

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 01183

Numéro SIREN : 531 272 920

Nom ou dénomination : GREEN CITY IMMOBILIER

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2021 sous le numéro de dépôt B2021/021126

## Liase fiscale

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du code général des impôts).

①

BILAN — ACTIF

DGFIP N° 2050-SD 2021

Désignation de l'entreprise :		GREEN CITY IMMOBILIER		1   2		
Adresse de l'entreprise		2 Esplanade Compans Caffarelli 31000 TOULOUSE		Durée de l'exercice précédent * 1   2		
Numéro SIRET*		5 3 1 2 7 2 9 2 0 0 0 0 1 2		Néant <input type="checkbox"/>		
				Exercice N clos le, 3   1   1   2   2   0   2   0		
		Brut 1		Amortissements, provisions 2		
				Net 3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	533 894	AG	476 137	
	Fonds commercial (1)	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AO		
	Terrains	AN		AP		
	Constructions	AP		AR		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT	1 509 489	AU	904 253	
Immobilisations en cours	AV	11 568	AW			
Avances et acomptes	AX		AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	326 504	CV	326 504	
	Créances rattachées à des participations	BB	81 409 856	BC	81 409 856	
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
Autres immobilisations financières *	BH	132 093	BI	132 093		
TOTAL (II)		BJ	83 923 403	BK	1 380 390	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		BM	
		En cours de production de biens	BN		BO	
		En cours de production de services	BP		BQ	
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS	
		Marchandises	BT		BU	
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	56 030	BW	56 030
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	7 443 016	BY	1 424
		Autres créances (3)	BZ	2 257 789	CA	2 257 789
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres)	CD		CE	
DIVERS	Disponibilités	CF	2 287 626	CG	2 287 626	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	406 426	CI	406 426	
	TOTAL (III)	CJ	12 450 886	CK	1 424	
Comptes de régularisation	Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	96 374 289	1A	1 381 814	
Renvois : (1) Dont droit au bail :						
		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP		(3) Part à plus d'un an :	
Clause de réserve de propriété : *		Immobilisations :	Stocks :		Créances :	

SABE Experts-comptables Janvier 2021 : Etat préparatoire.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

②

## BILAN — PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		GREEN CITY IMMOBILIER		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N			
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 100 000...)	DA	100 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, .....	DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD	10 000		
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants * <input type="checkbox"/> B1 )	DG	62 947 155		
	Report à nouveau	DH			
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	13 924 120		
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	<b>TOTAL (II)</b>	DL	76 981 275		
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	<b>TOTAL (III)</b>	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	92 000		
	Provisions pour charges	DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	92 000		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	9 000 000		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> E1 )	DV	2 094 295		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	3 037 914		
	Dettes fiscales et sociales	DY	3 753 135		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Autres dettes	EA	33 856			
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	<b>TOTAL (IV)</b>	EC	17 919 200		
	Ecart de conversion passif *	ED			
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	94 992 476		
RENVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont {	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC		
		Écart de réévaluation libre	ID		
	(3) Dont réserve spéciale des plus values à long terme *	IE			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	IF			
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	IG	17 919 200			
		IH			

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## ③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGF: P N° 2052 SD 2021

Formulaire obligatoire (article 33 A  
du Code général des impôts).

Désignation de l'entreprise :		GREEN CITY IMMOBILIER			Néant <input type="checkbox"/> *			
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue	} biens *	FD		FE		FF	
			} services *	FG	19 417 838	FH		FI
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		19 417 838	FK		FL	19 417 838
	Production stockée *					FM		
	Production immobilisée *					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)					FP	95 959	
	Autres produits (1) (11)					FQ	51 638	
	Total des produits d'exploitation (2) (1)						PR	19 565 434
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	675	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	15 116 972	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	188 865	
	Salaires et traitements *					FY	3 052 107	
	Charges sociales (10)					FZ	1 360 154	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	} dotations aux amortissements *				GA	412 603
			} dotations aux provisions				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	249	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	20 131 626
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	(566 191)	
opérations courantes	Bénéfice attribué ou perte transférée *				(III)	GH	20 015 551	
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				(IV)	GI	547 614	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	522 593	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	14 922	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	537 515	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	25 626	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	25 626	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	511 890	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	19 413 636	

(RENVIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2052.

## ④ COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite) DGFIP N° 2053-SD 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		GREEN CITY IMMOBILIER		Néant <input type="checkbox"/> *	
				Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	3 149	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC	8 050	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD	11 199	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	35	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	35	
<b>4 -- RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -- VIII)</b>				HI	11 164
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		(IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices *		(X)	HK	5 500 680	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	40 129 700
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	26 205 580
<b>5 -- BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits -- total des charges)</b>				HN	13 924 120
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières	HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3)	Dont	Crédit bail mobilier *	HP	
			Crédit bail immobilier	HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		HX	
	(6ter)	Dont	amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
			amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9)	Dont transferts de charges		A1	95 959
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)		A5	A2
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4	141	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A6	obligatoires	A9	
		Dont cotisations facultatives Madelin	A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (?) et le joindre en annexe) :		Exercice N		
PENALITÉS			Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
			35		
PRODUITS EXCEPTIONNEL S/ LITIGE					11 199
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
			Charges antérieures		Produits antérieurs

SAGE Expert-comptable Janvier 2021 - Etat préparatoire.

