES (Mat. premiè	377,18	30 784,11	(30 406,93)	(98,77)
606112 TUP Fluides EDF,GDF, Eaux#	1 510,69	82,32	1 428,37	1 735,14
606300 FOURNITURES D'ENTRETIEN ET	20 076,91	15 964,29	4 112,62	25,76
606410 FOURNITURES DE BUREAU	30 155,08	25 191,94	4 963,14	19,70
606412 TUP Fournitures administratives	1 677,67		1 677,67	n.a.
606420 FOURNITURES INFORMATIQUES	2 390,84	4 337,53	(1 946,69)	(44,88)
SOUS-TRAITANCE GENERALE	12 810 200,72	13 546 047,75	(735 847,03)	(5,43)
611110 REFACTURATION GENERALE	12 471 362,35	13 134 750,00	(663 387,65)	(5,05)
611200 SOUS-TRAITANCE INFORMATIQUE	22 890,00	8 175,50	14 714,50	179,98
611300 AUTRES SERVICES EXTERIEURS	105 604,00	228 221,16	(122 617,16)	(53,73)
611305 SOUS TRAITANCE GENERALE	210 344,37	174 901,09	35 443,28	20,26
LOCATIONS	1 352 738,63	1 248 652,36	104 086,27	8,34
613200 LOCATIONS IMMOBILIERES	751 486,37	645 985,56	105 500,81	16,33
613510 LOCATION VEHICULES	556 262,71	555 269,23	993,48	0,18
613530 LOCATION	18 629,55	35 445,44	(16 815,89)	(47,44)
613540 LOCATIONS AUTRES	26 360,00	11 952,13	14 407,87	120,55
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE	473 213,44	400 749,01	72 464,43	18,08
614100 CHARGES LOCATIVES	472 584,46	400 642,65	71 941,81	17,96
614112 TUP Charges locatives	628,98	106,36	522,62	491,37
ENTRETIEN ET REPARATIONS	233 735,54	210 230,88	23 504,66	11,18
615200 ENTRETIEN ET REPARATION DES	1 019,83	30 525,90	(29 506,07)	(96,66)
615212 TUP Entretien et réparations	2 209,82	4 992,48	(2 782,66)	(55,74)
615500 ENTRETIEN DES VEHICULES	12 638,44	8 980,25	3 658,19	40,74
615610 MAINTENANCE PHOTOCOPIEUR	39 947,99	45 424,23	(5 476,24)	(12,06)
615625 MAINTENANCE LOGICIELS	177 919,46	119 958,02	57 961,44	48,32
615630 ENTRETIEN MATERIEL		350,00	(350,00)	(100,00)
				.../...

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
.../...				
PRIMES D'ASSURANCES	222 350,85	259 222,91	(36 872,06)	(14,22)
616100 PRIMES D'ASSURANCES	10 785,85	10 359,17	426,68	4,12
616120 Prime Assurance Flotte Auto	195,84	636,14	(440,30)	(69,21)
616200 PRIME ASSUR. DOMMAGE	211 369,16	244 967,86	(33 598,70)	(13,72)
616380 PRIME D'ASSURANCE AUTRES		3 259,74	(3 259,74)	(100,00)
ETUDES ET RECHERCHES	1 810 775,42	386 625,58	1 424 149,84	368,35
617000 ETUDES ET RECHERCHES	1 810 775,42	386 625,58	1 424 149,84	368,35
DIVERS	126 539,04	164 068,12	(37 529,08)	(22,87)
618100 DOCUMENTATION GENERALE ET	125 747,27	129 396,51	(3 649,24)	(2,82)
618300 ABONNEMENTS	(835,89)	20 002,24	(20 838,13)	(104,18)
618500 FRAIS COLLOQUES SEMINAIRES	1 627,66	14 669,37	(13 041,71)	(88,90)
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE	29 650,73	65 559,94	(35 909,21)	(54,77)
621100 PERSONNEL INTERIMAIRE	29 650,73	65 559,94	(35 909,21)	(54,77)
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES	541 793,75	471 081,39	70 712,36	15,01
622210 COMMISSIONS SUR VENTES CGPI		(2 765,00)	2 765,00	(100,00)
622600 HONORAIRES	80 786,78	67 993,89	12 792,89	18,81
622605 HONORAIRES AUTRES / SOUS-		4 025,60	(4 025,60)	(100,00)
622610 HONORAIRES DE COMM. AUX	195 132,50	191 667,10	3 465,40	1,81
622612 TUP Honoraires	42 800,06	67 646,45	(24 846,39)	(36,73)
622660 Honoraires Juridiques (Avocats,	193 572,98	123 672,95	69 900,03	56,52
622700 FRAIS D'ACTES ET CONTENTIEUX	29 150,64	10 116,83	19 033,81	188,14
622712 TUP Frais d'actes	350,79	8 723,57	(8 372,78)	(95,98)
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES	1 911 862,54	2 250 556,64	(338 694,10)	(15,05)
623100 ANNONCES ET INSERTIONS	1 367 181,91	951 689,30	415 492,61	43,66
623101 FRAIS DE COMMERCIALISATION		1 971,64	(1 971,64)	(100,00)
623110 FRAIS DE PUBLICITE SCCV	169 184,31	885 583,83	(716 399,52)	(80,90)
623112 TUP Panneaux Publicité	854,98		854,98	n.a.
623150 Frais de publicité Métiers	5 202,55	935,67	4 266,88	456,02
623200 Echantillons et Objets publicit		1 261,60	(1 261,60)	(100,00)
623310 SPONSORING	72 932,00	42 790,33	30 141,67	70,44
623320 FOIRES ET EXPOSITIONS	268 880,49	242 401,59	26 478,90	10,92
623410 CADEAUX A LA CLIENTELE	4 575,81	12 019,45	(7 443,64)	(61,93)
623420 CADEAUX AU PERSONNEL	686,41	4 424,42	(3 738,01)	(84,49)
623670 ASSEMBLEE GENERALE	19 999,00	43 458,19	(23 459,19)	(53,98)
623680 REPROGRAPHIE	2 365,08	32 240,62	(29 875,54)	(92,66)
623700 PUBLICATIONS		31 780,00	(31 780,00)	(100,00)
TRANSPORTS BIENS ET DU PERSONNEL	11 176,41	7 154,23	4 022,18	56,22
624500 FRAIS DE TRANSPORT, COURSIERS	11 176,41	7 154,23	4 022,18	56,22
.../...				

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
.../...				
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	783 654,61	817 226,75	(33 572,14)	(4,11)
625100 VOYAGES ET DEPLACEMENTS	470 666,83	463 653,94	7 012,89	1,51
625500 FRAIS DE DEMENAGEMENT	1 392,00	25 625,58	(24 233,58)	(94,57)
625600 MISSIONS	92 247,86	98 933,04	(6 685,18)	(6,76)
625700 RECEPTIONS	219 347,92	229 014,19	(9 666,27)	(4,22)
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS	99 665,82	102 621,53	(2 955,71)	(2,88)
626100 FRAIS POSTAUX	50 963,49	46 143,42	4 820,07	10,45
626200 SILCA (EX TELCAM) TELEPHONE	27 372,04	30 963,91	(3 591,87)	(11,60)
626500 TELEPHONE PORTABLE	13 826,95	18 578,02	(4 751,07)	(25,57)
626600 Internet	7 503,34	6 936,18	567,16	8,18
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	71 177,25	50 471,16	20 706,09	41,03
627000 SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	69 368,65	49 260,17	20 108,48	40,82
627810 FRAIS DE TENUE DE COMPTE	504,89	446,80	58,09	13,00
627812 TUP Frais bancaire	1 303,71	764,19	539,52	70,60
DIVERS	349 499,93	326 944,01	22 555,92	6,90
628100 COTISATIONS - DONS	128 043,81	168 550,19	(40 506,38)	(24,03)
628200 ECONOMAT, ARCHIVAGE	27 023,24	26 753,79	269,45	1,01
628300 Prises en charge	32 292,88	1 493,04	30 799,84	n.s.
628400 FRAIS RECRUTEMENT PERSONNEL	162 140,00	130 146,99	31 993,01	24,58
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES	630 857,40	587 487,98	43 369,42	7,38
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS	424 072,95	372 800,48	51 272,47	13,75
631100 TAXE SUR LES SALAIRES	19 914,25	(371,84)	20 286,09	n.s.
631200 TAXE APPRENTISSAGE	70 222,11	60 506,52	9 715,59	16,06
631300 FORMATION CONTINUE IMPOTS	107 827,41	94 044,61	13 782,80	14,66
631310 FORMATION PROFESSIONNELLE	134 262,45	138 865,72	(4 603,27)	(3,31)
631320 FRAIS ANNEXES DE FORMATION	4 803,34	6 584,84	(1 781,50)	(27,05)
633400 Effort de Construction	47 715,39	41 957,75	5 757,64	13,72
633500 TAXE HANDICAPES	39 328,00	31 212,88	8 115,12	26,00
AUTRES IMPOTS ET TAXES	206 784,45	214 687,50	(7 903,05)	(3,68)
635110 CVAE, CFE	125 747,00	112 732,00	13 015,00	11,55
635112 TUP Taxe diverses	14 584,00	36 200,00	(21 616,00)	(59,71)
635125 Taxes Foncières sur immobilisat	4 004,00	12 594,70	(8 590,70)	(68,21)
635140 TAXE SUR VEHICULES DE SOCIETE	40 797,66	35 219,00	5 578,66	15,84
635200 TVA NON RECUPERABLE	10 224,79		10 224,79	n.a.
635400 DROITS D'ENREGISTREMENT ET DE	125,00		125,00	n.a.
637100 ORGANIC	11 022,00	17 082,00	(6 060,00)	(35,48)
637800 TAXES DIVERSES	280,00	859,80	(579,80)	(67,43)

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
CHARGES DE PERSONNEL	16 969 915,49	15 027 571,52	1 942 343,97	12,93
SALAIRES ET TRAITEMENTS	11 700 546,70	10 410 696,78	1 289 849,92	12,39
641100 Salaires Appoint.Commis.	8 004 296,25	6 960 022,74	1 044 273,51	15,00
641110 Avantage en nature	180 835,46	156 232,21	24 603,25	15,75
641120 SALAIRES VARIABLES VERSE	946 804,87	697 925,33	248 879,54	35,66
641121 PRIMES VAR METIER/COIAL	154 267,40	226 216,44	(71 949,04)	(31,81)
641122 PRIMES DIVERSES	49 931,33	60 844,00	(10 912,67)	(17,94)
641130 Salaire 13 ème mois	705 024,27	623 525,04	81 499,23	13,07
641150 ASTREINTES ET INTERVENTIONS	1 455,46	912,71	542,75	59,47
641200 Indem CP versées	862 716,06	787 618,15	75 097,91	9,53
641201 Provision CP	119 478,36	70 738,70	48 739,66	68,90
641210 Provision RTT	10 969,62	(13 772,24)	24 741,86	(179,65)
641211 PROV CET	(55 137,92)	11 861,17	(66 999,09)	(564,86)
641220 PROV 13ème MOIS		739,24	(739,24)	(100,00)
641400 Indemnité de transport	10 326,80	11 288,42	(961,62)	(8,52)
641410 Intéressement des salariés	557 429,57	442 019,00	115 410,57	26,11
641420 Indemnités Départ (Transactions	140 784,63	368 176,22	(227 391,59)	(61,76)
641440 Indem fin contrat CDD	11 364,54	6 349,65	5 014,89	78,98
CHARGES SOCIALES	5 255 639,90	4 612 442,40	643 197,50	13,94
645100 Cotisations A L'Urssaf	3 100 872,91	2 757 321,89	343 551,02	12,46
645310 retraite complémentaire CADRE+A	987 268,80	851 996,55	135 272,25	15,88
645350 retraite complémentaire employé	21 341,64	20 830,87	510,77	2,45
645400 Cotisations pôle emploi	440 953,00	384 404,48	56 548,52	14,71
645500 Caisse de prévoyance	121 634,70	108 422,62	13 212,08	12,19
645600 Mutuelle	135 885,46	126 743,48	9 141,98	7,21
645811 CHARGES SOCIALES / P	150 943,53	102 214,98	48 728,55	47,67
647100 Provision sur charges sociales	(887,97)	1 011,89	(1 899,86)	(187,75)
647200 Versement CE et ouvres sociales	190 780,55	167 725,04	23 055,51	13,75
647300 Abondement PEE	85 929,53	72 230,88	13 698,65	18,97
647500 Medecine Du Travail	20 917,75	19 539,72	1 378,03	7,05
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	13 728,89	4 432,34	9 296,55	209,74
648100 FRAIS DE RESTAURANT	18 600,68	47 913,24	(29 312,56)	(61,18)
648300 AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	(4 871,79)	(43 480,90)	38 609,11	(88,80)

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
DOTATIONS D'EXPLOITATION	1 479 117,06	961 467,68	517 649,38	53,84
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS	94 421,61	60 757,71	33 663,90	55,41
681113 DOT AMORT LICENCES, BREVETS	3 800,00	1 572,79	2 227,21	141,61
681114 DOT AMORT LOGICIELS	8 499,73	39 440,92	(30 941,19)	(78,45)
681121 DOT AMORTS AGENCEMENTS	62 235,12	(8 019,01)	70 254,13	(876,09)
681123 DOT AMORT MATERIEL DE	1 123,64	1 290,45	(166,81)	(12,93)
681124 DOT AMORTS MATERIEL	7 272,88	11 981,09	(4 708,21)	(39,30)
681125 DOT AMORT MOBILIER DE	11 490,24	14 491,47	(3 001,23)	(20,71)
DEPRECIATIONS SUR IMMOBILISATIONS	1 076 577,27	259 003,80	817 573,47	315,66
681610 Dotations Dépréciations Fonds C	1 076 577,27	259 003,80	817 573,47	315,66
DEPRECIATIONS SUR ACTIF CIRCULANT	12 691,18	560 172,17	(547 480,99)	(97,73)
681730 DOT.PROV.STOCKS ET EN-COURS		100 000,00	(100 000,00)	(100,00)
681740 DOT PROVISIONS CREANCES	12 691,18	460 172,17	(447 480,99)	(97,24)
PROVISIONS	295 427,00	81 534,00	213 893,00	262,34
681510 Dotations provisions engagement	15 427,00	35 034,00	(19 607,00)	(55,97)
681530 DOT PROV LITIGES SOCIAUX	280 000,00	46 500,00	233 500,00	502,15
AUTRES CHARGES	52 860,61	132 909,11	(80 048,50)	(60,23)
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE	52 860,61	132 909,11	(80 048,50)	(60,23)
658000 CHARGES DIV GESTION COURANTE	30 646,21	17 749,34	12 896,87	72,66
658012 TUP Charges diverses gestion co	5 651,88	67 389,30	(61 737,42)	(91,61)
654000 perte sur créances irrécouvrabl	2 662,68		2 662,68	n.a.
654010 Perte/Crs irrec. couv.par dépré	13 899,84	47 770,47	(33 870,63)	(70,90)