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 94 992 475,70 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 13 924 120,04 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

## SOMMAIRE

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

### Règles et méthodes 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 (non applicable s'agissant d'un premier exercice)
- 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 principales méthodes utilisées sont les suivantes:

#### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	<b>1 an</b>
Agencements, aménagements, installations	<b>1 à 7 ans</b>
Matériel de bureau et informatique	<b>3 à 5 ans</b>
Mobilier	<b>5 à 7 ans</b>

#### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

##### - Titres de participation

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

La valeur actuelle est déterminée en fonction de l'actif net comptable réévalué, de la rentabilité, des perspectives d'avenir et de l'utilité de la participation pour l'entreprise.

L'estimation de la valeur actuelle peut donc justifier le maintien d'une valeur nette supérieure à la quote-part de l'actif net comptable.

##### - Créances rattachées à des participations

Ce poste comprend notamment les avances réalisées aux filiales qui ont une activité de promotion immobilière.

Un test de dépréciation est pratiqué lorsque la filiale présente une situation nette négative à la clôture de l'exercice.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la marge prévue au budget prévisionnel du programme immobilier est insuffisante pour assurer la recouvrabilité de la créance.

**CREANCES ET DETTES**

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

**Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014.
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

**Informations complémentaires pour donner une image fidèle*****Prise en compte des résultats nets des filiales***

La société applique la méthode préconisée par le comité de l'ANSA du 1er avril 1987. Cette méthode consiste à comptabiliser les quotes-parts de résultats de l'exercice N de ses filiales transparentes fiscalement, sur son exercice clos en N, sauf en cas de décision contraire de l'assemblée générale de la filiale. L'application de cette méthode est justifiée par l'existence, dans les statuts desdites filiales, d'une clause prévoyant l'affectation systématique des résultats (bénéfices ou pertes) aux associés.

***Evènements en cours à la clôture :***

La Covid-19 a été déclarée pandémie par l'Organisation Mondiale de la Santé au cours de l'exercice.

A la date d'arrêté des comptes, la continuité de l'exploitation de la société n'est pas compromise et aucun passif ou dépréciation d'actif n'a été comptabilisé en lien avec cette crise.

La société a poursuivi sa production et eu recours au télétravail.

La société a mis en place les mesures suivantes afin d'assurer la continuité de son activité :

- Obtention de PGE à hauteur de 9 000 K€ ;
- Mise en place de l'activité partielle pour une partie de son personnel ;

A ce jour, nous ne pouvons pas évaluer de manière précise l'impact que cette crise aura sur les perspectives d'avenir.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	378 395		155 499
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	924 402		34 323
Matériel de transport	13 067		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	484 721		52 977
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			11 568
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 422 189</b>		<b>98 868</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	50 999 786		50 695 591
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	116 060		16 034
<b>TOTAL</b>	<b>51 115 846</b>		<b>50 711 625</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>52 916 430</b>		<b>50 965 992</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			533 894	533 894
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			958 724	958 724
Matériel de transport			13 067	13 067
Matériel de bureau, informatique, mobilier			537 698	537 698
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			11 568	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>1 521 057</b>	<b>1 509 489</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		19 959 018	81 736 359	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			132 093	
<b>TOTAL</b>		<b>19 959 019</b>	<b>81 868 453</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>19 959 018</b>	<b>83 923 403</b>	<b>2 043 382</b>

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	317 688	158 449		476 137
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	363 575	149 686		513 261
Matériel de transport	704	2 613		3 317
Matériel de bureau, informatique, mobilier	285 820	101 854		387 674
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>650 099</b>	<b>254 154</b>		<b>904 253</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>967 787</b>	<b>412 603</b>		<b>1 380 390</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	158 449				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	149 686				
Matériel de transport	2 613				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	101 854				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>254 154</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>412 603</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	100 050		8 050	92 000
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>100 050</b>		<b>8 050</b>	<b>92 000</b>
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
		1 424		1 424
<b>TOTAL Dépréciations</b>				<b>1 424</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>100 050</b>	<b>1 424</b>	<b>8 050</b>	<b>93 424</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		1 424	8 050	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	81 409 856		81 409 856
Prêts			
Autres immobilisations financières	132 093		132 093
Clients douteux ou litigieux	1 708	1 708	
Autres créances clients	7 441 308	7 441 308	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	472	472	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	429 064	429 064	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	4 878	4 878	
Groupe et associés	7 183	7 183	
Débiteurs divers	1 816 192	1 816 192	
Charges constatées d'avance	406 426	406 426	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>91 649 179</b>	<b>10 107 230</b>	<b>81 541 949</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	9 000 000		9 000 000	
Emprunts et dettes financières divers	2 094 295	2 094 295		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 037 914	3 037 914		
Personnel et comptes rattachés	436 684	436 684		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	516 338	516 338		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	605 926	605 926		
- T.V.A	1 373 578	1 373 578		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	820 610	820 610		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	33 856	33 856		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 919 200</b>	<b>8 919 200</b>	<b>9 000 000</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	9 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	3 375 063
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 1 372 )	6 250
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>3 381 313</b>

**Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	25 623
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 004 037
Dettes fiscales et sociales	467 366
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>2 497 026</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	406 426	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>406 426</b>	

**Composition du capital social**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	100 000	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	100 000	1,00

Comme suite aux attributions préalables de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE), en date du 20 décembre 2019, les porteurs de BSPCE ont souscrit les BSPCE qui leur ont été attribués.