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
CHARGES FINANCIERES	8 869 672,47	12 434 158,50	(3 564 486,03)	(28,67)
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET	3 747 385,20	3 554 472,93	192 912,27	5,43
686500 DOTATIONS PROV POUR RISQUES		462 748,30	(462 748,30)	(100,00)
686510 DOT. PROV. CR. RAN	134 398,86	2 466 189,15	(2 331 790,29)	(94,55)
686620 DOT PROV DEPREC. TITRES DE	1 148 042,25	625 535,48	522 506,77	83,53
686621 DOT.PROV.DEPREC.CREANCE	2 464 944,09		2 464 944,09	n.a.
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	5 122 287,27	8 879 685,57	(3 757 398,30)	(42,31)
661001 CHARGES FINANCIERES	4 423,97	295,31	4 128,66	1 398,08
661160 INTERET DES EMPRUNTS ET	655 104,73	545 680,00	109 424,73	20,05
661500 INTERETS COMPTES COURANTS	124 786,41	162 804,09	(38 017,68)	(23,35)
664000 PERTES/CREANCES LIEES A DES PAR	3 765 406,73	7 798 988,88	(4 033 582,15)	(51,72)
664001 ABANDON CREANCES	155 228,39		155 228,39	n.a.
664002 PERTE SUR AFFECTATION	9 698,59		9 698,59	n.a.
664003 PERTE SUR REMONTEE DE	234 490,01		234 490,01	n.a.
664012 TUP Pertes/CR Part°	60 082,63	370 073,00	(309 990,37)	(83,76)
664100 MALI DE FUSION	107 800,00		107 800,00	n.a.
668001 INTERETS CPTES DAV PERSONNEL	7,00		7,00	n.a.
668002 INTERETS DIFFERENT S/PRET	600,00	1 844,29	(1 244,29)	(67,47)
668100 AUTRES CHARGES FINANCIERES	4 658,81		4 658,81	n.a.
CHARGES EXCEPTIONNELLES	993 028,64	194 957,20	798 071,44	409,36
CHARGES EXCEPT DE GESTION	22 970,45	13 927,26	9 043,19	64,93
671101 INDEMNITES VERSES AUTRES	21 457,70		21 457,70	n.a.
671200 PENALITES ET AMENDES	1 472,75	4 953,58	(3 480,83)	(70,27)
671800 AUTRES CHARGES	40,00	8 973,68	(8 933,68)	(99,55)
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL	851 542,90	113 400,54	738 142,36	650,92
675200 VNC IMMOBILISATIONS	2 870,74	111 800,54	(108 929,80)	(97,43)
675600 VNC TITRES DE PARTICIPATION	84 960,00	1 600,00	83 360,00	n.s.
678800 CHARGES EXCEPTIONNELLES	763 712,16		763 712,16	n.a.
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC &	118 515,29	67 629,40	50 885,89	75,24
687500 DOT PROV RISQUES	118 515,29	67 629,40	50 885,89	75,24
IMPOTS SUR LES BENEFICES	175 044,00	11 749,70	163 294,30	1 389,77
	175 044,00	11 749,70	163 294,30	1 389,77
695100 IMPOTS SUR LES BENEFICES	175 044,00	11 749,70	163 294,30	1 389,77
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	50 164 205,03	50 085 232,68	78 972,35	0,16

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	26 342 587,85	26 418 522,20	(75 934,35)	(0,29)
PRODUCTION VENDUE - FRANCE	218 861,16	1 939 678,00	(1 720 816,84)	(88,72)
701100 VENTES D'IMMEUBLES	218 861,16	1 939 678,00	(1 720 816,84)	(88,72)
PRODUCTION SERVICES - FRANCE	26 123 726,69	24 478 844,20	1 644 882,49	6,72
706105 PRESTATIONS DE SERVICES : refac	1 286 586,34	2 013 977,51	(727 391,17)	(36,12)
706109 REFACTURATION FRAIS DE	281 585,95		281 585,95	n.a.
706160 Honoraires AMO/MOD	1 242 298,17	1 173 519,06	68 779,11	5,86
708210 Honoraires de Promotion	22 738 453,78	21 290 177,17	1 448 276,61	6,80
708800 AUTRES PRODUITS ACTIVITES	578 160,21	1 170,46	576 989,75	n.s.
708812 TUP Produits des activités anne	(3 357,76)		(3 357,76)	n.a.
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	457 191,38	(1 118 148,25)	1 575 339,63	(140,89)
PRODUCTION STOCKEE	(310 791,62)	(2 034 008,27)	1 723 216,65	(84,72)
713311 VARIATION DE STOCK EN COURS	(45 000,71)	1 845,01	(46 845,72)	n.s.
713330 VARIATION DE STOCK	(73 923,58)	303,78	(74 227,36)	n.s.
713340 VARIATION DE STOCK	(11 287,05)	46,38	(11 333,43)	n.s.
713350 VARIATION DE STOCK EN COURS		(1 166 132,02)	1 166 132,02	(100,00)
713351 VARIATION DE STOCK	(2 912,69)	11,97	(2 924,66)	n.s.
713352 VARIATION DE STOCK FRAIS	(8 791,48)	1 856,37	(10 647,85)	(573,58)
713500 VARIATION DE STOCK PRODUITS	(168 876,11)	(871 939,76)	703 063,65	(80,63)
REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF	556 977,65	841 810,40	(284 832,75)	(33,84)
781512 TUP Rep (Utilisation) prov pour		2 850,00	(2 850,00)	(100,00)
781513 TUP Rep (sans utilisation) prov		57 872,00	(57 872,00)	(100,00)
781530 REPRISE PROV LITIGES SOCIAUX SA		117 353,30	(117 353,30)	(100,00)
781535 REPRISE PROV LITIGES SOCIAUX AV	40 000,00	52 146,70	(12 146,70)	(23,29)
781730 REPR./PROV.DEPREC.STOCKS	194 295,22		194 295,22	n.a.
781731 Utilisation / prov. deprec. sto	1 482,82	405 398,22	(403 915,40)	(99,63)
781740 REP.PROVISION CREANCES	139 422,15	43 270,47	96 151,68	222,21
781741 Utilisation rep. provision créa		4 500,00	(4 500,00)	(100,00)
791000 TRANSFERTS DE CHARGES	942,00	2 187,50	(1 245,50)	(56,94)
791100 AVANTAGE EN NATURE	180 835,46	156 232,21	24 603,25	15,75
AUTRES PRODUITS	211 005,35	74 049,62	136 955,73	184,95
758000 PRODUITS DIVERS GESTION	49 134,09	13 364,01	35 770,08	267,66
758012 TUP produits divers	161 871,26	60 685,61	101 185,65	166,74

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS (suite)