A la clôture de l'exercice, les BSPCE souscrits et en cours de validité sont les suivants :

Année	Nombre	Prix	Total	Parité	Prix de souscription	Validité	Dilution pour 1%
2019	17 648	0 €	0 €	1 pour 1	1 200,00 €	19/12/2029	0,85%

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	19 417 838
<b>TOTAL</b>	<b>19 417 838</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	19 417 838
<b>TOTAL</b>	<b>19 417 838</b>

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	19 413 636	5 497 554
Résultat exceptionnel (et participation)	11 164	3 126
Résultat comptable	13 924 120	5 500 680

**Engagements financiers**

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Cautions Crédits SCCV	82 521 200
Cautions indemnités d'immobilisation terrains	2 455 121
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
<b>TOTAL</b>	<b>84 976 321</b>
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	82 521 200
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## Rémunérations des dirigeants

	Montant
<b>REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :</b>	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

## Effectif moyen

	Personnel salarié
Cadres	22
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	28
Ouvriers	
<b>TOTAL</b>	<b>50</b>

**Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés**

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		71 300	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
<b>TOTAL</b>		<b>71 300</b>	

Commentaires :

Les indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode prospective :

Engagement de l'entreprise = (Salaire brut annuel / 12) \* Nb de mois acquis au moment du départ \* (Ancienneté actuelle / Ancienneté future) \* Taux de turnover \* Taux de mortalité \* Taux de progression salariale \* Taux d'actualisation financière \* Taux de charges sociales

- Taux d'actualisation financière annuel des sommes investies 0,40 %
- Taux de charges patronales moyen pour les cadres 38,00 %
- Taux de charges patronales moyen pour les non cadres 38,00 %
- Taux d'évolution salariale minimum 2,00 %
- Taux d'évolution salariale maximum 2,00 %
- Taux d'évolution salariale moyen 2,00 %

**Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société**

FONCIERE CAROLINE MONNE  
12 RUE MIREPOIX  
31000 TOULOUSE  
SIRET : 517 909 677 00018

FONCIERE SOPHIE MONNE  
12 RUE MIREPOIX  
31000 TOULOUSE  
SIRET : 517 908 448 00015

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SAS GRENCITY COMMERCIALISATION	30 000	68 412	85,00%	25 500	25 500	0		2 977 571	295 963	227 862
SAS GRENCITY PROMOTION	1 000	100	100,00%	1 000	1 000	0		7 367 012	309 539	287 549
GARDEN CITY	1 000	0	99,90%	999	999	0			21 766	21 744
PARC DES DEMOISELLES	1 000	0	99,90%	999	999	7 801		215	-1 257	
8-10 RUE DES ECOLES	1 000	0	65,00%	650	650	0		748 185	17 841	11 597
L'AMARANTE	1 000	0	99,90%	999	999	107 855		5 351 909	924 389	923 465
LE PATIO D'AMELIE	1 000	0	99,90%	999	999	19 535			5 684	5 678
LE GREEN FEE	1 000	0	99,90%	999	999	12 305			3 902	3 898
L'ECRIN DE JADE	1 000	0	99,90%	999	999	2 300			-309	
CLOS VARENNES	1 000	0	99,90%	999	999	26 839			20 804	20 783
CLOS D'EMILIE	1 000	0	99,90%	999	999	1 885			-3 269	
LE PRAIRIAL	1 000	0	50,10%	501	501	20 415		10 473	72 896	36 521
LE COSY	1 000	-17 393	99,90%	999	999	0			-1 249	
CLOS ROMANA	1 000	0	99,90%	999	999	0			-13 977	
PARC RIMBAUD	1 000	-30 885	99,90%	999	999	805 000			-7 288	
le regent	1 000	0	80,00%	800	800	32 500			-25 355	
PAVILLON HUGO	1 000	0	99,90%	999	999	0		-1 200	-9 322	
150 RUE DE LANDY	1 000	0	99,90%	999	999	0			-80 034	
RESIDENCE GABRIEL	1 000	0	99,90%	999	999	0			-19 598	
20-22 RUE DU GRAND VAL	1 000	-18 732	99,90%	999	999	440 000			-2 153	
COTE PARC	1 000	-18 947	99,90%	999	999	1 507 000			-9 474	
COURS DES PRES	1 000	0	50,10%	501	501	54 872			97 751	48 973
DOMAINE ALTHEA	1 000	0	99,90%	999	999	3 267			-2 856	
RIVE GAUCHE	1 000	-16 980	99,90%	999	999	0		6 385 737	740 042	722 339
LE STENDHAL	1 000	0	99,90%	999	999	1 185 550			-45 018	
LES BALCONS DE MARAGON	1 000	0	99,90%	999	999	0		1	-71 491	
RESIDENCE LE QUARTZ	1 000	-14 999	99,90%	999	999	0		9 396 988	1 058 380	1 042 338
LE FLAUBERT	1 000	-27 087	99,90%	999	999	41 420		8 660 526	1 091 571	1 063 420
LE CEZANNE	1 000	0	99,90%	999	999	17 257		2 098	11 852	11 840
LE 37	1 000	0	99,90%	999	999	9 313		822 922	39 773	39 733
VILLA ALEXIA	1 000	-22 197	99,90%	999	999	18 744		4 321 821	556 083	533 351
PAVILLON EOS	1 000	0	99,90%	999	999	139 759		149 917	-1 154	
SNC 24 BIS RUE LOUIS PLANA - GREEN CITY IMMOBILIER	1 000	-48 306	99,90%	999	999	2 800 204			-17 612	
LE BOGEY	1 000	-26 696	99,90%	999	999	1 659 841		15 638 434	1 188 237	1 160 379
RESIDENCE VAL DES CHENES	1 000	-18 382	99,90%	999	999	549 000			-6 269	

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
QUAI ROBINSON	1 000	0	99,90%	999	999	0		535 774	-84 142	
LE CLOS DES LILAS	1 000	0	99,90%	999	999	3 553			-58	
LE 26 ST LOUIS	1 000	-25 511	99,90%	999	999	450 000			-3 000	
LE 141 COLOMBES	1 000	0	99,90%	999	999	0		1 035	-7 309	
124 CH. DE PEYRETTE	1 000	0	99,90%	999	999	0		596 813	103 611	103 507
LE 234 AVENUE	1 000	0	99,90%	999	999	9 704		1 083 586	48 687	48 638
RESIDENCE LES BEAUX ARTS	1 000	-13 270	99,90%	999	999	22 054		3 653 311	416 435	402 762
LE CLOS DE L'HERMITAGE	1 000	0	99,90%	999	999	27 007		912 572	65 732	65 666
LE VICTORIA	1 000	-22 421	99,90%	999	999	0		12 028 688	1 269 280	1 245 612
COURS SAINT-CYP	1 000	-20 320	99,90%	999	999	0			-1 249	
LE RIVIERA	1 000	-45 478	99,90%	999	999	0		7 824 109	1 264 742	1 218 045
AVENUE GASCOGNE MONDONVILLE	1 000	0	99,90%	999	999	1 824			2 149	2 147
LE CLOS D'IRIS	1 000	0	99,90%	999	999	25 418			26 722	26 696
COVERGREEN	1 000	0	99,90%	999	999	1 175 442		13 207 572	1 448 670	1 447 222
LES PORTES DU SOLEIL	1 000	0	99,90%	999	999	48 988		1 094	41 413	41 372
LES DU MOULIN	1 000	0	99,90%	999	999	18 195			-7 034	
VILLA PATRICIA	1 000	-17 502	99,90%	999	999	19 580		4 362 895	427 491	409 580
ESPRIT LODGE	1 000	-19 236	99,90%	999	999	0			-1 723	
LE CLOS D'ANTOINE	1 000	-58 802	99,90%	999	999	350 000			-5 324	
LES JARDINS D'ICARE	1 000	0	99,90%	999	999	0		33 333	-116 842	
LE HAMEAU DU FORT	1 000	0	99,90%	999	999	0		187 483	-45 272	
LE PARC DES POETES	1 000	0	99,90%	999	999	14 764		182	7 858	7 850
CARRE DES MUSES	1 000	-16 292	99,90%	999	999	0			-1 940	
24 CHEMIN DES ECOLES	1 000	-167 367	99,90%	999	999	678 679		2 271 564	746 626	578 679
LE MONTGOMERY	1 000	-8 801	99,90%	999	999	337 683			-4 711	
LE SAVINI	1 000	-19 431	99,90%	999	999	301 305		4 463 829	323 439	303 705
LE BEAUMONT	1 000	-14 422	99,90%	999	999	0			-4 023	
LIEUDIT CANTEGRIL	1 000	0	99,90%	999	999	0		211 892	862	861
LES JARDINS DE POUVOURVILLE	1 000	0	50,10%	501	501	354 566			-28 283	
L'ELEVEN	1 000	-425 204	99,90%	999	999	20 486		12 947 716	2 188 714	1 761 746
17 SENTE DU MONTOIR	1 000	-2 786	99,90%	999	999	1 140 000			-1 749	
RESIDENCE LE BELVEDERE	1 000	-97 877	99,90%	999	999	1 700 000			-20 043	
LE FORM'L	1 000	-17 790	99,90%	999	999	631 278		4 853 558	649 700	631 278
VAL FLORA	1 000	-21 783	99,90%	999	999	33 048		7 653 228	793 787	771 232
CARRE 63	1 000	-18 358	99,90%	999	999	0			-4 352	
COURS BRIAND	1 000	-20 519	99,90%	999	999	1 600 000			-5 811	
LE RENAN	1 000	-16 292	99,90%	999	999	840 000			-3 430	
VILLA GRES	1 000	-20 857	99,90%	999	999	0			-1 808	
LE CLOS D'AMBROISE	1 000	0	99,90%	999	999	525 000			-15 400	
LES TERRASSES DE MATHILDE	1 000	0	99,90%	999	999	0		901 897	110 108	109 998