	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
PRODUITS FINANCIERS	22 002 324,24	25 623 807,36	(3 621 483,12)	(14,13)
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION	16 609 647,91	25 423 768,98	(8 814 121,07)	(34,67)
761100 REVENUS DES PARTICIPATIONS	16 096 394,73	25 239 699,68	(9 143 304,95)	(36,23)
761101 BENEFICE SUR AFFECTATION	32 765,63		32 765,63	n.a.
761102 BENEFICE SUR REMONTEE DE	39 361,10		39 361,10	n.a.
761112 TUP Revenus des part	441 126,45	163 055,45	278 071,00	170,54
761700 REVENUS CREANCES RATTACHEES		21 013,85	(21 013,85)	(100,00)
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES	58,80		58,80	n.a.
762100 REV DES AUTRES TITRES	58,80		58,80	n.a.
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	566 801,33	80 355,48	486 445,85	605,37
768000 INTERETS BANCAIRES	1 003,53		1 003,53	n.a.
768001 INTERETS COMPTES COURANTS	565 705,71	80 355,48	485 350,23	604,00
768012 TUP Produits financiers	92,09		92,09	n.a.
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF	4 825 816,20	119 682,90	4 706 133,30	n.s.
786500 UTILISATION PROV POUR RISQUES	263 694,30		263 694,30	n.a.
786502 REPR./PROV.DEPREC.CREANCES	4 076 391,60	87 957,35	3 988 434,25	n.s.
786620 REP PROV DEPREC TITRES DE PARTI	1 000,00	150,00	850,00	566,67
786621 UTILIS PROV DEP CRE RAT PAR		31 575,55	(31 575,55)	(100,00)
786624 REPRISE PROV DEPR CRE RAT PART	484 730,30		484 730,30	n.a.
PRODUITS EXCEPTIONNELS	68 867,25	16 927,84	51 939,41	306,83
PRODUITS EXCEPT DE GESTION	1 500,00	5 727,84	(4 227,84)	(73,81)
771000 PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 500,00	5 727,84	(4 227,84)	(73,81)
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL	67 367,25	11 200,00	56 167,25	501,49
775600 PROD CESSIONS TITRES DE PARTICI	7 230,00	11 200,00	(3 970,00)	(35,45)
778000 produits exceptionnels divers	60 137,25		60 137,25	n.a.
TOTAL DES COMPTES DE PRODUITS	48 870 970,72	50 941 109,15	(2 070 138,43)	(4,06)

Crédit Agricole Immobilier Promotion

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

MAZARS
Tour Exaltis
61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie
S.A. 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

Exercice clos le 31 décembre 2018

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 2018, 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 2018 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.

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 les notes 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 avons apprécié 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 vente détenus en propre ou par des filiales gérées par votre société. Nous avons apprécié que les marges appréhendées étaient fidèles à la réalité et que leur mode de comptabilisation était conforme aux principes comptables en vigueur.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

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 28 mars 2019

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

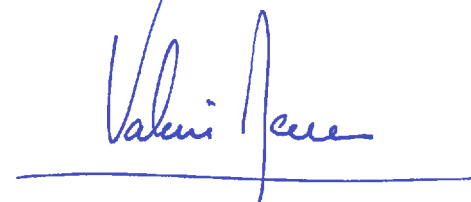


Anne Veaute Saïd Benhayoune

ERNST & YOUNG et Autres



Claire Rochas



Valérie Meeus

CA IMMOBILIER PROMOTION

12 PLACE DES ETATS UNIS

92454 MONTROUGE CEDEX

Comptes annuels au 31 décembre 2018 (EURO - Europe)

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	632 393	615 624	16 769	29 069
Fonds commercial	12 065 000	10 752 581	1 312 419	2 388 996
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	14 106		14 106	12 106
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	758 643	487 595	271 048	356 041
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	3 410		3 410	18 980
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	15 845 644	4 139 206	11 706 438	10 152 357
Créances rattachées à des participations	220 398 475	2 745 047	217 653 428	221 400 433
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	45 402		45 402	75 276
ACTIF IMMOBILISE	249 763 073	18 740 052	231 023 021	234 433 258
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	2 363 395	1 559 000	804 395	750 345
En-cours de production de services				129
Produits intermédiaires et finis				169 064
Marchandises	116 189		116 189	116 189
Avances et acomptes versés sur commandes	192 617		192 617	63 169
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 916 017	472 863	9 443 154	8 747 858
Autres créances	36 222 770		36 222 770	32 875 720
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	4 260 375		4 260 375	4 741 344
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	168 647		168 647	38 937
ACTIF CIRCULANT	53 240 010	2 031 863	51 208 147	47 502 754
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	303 003 083	20 771 915	282 231 168	281 936 012

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</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
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	741 982	699 188
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	11 417 328	10 604 246
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(1 293 234)	855 876
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	200 836	82 321
CAPITAUX PROPRES	114 749 207	115 923 927
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 610 156	7 575 843
Provisions pour charges	230 990	215 563
PROVISIONS	3 841 146	7 791 406
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	95 421 358	50 309 839
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	38 593 888	77 781 000
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 824 337	6 970 964
Dettes fiscales et sociales	7 720 383	6 510 944
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	49 742	34 078
Autres dettes	15 030 801	16 613 854
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	306	
DETTES	163 640 815	158 220 680
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	282 231 168	281 936 012

Résultat de l'exercice en centimes

-1 293 234,31

Total du bilan en centimes

282 231 167,61

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	218 861		218 861	1 939 678
Production vendue de services	26 123 727		26 123 727	24 478 844
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	26 342 588		26 342 588	26 418 522
Production stockée			(310 792)	(2 034 008)
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			556 978	841 810
Autres produits			211 005	74 050
PRODUITS D'EXPLOITATION			26 799 779	25 300 374
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			20 993 709	20 734 931
Impôts, taxes et versements assimilés			630 857	587 488
Salaires et traitements			11 700 547	10 410 697
Charges sociales			5 269 369	4 616 875
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			94 422	60 758
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			1 076 577	259 004
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			12 691	560 172
Dotations aux provisions			295 427	81 534
Autres charges			52 861	132 909
CHARGES D'EXPLOITATION			40 126 460	37 444 367
RESULTAT D'EXPLOITATION			(13 326 681)	(12 143 993)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			16 609 648	25 423 769
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			59	
Autres intérêts et produits assimilés			566 801	80 355
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			4 825 816	119 683
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			22 002 324	25 623 807
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			3 747 385	3 554 473
Intérêts et charges assimilées			5 122 287	8 879 686
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			8 869 672	12 434 159
RESULTAT FINANCIER			13 132 652	13 189 649
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(194 029)	1 045 656

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 500	5 728
Produits exceptionnels sur opérations en capital	67 367	11 200
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	68 867	16 928
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 970	13 927
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	851 543	113 401
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	118 515	67 629
CHARGES EXCEPTIONNELLES	993 029	194 957
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(924 161)	(178 029)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	175 044	11 750
TOTAL DES PRODUITS	48 870 971	50 941 109
TOTAL DES CHARGES	50 164 205	50 085 233
BENEFICE OU PERTE	(1 293 234)	855 876

ANNEXE

ANNEXE

CA IMMOBILIER PROMOTION

Comptes annuels au 31 décembre 2018 (EURO - Europe)

Le résultat comptable de l'exercice 2018 s'élève à – 1 293 234.31 euros.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Acquisition de titres

En 2018, CAI Promotion a augmenté sa participation dans la société Rueil Richelieu pour 2 340 K€ et a acquis, en décembre 2018, 60% des titres de la SCCV Le 103 d'OZ pour 43 K€ et 100% des titres de la SARL Terra Lilas pour 440 K€.