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
CARRE MERRY	1 000	-15 951	99,90%	999	999	1 469 801			-315 856	
TEMPO VERDE	1 000	-21 306	99,90%	999	999	333 135		1 411 217	84 504	63 135
GRAND ANGLE	1 000	-29 901	99,90%	999	999	0		6 487 682	774 838	744 192
CLOS OCEANE	1 000	-15 205	99,90%	999	999	56 644		6 836 603	910 744	894 644
CŒUR FLOREAL	1 000	-25 175	99,90%	999	999	1 055 000			-3 063	
COURS DU LAC	1 000	-19 244	99,90%	999	999	487 528		4 227 395	246 999	227 528
L'ABSOLU	1 000	-20 109	99,90%	999	999	0			-4 496	
LE CLOS JULIETTE	1 000	-18 633	99,90%	999	999	8 848		3 362 816	346 248	327 288
L'ESCALIS	1 000	-18 811	99,90%	999	999	0		4 215 132	480 645	461 373
LE VAL'ORIANE	1 000	0	70,00%	700	700	0			-3 166	
5 RUE DE LA LAMPE	1 000	-8 134	99,90%	999	999	68 877			-1 250	
PAVILLON NEO	1 000	-17 079	99,90%	999	999	269 176		6 370 014	773 947	756 112
DEMEURE DES CHENES	1 000	0	99,90%	999	999	13 676		598 591	211 178	210 966
VILLAS VALERIA	1 000	-39 652	99,90%	999	999	380 000			-4 435	
RESIDENCE SYLVIA	1 000	0	99,90%	999	999	4 534 493			-34 709	
LE CLOS VENETO	1 000	-24 746	99,90%	999	999	379 000			-13 973	
L'AZALEE	1 000	0	70,00%	700	700	54 755		7 902 878	778 668	545 067
VILLA CASTILLE	1 000	-22 457	99,90%	999	999	0			-1 751	
LE B47	1 000	-52 065	99,90%	999	999	2 150 000			-21 210	
COURS ADRIENNE	1 000	0	70,00%	700	700	483 098			-5 343	
LE VALLIS	1 000	-2 055	99,90%	999	999	0			-1 249	
VILLA OFFENBACH	1 000	-15 977	99,90%	999	999	0			-1 747	
LE SAMRT GREEN	1 000	0	99,90%	999	999	2 600 000			-61 085	
RESIDENCE AZERIA	1 000	-15 722	99,90%	999	999	51 107		4 685 985	449 664	433 507
PARC DU VALLON	1 000	0	50,10%	501	501	147 235			-16 118	
CARRE FLAVIA	1 000	-22 838	99,90%	999	999	100 000			-5 139	
CLOS CASSANDRE	1 000	-29 872	99,90%	999	999	1 350 000			-20 780	
LE MEDICIS	1 000	0	80,00%	800	800	751 799			-12 163	
H.MONDONVILLE	1 000	0	60,00%	600	600	31 700		4 643 404	510 949	306 569
SCCV LE GREEN VAL	1 000	0	99,90%	999	999	309 001			-18 335	
SCCV COURS LIBERATION	1 000	0	99,90%	999	999	601 012			-21 397	
SCCV LE MANOIR	1 000	0	99,90%	999	999	836 705			-62 218	
SCCV L'AIGUILLON	1 000	0	99,90%	999	999	200 000			-25 659	
SCCV LE SEVEN	1 000	0	99,90%	999	999	352 577			-4 172	
SCCV LE JARDIN D'AUBELINE	1 000	0	99,90%	999	999	1 190 000			-19 756	
SCCV RESIDENCE LE SOPRANO	1 000	-17 151	99,90%	999	999	343 073			-2 071	
SCCV 81 CHEMIN DES CARMES	1 000	-3 554	99,90%	999	999	727			-1 250	
SCCV CARRÉ FLORE	1 000	0	99,90%	999	999	2 720 000			-4 174	
SNC RODIER GREEN CITY IMMOBILIER	1 000	-9 198	99,90%	999	999	1 518 388			-1 294	
SCCV LE MAS SERENA	1 000	-22 267	99,90%	999	999	3 160 032			-1 597	