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), le règlement n°2016-07 du 4 novembre 2016 (publié au Journal Officiel le 28 décembre 2016) et le règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 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 2018, 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 10 753 K€ au regard des marges attendues au 31 décembre 2018.

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.

Éléments	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.

- **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 Promotion 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 du marché.

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 ces 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 2018, 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, a comptabilisé une charge d'impôt au titre de l'exercice 2018 d'un montant de 175 K€.

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 n'a procédé à aucun changement d'estimation au cours de l'exercice 2018

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 2018 est de 156.90

Pour les CDD remplacement, la moyenne annuelle 2018 est de 2,20

Pour les CDD surcroit, la moyenne annuelle 2018 est de 2,30

Pour les alternants, la moyenne annuelle 2018 est de 10.50

Pour les stagiaires, la moyenne annuelle 2018 est de 4.80.

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.

Par ailleurs CAIP s'est porté caution solidaire pour la SAS Aqueduc pour un montant de 1 338 750€ et pour la SAS Acacia aménagement pour 2 827 800€.

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

cautions d'indemnités d'immobilisations	Assiette (en €)
38-42 rue du chemin de fer 93	50 000,00
38-42 rue du chemin de fer 93	32 500,00
aix les bains	33 744,00
anguste peneau nantes	61 333,00
anguste peneau nantes	108 666,00
annemasse 74100	25 000,00
av lenine gentilly 94	1 248 000,00
avenue de tivoli le bouscat	65 000,00
benezits	232 695,85
blagnac	36 500,00
blagnac	16 000,00
bouguenais 44340	65 000,00
chambray les tours	74 880,00
chambray les tours	32 500,00
cii montpellier 34000	34 000,00

leysines gironde (caution)	304 601,05
impasse cas marseille	46 000,00
la fare des oliviers	80 000,00
montpellier	39 785,00
montpellier	40 000,00
montrouge	110 000,00
montrouge	70 000,00
noisy le grand	1 115 000,00
reine jeanne toulon	95 000,00
rue buisson fontaines st martn	53 000,00
rue saumonieres nantes	183 335,00
rue saumonieres nantes	91 665,00
st sebastien sur loir 44	51 000,00
st sebastien sur loire	55 000,00
thiverval grignon	138 000,00
tours - depot de garantie	148 000,00
zac moulin boisseau carquefou	116 550,00
TOTAL	4 852 754,90

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 2018.

NOTE 13 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Pour l'exercice 2018, les honoraires des Commissaires Aux Comptes prévus dans la lettre de mission s'élèvent pour Mazars à 94 766.00 € HT et pour Ernst & Young à 94 766.00 € HT.

NOTE 14 : AUGMENTATION DE CAPITAL RESERVEE AUX SALARIES ADHERENTS AUX PEE 2018 :

L'assemblée générale extraordinaire de Crédit Agricole SA du 16 mai 2018, a autorisé le conseil d'administration à procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés adhérents au Plan d'Epargne Entreprise.

Les souscriptions d'actions proposées aux salariés dans le cadre du Plan d'Epargne Entreprise, avec une décote maximum de 20 %, ne comportent pas de période d'acquisition des droits mais sont grevées d'une période d'incessibilité de 5 ans.

En normes françaises, aucune charge n'a été comptabilisée.

NOTE 15 : 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	12 730 087		2 000
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements	589 865		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	247 204		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	18 980		3 410
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	856 049		3 410
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	235 309 786		184 166 688
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	75 276		242
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	235 385 062		184 166 929
TOTAL GENERAL	248 971 199		184 172 339

<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		20 588	12 711 499	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers			589 865	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		78 426	168 778	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		18 980	3 410	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		97 406	762 053	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		183 232 355	236 244 119	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		30 116	45 402	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		183 262 471	236 289 521	
TOTAL GENERAL		183 380 466	249 763 073	

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	623 912	12 300	20 588	615 624
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	272 645	62 235		334 880
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	208 383	19 887	75 556	152 714
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	481 029	82 122	75 556	487 595
TOTAL GENERAL	1 104 941	94 422	96 144	1 103 219

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	118 515						118 515
TOTAL	118 515						118 515

<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	82 321	118 515		200 836
PROVISIONS REGLEMENTEES	82 321	118 515		200 836
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	329 063 215 563	280 000 15 427	40 000	569 063 230 990
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	7 791 406	429 826	4 380 086	3 841 146
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	9 676 004 2 992 163 764 833 1 754 778 599 594	1 076 577 1 148 042 2 464 944 12 691	 1 000 484 730 195 778 139 422	10 752 581 4 139 206 2 745 047 1 559 000 472 863
DEPRECIATIONS	15 787 372	4 702 255	820 930	19 668 697
TOTAL GENERAL	23 661 099	5 250 596	5 201 016	23 710 678
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		1 384 695 3 747 385 118 515	375 200 4 825 816	
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	220 398 475		220 398 475
Prêts			
Autres immobilisations financières	45 402		45 402
Clients douteux ou litigieux	565 595	565 595	
Autres créances clients	9 350 422	9 350 422	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	18 080	18 080	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	27 042	27 042	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	1 895 801	1 895 801	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	227 109	227 109	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	277 372		277 372
Débiteurs divers	33 777 365	33 777 365	
Charges constatées d'avance	168 647	168 647	
TOTAL GENERAL	266 751 311	46 030 062	220 721 249
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	95 421 358	25 421 358	50 000 000	20 000 000
Emprunts et dettes financières divers	38 519 037	38 519 037		
Fournisseurs et comptes rattachés	6 824 337	6 824 337		
Personnel et comptes rattachés	3 218 053	3 218 053		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 551 812	2 551 812		
Etat : impôt sur les bénéfices	190 656	190 656		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 627 827	1 627 827		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	132 035	132 035		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	49 742	49 742		
Groupe et associés	74 851	74 851		
Autres dettes	15 030 801	15 030 801		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	306	306		
TOTAL GENERAL	163 640 815	93 640 815	50 000 000	20 000 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	45 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	10 551 876			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**DETAIL DES CHARGES CONSTATEES
D'AVANCE**

31/12/2018

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	168 646,85
CHARGES D'EXPLOITATION	168 646,85
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	163 818,25
486001 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE - PROG EN DIRECT	4 828,60

TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE**168 646,85**

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2018

<i>Nature</i>	
CHARGES A PAYER	11 819 863,29
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	421 357,64
168840 INTERETS COURUS S/EMPRUNTS AUPRES DES ETS DE CREDIT	421 357,64
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACHES	6 338 896,29
408100 FRS FACTURES NON PARVENUES	4 879 369,43
408101 FACTURES NON PARVENUES PROG IMMOB EN DIRECT	660 956,63
408110 TUP FRS NON PARVENUES	798 570,23
DETTES SUR IMMOBILISATIONS	8 400,00
408400 FRS IMMOB. FACTURES NON PARVENUES	8 400,00
AUTRES DETTES	5 400,00
419800 CLIENTS AVOIR A ETABLIR	5 400,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 814 699,67
428200 CONGES A PAYER	1 348 090,19
428600 PERSONNEL-CHARGES A PAYER	1 814 707,29
438200 CHARGES SOCIALES/PROV CP	650 329,03
438600 ORG. SOCIAUX/AUTRES CHARGES A PAYER	876 622,17
448600 ETAT-AUTRES CHARGES A PAYER	98 325,39
448610 TUP ETAT-CHARGES A A PAYER	26 625,60
AUTRES DETTES	231 109,69
455800 INTERET COURU SUR CPTÉ COURANT	18 627,68
468600 DIVERS-CHARGES A PAYER	180 796,14
468601 CHARGES A PAYER-PROGRAMMES IMMOBILIERS	31 685,87
TOTAL	11 819 863,29

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2018

PRODUITS A RECEVOIR	6 563 520,79
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS	3 960,00
267800 INTERETS/CREANCE RATT.TIT. PART	3 960,00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 305 373,51
418100 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	6 305 373,51
AUTRES CREANCES	254 187,28
438700 PDT A RECEVOIR ORG. SOCIAUX	27 042,41
448700 ETAT - PRODUITS A RECEVOIR	227 109,14
448710 TUP ETAT+ PRODUITS A RECEVOIR	
468700 DIVERS- PRODUITS A RECEVOIR	35,73

TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR**6 563 520,79**

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	329 063	280 000	40 000		569 063
PROVISIONS R&C PROG IMMOBILIERS	1 662 781		263 694		1 399 087
PROVISIONS AUTRES R&C	35 000				35 000
PROVISIONS MEDAILLE DU TRAVAIL	4 561				4 561
PROVISIONS IFC	211 002	15 427			226 429
PROVISIONS DEPR CREANCES RAN	5 548 999	134 399		4 076 392	1 607 006
TOTAL	7 791 406	429 826	303 694	4 076 392	3 841 146

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Indemnités versés autres	21 457,70	671101
Pénalités et Amendes	1 472,75	671200
POLE EMPLOI RECOUVREMENT	40,00	671800
Cession Immobilisation	2 870,74	675200
VNC titres de participation suite liquidation	84 960,00	675600
Charges exceptionnelles diverses	763 712,16	678800
TOTAL	874 513	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits exceptionnels	1 500,00	771000
Autres produits exceptionnels	0,00	771800
Produits cession titres suite liquidation	7 230,00	775600
Produits exceptionnels divers	60 137,25	778000
TOTAL	68 867	

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		115 923 927
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 923 927
<i>Variations en cours d'exercice</i>		
	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des réserves		42 794
Variations des provisions réglementées		118 515
Autres variations		(42 794)
	SOLDE	118 515
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>		<i>Solde</i>
Capitaux propres avant répartition		116 042 442

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2018</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>% 18 / 17</i>
PRESTATIONS DE SERVICES	26 124		26 124	24 479	6,72 %
VENTES TERRAIN	219		219	1 940	-88,71 %
TOTAL	26 343		26 343	26 419	-0,29 %

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

	Base	Impôt différé
CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT		
Contribution sociale de solidarité 2018 (ORGANIC)	11	4
AUTRES DECALAGES TEMPORAIRES		0
Provision charges à payer - Effort construction	48	17
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	35	12
Provision RAN	360	124
Provision Indemnités départ en retraite	226	58
Provision titre	0	0
Provision pour restructuration	0	0
Provision avance en compte courant	2 742	944
Provision sur pertes à terminaison	1 200	413
Provision sur compte débiteur et Clients	123	42
Résultat fiscal déficitaire	8 468	2 518
Id résultat fiscaux SCCV	60	21
Décalage sur résultat SCI comptable/fiscal	-12 157	-4 119
	1 882	297

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%)								
LE SEXTANT	1 000	1 000	100%	48 700	990	407 955	130 000	4 638
SA VAUGIRARD II	220 500	250 192	100%	227 172	227 172	-	-	16 182
SCI ORMESSON LES VILLAS DU GOLF	1 500	336 142	100%	1 499	-	365 900	-	310
PARIS BREGUET	1 500	NC	100%	1 500	1 500	1 608 581	NC	NC
SCCV MARNES LA COQUETTE DOMAINE D'EUGENIE	1 500	1 500	99%	-	-	10 684 108	-	1 324
RUE DU COTEAU (MARSEILLE)	1 500	10 405	99%	1 485	1 485	-	-	755
SCI DOMAINE DU GRAND SOLEIL	1 000	26 601	99%	-	-	323 825	NC	NC
SCCV AUDENGE LOT 3 et 4 MAIGNAN	1 000	1 000	99%	990	990	4 851 171	5 232 981	518 018
SCCV PACIFIC HORIZON ARCAÇON	1 000	1 000	99%	990	990	1 770	-	3 619
L'ALREALE	1 000	1 000	99%	990	990	464 156	-	4 925
CAP MARINE	1 000	1 000	99%	990	990	48 159	-	2 487
LES COTEAUX DU LAÏN	1 000	1 000	99%	990	990	1 996 323	917 117	56 483
SNC BERLIOZ	1 000	1 000	99%	990	990	1 325 735	13 391 260	545 644
SNC SAVOIE MONT BLANC	1 000	1 000	99%	990	990	592 764	18 482 850	834 697
LES JARDINS CATALANS (SCI)	7 700	700	95%	7 315	7 315	13 622	-	9 588
SCCV MERIGNAC VERDUN	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	194 744	1 621	79 431
88 AVENUE DE PARIS	10 000	10 000	90%	20 175	20 175	-	-	57 326
HILLY GARDEN & ARMONY RIVER	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	288 591	1 599 820	191 690
SNC HOTEL DES MARQUISATS	5 000	5 000	90%	4 500	4 500	11 192	244 975	12 435
FLAINE MONTAIGU	50 000	2 823 842	88%	44 000	44 000	16 196 102	3 286 693	924 759
SCI LE FAUCIGNY	5 000	5 000	85%	3 500	3 500	1 315 548	1 347 067	3 585
LE REPERTOIRE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	762 407	2 309 535	370 003
L'INTERPRETE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	5 200 586	9 563 769	1 130 066
SCCV L'ESTRADE	5 000	5 000	85%	4 250	4 250	4 190 048	7 715 342	780 807
SCCV CHARCOT	5 000	5 000	80%	4 000	4 000	1 090 644	6 765 915	305 382
SARL LE DOM DES PINS	8 000	18 486	80%	7 360	7 360	-	-	2 537
LE HAMEAU DES PINS	4 000	4 000	75%	3 000	3 000	219 194	1 678 548	247 573
SCCV AIX BREDASQUE	5 000	5 000	75%	-	-	-	-	530
POISSY SAINT SEBASTIEN	1 500	1 500	70%	678 584	1 050	13 773	-	152
TRESUM ACCUËL (SARL)	20 000	3 520 663	70%	14 000	14 000	13 487 147	6 393 728	638 448
SCCV 28 A 32 RUE ARISTIDE BRAND	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 695 310	3 895 524	2 024
SCCV LES HAUTS DE GENTILLY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	10 406
RESIDENCE DELLA ROSA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	3 171
SCCV LE BOREAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 094	393 458	2 992
SCCV AUBERVILLIERS JARDIN PHILOSOPHIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 693 841	1 376 829	67 802
SNC REPUBLIQUE MONTROUGE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 582 340	24 016	84 048
SCCV 171 FAUBOURG	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	11 770	-	1 501
SNC LA RAMÉE RESIDENTIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	7 517	225	30 862
L'ANORIANTE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	778 773	130	36 359
PATIO SAINT-JOSEPH	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 048 350	769 118	105 786
L'OPALITE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	182 133	341 277	117 452
LA FLAINE MONTAIGU - SWEET HOME	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 274 771	731 275	49 632
VILLA PAROSEAUX II	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 665 513	-	80 783
CARRÉ GAMBETTA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	40 551	-	22 110
JARDINS DES CONTES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	66 477