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
SCCV DOMAINE D'OPHELIA	1 000	-15 623	99,90%	999	999	1 507 000			-8 236	
SCCV 43 A 47 AVENUE SALETTES ET MANSET	1 000	0	99,90%	999	999	1 636 304			-27 186	
SNC GRAND HORIZON	1 000		99,90%	999	999	91 979			-1 616	
LE FLORILEGE	1 000	0	99,90%	999	999	1 215 000			-13 587	
LE CLOS MAJALIS	1 000	0	99,90%	999	999	213 654			-3 020	
LE FANTASIO	1 000	0	99,90%	999	999	685 000			-13 420	
VILLA PALACIO	1 000	0	99,90%	999	999	593 606			-34 485	
LE DAUBIGNY	1 000	0	99,90%	999	999	70 950			-4 316	
LES CAMELIAS	1 000	0	99,90%	999	999	393 788			-4 615	
DOMAINE MARIGNAC	1 000	0	99,90%	999	999	2 699 001			-33 909	
LE 122 AEROPOSTALE	1 000	0	99,90%	999	999	1 820 000			-18 711	
CLOS CHARVIN	1 000	0	99,90%	999	999	455 537			-6 872	
LE RONCEVAUX	1 000	0	99,90%	999	999	12 776			-2 419	
LES CEDRES BLEUS	1 000	0	99,90%	999	999	1 510 000			-16 932	
PAVILLON LUCHET	1 000	0	99,90%	999	999	1 158 000			-15 006	
LE VITRY	1 000	0	99,90%	999	999	304 428			-356	
LE SAINT-VINCENT	1 000	0	99,90%	999	999	19 917			-9 269	
DOMAINE FONTANIS	1 000	0	99,90%	999	999	714 995			-17 735	
LE SISLEY	1 000	0	99,90%	999	999	388 001			-17 191	
HAMEAU DE CLUZEL	1 000	0	99,90%	999	999	140 000			-2 327	
LE RIALTO	1 000	0	99,90%	999	999	490 000			-17 541	
LE MAJOR	1 000	0	99,90%	999	999	194 001			-1 515	
VILLA EUGENIE	1 000	0	99,90%	999	999	0			-319	
SWEET GARDEN	1 000	0	99,90%	999	999	209 818			-17 245	
LE SAPHIR	1 000	0	99,90%	999	999	6 668			-2 516	
LA ROTONDE	1 000	0	50,00%	500	75 201	6 134 798			-115 103	
25B ALLEE MAURICE SA	1 000	0	99,90%	999	999	608 091			-1 904	
27 RUE DE LA GRAVETT	1 000	0	99,90%	999	999	0			-1 573	
LE MADISON	1 000	0	99,90%	999	999	500 000			-22 391	
VILLAS DU PARC	1 000	0	99,90%	999	999	487 000			-3 570	
LES BALCONS DE PECH DAVID	1 000	0	99,90%	999	501	290 994			-16 336	
LES DALHIAS	1 000	0	99,90%	999	999	276 000			-1 567	
SAS AMENAG MESANGES	1 000	0	100,00%	1 000	1 000	6 131 189			-1 200	
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
SAS AMENAGEMENT CASTANET	1 200	62 676	50,00%	600	600			43 187	-40 134	
CASTANET SEMENOBREN	1 000	0	50,00%	500	500	1 130 204			-11 539	
CASTANET LUPIAC	1 000	0	50,00%	500	500	637 500			0	
SNC TISSANDIE	2 000	0	49,00%	980	980	859 480			-2 381	
VILLAGES D'OR BALMA	1 000	0	50,00%	500	500	45 556		5 064 716	9 314	4 657



**GREEN CITY IMMOBILIER**  
**Société par actions simplifiée**  
**au capital de 100.000€**  
**Siège social : 2 Esplanade Compans Caffarelli**  
**31000 TOULOUSE**  
**RCS TOULOUSE 531.272.920**

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**  
**ANNUELLE DU 28 MAI 2021**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Président et de l'article 10.7 des Statuts, décide d'affecter le bénéfice comptable de l'exercice s'élevant à 13 924 120 euros de la manière suivante :

**Bénéfice de l'exercice .....13 924 120 euros**

**A titre de dividendes la somme de .....10 000 000 euros**

Ainsi réparti :

A titre de Dividende prioritaire la somme globale de 2 400 000 euros

A titre de Dividende de Second Rang (D2R) la somme globale de 7 600 000 euros

**Le solde soit la somme de 3 924 120 euros en totalité au compte « Autres Réserves »**

Les dividendes seront mis en paiement à compter de ce jour.

L'assemblée générale prend acte des sommes versées au titre des trois derniers exercices de la Société, savoir :

<b>Exercice</b>	<b>Revenus éligibles à l'abattement</b>		<b>Revenus non éligibles à l'abattement</b>
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2019			2 400 000 €
2018	-		
2017	450.000€		1.050.000€

Etant précisé que par Assemblée Générale Ordinaire réunie extraordinairement en date du 1<sup>er</sup> Février 2021, il a été décidé de distribuer aux associés titulaires d'actions B la somme globale de 7 600 000 euros soit un dividende de 100 euros par actions B.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.***

**Certifié conforme**  
**Le Président**  
*Monsieur Stéphane AUBAY*





cogérial

**RAPPORT  
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**

---

**SAS GREEN CITY IMMOBILIER**  
2 esplanade Compans Caffarelli  
**31000 TOULOUSE**

---

Exercice clos le 31/12/2020

**SAS GREEN CITY IMMOBILIER**  
Société par actions simplifiée au capital de 100 000 €

Siège social :

2 esplanade Compans Caffarelli  
31000 TOULOUSE

RCS TOULOUSE 531272920

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

**COGERIAL S.A.S**

*Société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes - audit et conseil*  
*S.A.S. au capital de 310 000 € - RCS Toulouse B 378 750 947 - SIRET 378 750 947 00038 - APE 6920 Z*

*8 Chemin de la Terrasse – Bâtiment H, 31500 TOULOUSE*  
*☎ : 05 61 80 98 36 - Fax : 05 61 34 27 07 – E-mail : [experts@cogerial.fr](mailto:experts@cogerial.fr)*

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

A l'assemblée générale de la société GREEN CITY IMMOBILIER,

### **OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GREEN CITY IMMOBILIER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 du commissaire 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « événements en cours à la clôture » de l'annexe des comptes annuels concernant la crise sanitaire COVID-19.

### **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

### **Vérification et test de dépréciation des créances rattachées à des participations**

#### Point d'audit identifié

L'actif de la société GREEN CITY IMMOBILIER s'élève à 94 992 476 € principalement composé par l'actif immobilisé et notamment par les créances rattachées à des participations qui s'élèvent à 81 409 856 € représentant les avances réalisées aux filiales qui ont une activité de promotion immobilière.

L'annexe des comptes annuels explique la composition des créances rattachées à des participations ainsi que leurs modalités de dépréciation :

- Un test de dépréciation est pratiqué lorsque la filiale présente une situation nette négative à la clôture de l'exercice ;
- Une dépréciation est comptabilisée lorsque la marge prévue au budget prévisionnel du programme immobilier est insuffisante pour assurer la recouvrabilité de la créance.

Nous avons considéré la vérification et les tests de dépréciation des créances rattachées à des participations comme un point clé de notre audit compte tenu du poids qu'elles représentent dans le total bilan.

### Diligences effectuées

Nos travaux ont principalement consisté à :

- Vérifier la réciprocité des créances avec les sociétés de promotion immobilière par épreuve ;
- Conduire nos propres analyses concernant les tests de dépréciation de ces créances ;
- Contrôler l'information donnée dans l'annexe des comptes annuels.

### **Vérification des quotes-parts de résultats attribués par les filiales**

#### Point d'audit identifié

Les résultats de la société GREEN CITY IMMOBILIER proviennent majoritairement des quotes-parts de résultats de ses filiales qui ont une activité de promotion immobilière.

L'annexe des comptes annuels précise les modalités de comptabilisation de ces résultats.

Nous avons considéré le contrôle de ces résultats comme un point clé de notre audit compte tenu du poids qu'ils représentent dans les résultats de la société.

#### Diligences effectuées

Nos travaux ont principalement consisté à :

- Contrôler par épreuve les montants comptabilisés en résultat avec les résultats des filiales ;
- Contrôler par épreuve la correcte reconnaissance des résultats des filiales soit au travers d'un audit de la filiale soit au travers d'une revue limitée de la filiale.

### **VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

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 aux associés.

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.

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

**RESPONSABILITES 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.

**RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
RELATIVES A 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Toulouse, le 12 mai 2021

**Pour COGERIAL S.A.S.**  
**Jean LASGLEIZES**  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie régionale  
de Toulouse

## **ANNEXE : DESCRIPTION DETAILLEE DES RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

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.