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
ALGORITHMIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	37 045	24 860	- 15 297
HELLEBORIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	- 14 229
SO PABLO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	325 844	29 048	- 159 750
RAMESCENCE SIS 18 CHEMIN DU CANAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	226 431	987 514	- 989
SCCV CLICHY 28 PARK	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	995	- 326 486
SCCV IVRY CARMINEO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	4 111 133	2 370 244	72 783
SCCV VILLIERS 137 DE GAULLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 844 531	3 461 637	421 500
SCCV L'VIN BUSSY SAINT-GEORGES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 080 535	17 039 227	- 77 377
MEGENTA GARDEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	141 294	937 638	145 216
VILLA MELLINET	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	87 638	1 407 995	29 904
VILLA OBÉLIE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	-	-	- 14 691
SHELTER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	11 650	-	16 643
PAVILLONS DE BEL AIR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	433 194	165 026	13 946
GENTILLY PRIMA LUCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	410 216	701 236	315 135
FRANCHEVILLE - SARZEAU	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	231 611	2 712 413	- 6 232
46_RIMBAUD	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 362 542	494 926	168 905
ROS_VRAZ	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	190 158	219 106	5 333
L'ECRIN SAINT CYPRIEN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	474 275	856 361	- 31 722
LE MAYMONI	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	181 738	631 307	259 626
PARC ANGELY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	314 689	520 267	28 741
VILLA RIVEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 403 519	5 737 433	504 735
CLOS DU PRE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	188 045	-	301
AELIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	594 693	1 773 685	129 280
O COEUR NATURE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 506 778	7 019 408	595 274
CITALIYA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	281 887	2 523 376	177 437
KARMA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 205 085	8 322 770	580 365
GREENWEST	5 000	500	70%	3 500	3 500	420 203	482 825	223 829
Noisiel Le Luzard II	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	743 443	3 741 023	- 1 024 563
SO ARTY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	705 679	3 250 268	243 969
FEELING B	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	380 496	-	84 800
SCCV KERLOR	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	896 823	3 908 053	347 791
L'AIRIAL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	194 844	1 530 137	156 739
SCCV L'AIRAIN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	128 213	1 903 914	183 162
SNC Les Vergers de Loire	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 247 426	5 716 633	317 152
COLOMA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	813 361	4 695 543	329 803
SCCV TERRA'CIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 246 991	1 037 721	- 491 495
SCCV PERSPECTIVE 15	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 690 194	2 148 941	148 628
SCCV LER	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	940 813	2 564 142	224 581
SCCV L'INTERLUDE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	466 795	1 856 749	133 001
SCCV BMBLIM	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 099 247	4 287 491	449 205
SCCV L'ARGENTIK	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	746 033	1 738 322	83 883
SCCV RIVES D'O	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	46 797	838 824	66 853
SCCV SERENITO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	769 287	4 156 634	377 144
SCCV ILLOTYS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	530 435	2 300 286	199 119
SCCV LEROVIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	578 502	2 309 814	176 666
SCCV COEUR DE POLFANC	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	492 539	1 696 973	7 402
SCCV CERGY NOUVELANGLE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 046 549	2 435 518	33 870
SCCV PURSENS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	740 515	2 920 648	226 464
SCCV HAMEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	698 406	3 295 393	323 688
SCCV CRAPONE VOIE ROMAINE	5 000	5 000	70%	555 160	23 011	9 895	3 162 028	287 742
SCI CHARBONNIERES	1 000	- 77 591	70%	25 623	-	121 376	660 140	- 290 696
SCCV JARDIN NAGELIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 776 607	6 944 712	293 603
SCCV CARRE BALZAC	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 989 881	10 385 292	655 908
SCCV LE SIGONA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	726 216	3 568 928	323 237
SCCV SANARY CYPRES	1 000	- 19 608	70%	533 808	151 430	869 416	-	- 2 179
SCCV SANARY BEAU COURS	1 000	- 28 378	70%	59 786	59 786	958 192	-	- 1 800
SCCV SEREZIN DAUPHINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	956 001	3 910 851	178 863
SCCV VILLA SOLENO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	312 112	1 317 725	23 604
SCCV NUANCE URBAINE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	995 395	3 111 545	286 374

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
SOCV MARSEILLE 155-157 AVENUE TIMONE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	24 749	-	11 426
SOCV MONTPELLIER 22 RUE DES EGLANTIERS	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	17 761
SOCV ALLAUCH PLATEAU DE L'ENVIRONNEMENT	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	203 467	-	4 816
SOCV CARACTERE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	2 661 218	1 128 162	18 487
SOCV HORIZON GENTILLY	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 787 304	-	124 221
SOCV VIA CONDATE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	581 623	2 838 885	179 541
SOCV BALLAN-MIRE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	593 798	1 372 007	60 792
SOCV CRAPONNE MARTIN	1 000	2 461	70%	512 455	339 192	1 728 195	2 698 739	237 697
SOCV LUMINENCE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	508 293	2 106 356	119 192
SOCV MASSY SYMBOSE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	615 661	1 645 067	90 484
SOCV REFLET BASSIN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 310 853	3 500 093	242 647
SOCV L'ANGELUS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	462 539	3 127 900	233 627
SOCV INSTANT LEWAN	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	1 271 210	1 959 869	16 015
SOCV EMBELLIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	982 736	2 005 097	97 194
SOCV ARTBORESENS	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	214 623	-	72 795
SOCV LIORZH	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	990 802	-	65 568
SOCV COLOMBES - COOK 2	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 152 125	-	97 079
SOCV PLAISIR PLACIDO	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	319 551	-	107 499
SOCV LES OLEANES	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	675 975	-	74 321
SOCV BUKOLIA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	536 898	-	52 202
SOCV CADEN OIEL	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	175 788	-	62 074
SOCV IDEA	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	374 729	-	64 672
SNC ENVERTGURE	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	35 255
SOCV 25 PLACE DE LA CROIX ROUSSE	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	4 444 660	-	18 486
SOCV COLOMBES STADE 7	5 000	5 000	70%	3 500	3 500	3 367 439	-	70 786
JARDINS DE LOUISE	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
VERTS FONTAINES	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
TERRA LILAS	10 000	NC	70%	440 000	440 000	3 764 637	NC	NC
LUCINA	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
ESPRIT DES JALLES	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
VILLA EMMA	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
GAGNY CHEMIN DE FER	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
TIGERY NATUREA	5 000	5 000	70%	-	-	-	-	-
SCI BOURGES - LAC DAURON	1 500	1 500	65%	975	975	648 470	-	26 415
PARIS LA CORDAIRE	1 000	1 000	65%	510	510	292 699	-	4 554
CAP 88 - Marseille	37 000	903 406	60%	1 630 888	-	524 566	-	40 438
INTIMITY	5 000	5 000	60%	3 000	3 000	132 427	259 835	45 203
LE 103 D'OZ	100	NC	60%	42 631	42 631	996 365	NC	NC
SOCV CHEMIN DE LA ROQUE	5 000	5 000	55%	2 750	2 750	1 315 839	5 360 739	276 450
CHAVILLE SALENGRO	5 000	5 000	51%	2 550	2 550	2 167 832	9 487 017	676 362
SCI SEVRES-SAINT PLACIDE		NC	50%	-	-	29 119	-	NC
VAL BREON DEVELOPPEMENT SNC	2 000	2 000	50%	1 000	1 000	91 617	-	193
POISSY FERRET	1 500	6 524	50%	770	770	-	-	257
EVRY CENTRE URBAIN	1 000	1 000	50%	500	-	142 034	-	6 172
NANTEUIL LE HAUDOUIN	38 000	72 926	50%	19 000	-	45 753	-	97 477
SOCV NANTERRE TERRASSE 12	1 000	1 000	50%	500	-	22 707	-	45 925
SAS DU PRE PERCHE	98 000	326 316	50%	49 000	49 000	3 583 963	-	2 339 040
SOCV SAINT MANDE MOUCHOTTE	1 000	1 000	50%	-	-	-	NC	NC
SAS RUEL MASSENA	10 023 750	5 748 313	50%	5 918 469	5 462 594	3 316 417	NC	NC
DIALOGUE	1 000	1 000	50%	-	-	32 686	-	47 956
DOMAINE PARISIS	1 000	-	50%	500	500	-	17 534 240	2 152 870
RUE LOUIS LEPRINCE RINGUET	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	76 195	807	3 071
BOULOGNEY NORD	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	4 307 661	7 517 864	66 564
SWING RIVE GAUCHE	1 600	1 600	50%	800	800	167 337	1 680 029	93 714
ZAC RIVE GAUCHE Lot 4	1 000	117 701	50%	500	500	3 642 902	17 953 420	1 850 359
Bruges Ausone	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	734 191	6 608 636	1 186 660
L'ALCYONS	5 000	5 000	50%	2 500	2 500	1 961 528	11 668 462	1 116 969
SOCV BLANQUEFORT LA FORTRESSE	5 000	5 000	50%	-	-	-	-	-
SAS RUEL RICHELIEU	8 076 250	7 736 706	50%	4 417 032	4 341 308	5 834 210	17 132 707	1 748 757

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
MITY DI MAR	2 000	NC	50%	1 000	1 000	-	NC	NC
SCI BAYEUX LES FALAISES BLANCHES	2 000	NC	50%	1 000	1 000	30 109	NC	NC
RIVE ET VILLAS OUEST	20 000	20 339	50%	10 000	10 000	94 500	-	7 113
SCI MARSEILLE EUROMED CENTER	1 000	NC	50%	500	500	588 167	NC	NC
SAS LILAS PAUL MEURICE	1 000	650 056	50%	500	500	-	129 399 230	6 383 536
SAS ACQUEDUC	1 000	1 000	50%	500	500	600 000	-	10 185
FILIALES (moins de 50%)								
SCI MAISON DE CURE P BRUNET	1 000	NC	48%	480	480	86 310	NC	NC
SCI CLOS SAINT MARTIN	2 000	NC	40%	800	800	0	NC	NC
SCCV IVRY SEINE	1 000	-	40%	400	400	18 677 227	-	48 774
RUE PAUL HERVIEU A PARIS	1 524	-	38%	572	572	0	-	287
SNC TOULOUSE GUILLAUMET	3 500 000	3 500 000	35%	-	-	1 225 000	NC	NC
659 Val de Montferrand	5 000	5 000	35%	350	350	1 097 760	10 261 846	904 198
SCI PARC AVENUE	2 000	NC	35%	700	700	-	NC	NC
SCCV SAVIGNY LE TEMPLE	1 000	NC	35%	350	350	6 181	NC	NC
PONTS JUMEAUX	7 623	NC	34%	3 430	-	-	NC	NC
LES JARDINS DU VAL D'AURON	40 000	249 997	33%	95 700	710	654 447	40 394	141 572
SAS A CACIAS MONTREUIL	37 000	5 447 918	30%	11 433	-	1 509 763	-	-
SCCV MEHUL 34000	1 000	1 000	30%	-	-	539 971	NC	NC
MONTREUIL LES RESERVOIRS	1 000	4 211 762	30%	300	300	4 433 137	26 577 909	2 954 617
JARDINS DE NANDY	1 000	NC	30%	300	300	27 301	NC	NC
SCI LA CASSAGNE 2014	3 000	NC	30%	-	-	-	NC	NC
SCI VILLA KALITZINE - Nice	100	NC	30%	30	-	80 338	NC	NC
SCI EDMONDO	2 000	NC	30%	600	-	-	NC	NC
SCCV BARBA HONORA	1 000	NC	30%	300	300	12 226	NC	NC
LE CARRE LUMIERE	1 500	NC	30%	450	450	-	NC	NC
SCI LE FRE DU SAGE	1 000	NC	30%	300	300	0	NC	NC
MAGNY LE HONGRE lot 3.17A	10 000	NC	25%	2 500	2 500	12 003	NC	NC
LYON DE LORE	100	NC	25%	25	-	10 096	NC	NC
LE PARC BELMONT	2 000	NC	25%	500	500	1 059	NC	NC
VALLON DES BOIS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
SCI LES CHATAIGNIERS	2 000	NC	25%	500	500	-	NC	NC
SCI DEAUVILLE LOT 1 ET 2	10 000	NC	24%	2 400	2 400	-	NC	NC
PARC DE CHESSY	1 500	NC	23%	338	-	-	NC	NC
SCI CONSULS DE MER	1 524	NC	20%	305	-	3 874	-	NC
RIVES D'EDEN	2 000	NC	20%	400	400	98 922	NC	NC
TERRASSES HORIZON	1 000	66 224	20%	300	-	47 681	-	81 807
LES LUMIERES PLEYEL	10 000	10 000	16%	1 660	1 660	-	NC	NC
NEUVE SAINTE CROIX	NC	NC	16%	4 372	0	25 064	-	NC
12 Rue Jules Ferry CASTELNAU LE LEZ	2 000	NC	15%	300	300	18 474	NC	NC
SCI GRAND LARGE	2 000	NC	15%	300	300	21 319	NC	NC
LES SOURCES DE GASCOGNE	2 000	NC	13%	260	260	0	NC	NC
SCCV ARPAJON GRANDE RUE	1 000	NC	13%	125	-	105 992	NC	NC
SCI VERTBOSC (Carre d'O)	1 000	NC	10%	10	10	21 580	NC	NC
SCI LIRONDEL	1 000	NC	10%	10	10	2 608	NC	NC
SCI DU 25 ROUTE DE LA PROVIDENCE	1 500	NC	10%	150	150	3 114	NC	NC
SCI CHAZELLES 1	1 500	NC	10%	150	150	228 731	NC	NC
FILIALES (moins de 10%)								
LES BALCONS DEL' HYPRODROME (SCI)	5 000	5 000	5%	250	250	6 428	3 613 966	229 563
S.E.M. CODEVAM (Colombes Développement Aménagement)	91 469	NC	5%	4 573	4 573	-	-	NC

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 29 MARS 2019

L'an deux mille dix-neuf,
Le 29 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 2018,
- 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,

y w

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 2018 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 2018 présentent des dépenses visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts pour un montant de 590 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 39 547 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 2018, soit une perte de 1.293.234,31 €, de la manière suivante :

- Affectation au report à nouveau : 1.293.234,31 €

Compte tenu de cette affectation, le poste « report à nouveau » passe ainsi de 11.417.328,74 € à 10.124.094,43 €.

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 2015.
- Il n'a pas été distribué de dividende au titre de l'exercice 2016.
- Il n'a pas été distribué de dividende au titre de l'exercice 2017.

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 Journal Spécial des Sociétés 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