**Bilan**

Présenté en Euros

<b>ACTIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	533 894	476 137	57 756	60 706	- 2 950
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	1 509 489	904 253	605 236	772 090	- 166 854
Immobilisations en cours	11 568		11 568		11 568
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	326 504		326 504	234 036	92 468
Créances rattachées à des participations	81 409 856		81 409 856	50 765 750	30 644 106
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	132 093		132 093	116 060	16 033
<b>TOTAL (I)</b>	<b>83 923 403</b>	<b>1 380 390</b>	<b>82 543 013</b>	<b>51 948 643</b>	<b>30 594 370</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	56 030		56 030		56 030
Clients et comptes rattachés	7 443 016	1 424	7 441 592	8 321 906	- 880 314
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	82 988		82 988	92 517	- 9 529
. Personnel	472		472		472
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	429 064		429 064	674 811	- 245 747
. Autres	1 745 265		1 745 265	2 113 926	- 368 661
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	2 287 626		2 287 626	10 222 526	-7 934 900
Charges constatées d'avance	406 426		406 426	245 116	161 310
<b>TOTAL (II)</b>	<b>12 450 886</b>	<b>1 424</b>	<b>12 449 463</b>	<b>21 670 801</b>	<b>-9 221 338</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>96 374 289</b>	<b>1 381 814</b>	<b>94 992 476</b>	<b>73 619 444</b>	<b>21 373 032</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b><i>Capitaux Propres</i></b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 100 000)	100 000	100 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	10 000	10 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	62 947 155	48 668 534	14 278 621
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice	13 924 120	16 678 621	-2 754 501
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>76 981 275</b>	<b>65 457 155</b>	<b>11 524 120</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b><i>Provisions pour risques et charges</i></b>			
Provisions pour risques	92 000	100 050	- 8 050
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>	<b>92 000</b>	<b>100 050</b>	<b>- 8 050</b>
<b><i>Emprunts et dettes</i></b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	9 000 000		9 000 000
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	2 094 295	2 135 186	- 40 891
. Associés		16 812	- 16 812
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 037 914	2 549 051	488 863
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	436 684	392 369	44 315
. Organismes sociaux	516 338	512 001	4 337
. Etat, impôts sur les bénéfices	605 926	433 962	171 964
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 373 578	1 386 505	- 12 927
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	820 610	603 195	217 415
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	33 856	33 157	699
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>17 919 200</b>	<b>8 062 239</b>	<b>9 856 961</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>94 992 476</b>	<b>73 619 444</b>	<b>21 373 032</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)		Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises				1 350 000	-1 350 000	-100
Production vendue biens						
Production vendue services	19 417 838		19 417 838	18 611 053	806 785	4,33
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>19 417 838</b>		<b>19 417 838</b>	<b>19 961 053</b>	<b>- 543 215</b>	<b>-2,72</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation reçues						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			95 959	47 577	48 382	101,69
Autres produits			51 638	1 044	50 594	N/S
<b>Total des produits d'exploitation</b>			<b>19 565 434</b>	<b>20 009 674</b>	<b>- 444 240</b>	<b>-2,22</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				1 350 000	-1 350 000	-100
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements			675	636	39	6,13
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements						
Autres achats et charges externes			15 116 972	14 102 864	1 014 108	7,19
Impôts, taxes et versements assimilés			188 865	165 091	23 774	14,40
Salaires et traitements			3 052 107	2 847 531	204 576	7,18
Charges sociales			1 360 154	1 226 904	133 250	10,86
Dotations aux amortissements sur immobilisations			412 603	317 891	94 712	29,79
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			249	1 234	- 985	-79,82
<b>Total des charges d'exploitation</b>			<b>20 131 626</b>	<b>20 012 150</b>	<b>119 476</b>	<b>0,60</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION</b>			<b>-566 191</b>	<b>-2 476</b>	<b>- 563 715</b>	<b>N/S</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée			20 015 551	24 159 843	-4 144 292	-17,15
Perte supportée ou bénéfice transféré			547 614	206 345	341 269	165,39
Produits financiers de participations			522 593	334 947	187 646	56,02
Produits des autres valeurs mobilières						
Autres intérêts et produits assimilés			14 922	3 985	10 937	274,45
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers</b>			<b>537 515</b>	<b>338 932</b>	<b>198 583</b>	<b>58,59</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			25 626	16 823	8 803	52,33
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières</b>			<b>25 626</b>	<b>16 823</b>	<b>8 803</b>	<b>52,33</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>511 890</b>	<b>322 108</b>	<b>189 782</b>	<b>58,92</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>			<b>19 413 636</b>	<b>24 273 130</b>	<b>-4 859 494</b>	<b>-20,02</b>

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)	<b>Variation</b>	<b>%</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 149	2 500	649	25,96
Produits exceptionnels sur opérations en capital		8 926	- 8 926	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges	8 050		8 050	N/S
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>11 199</b>	<b>11 426</b>	<b>- 227</b>	<b>-1,99</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	35		35	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>35</b>		<b>35</b>	<b>N/S</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>11 164</b>	<b>11 426</b>	<b>- 262</b>	<b>-2,29</b>
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices	5 500 680	7 605 935	-2 105 255	-27,68
<b>Total des Produits</b>	<b>40 129 700</b>	<b>44 519 875</b>	<b>-4 390 175</b>	<b>-9,86</b>
<b>Total des charges</b>	<b>26 205 580</b>	<b>27 841 254</b>	<b>-1 635 674</b>	<b>-5,88</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>13 924 120</b>	<b>16 678 621</b>	<b>-2 754 501</b>	<b>-16,52</b>
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 94 992 475,70 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 13 924 120,04 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

## SOMMAIRE

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Rémunérations des dirigeants
- Effectif moyen
- Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société
- Liste des filiales et participations

### Règles et méthodes 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 (non applicable s'agissant d'un premier exercice)
- 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 principales méthodes utilisées sont les suivantes:

#### **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	<b>1 an</b>
Agencements, aménagements, installations	<b>1 à 7 ans</b>
Matériel de bureau et informatique	<b>3 à 5 ans</b>
Mobilier	<b>5 à 7 ans</b>

#### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

- Titres de participation

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

La valeur actuelle est déterminée en fonction de l'actif net comptable réévalué, de la rentabilité, des perspectives d'avenir et de l'utilité de la participation pour l'entreprise.

L'estimation de la valeur actuelle peut donc justifier le maintien d'une valeur nette supérieure à la quote-part de l'actif net comptable.

- Créances rattachées à des participations

Ce poste comprend notamment les avances réalisées aux filiales qui ont une activité de promotion immobilière.

Un test de dépréciation est pratiqué lorsque la filiale présente une situation nette négative à la clôture de l'exercice.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la marge prévue au budget prévisionnel du programme immobilier est insuffisante pour assurer la recouvrabilité de la créance.

## ***CREANCES ET DETTES***

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

### **Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014.
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

### **Informations complémentaires pour donner une image fidèle**

#### ***Prise en compte des résultats nets des filiales***

La société applique la méthode préconisée par le comité de l'ANSA du 1er avril 1987. Cette méthode consiste à comptabiliser les quotes-parts de résultats de l'exercice N de ses filiales transparentes fiscalement, sur son exercice clos en N, sauf en cas de décision contraire de l'assemblée générale de la filiale. L'application de cette méthode est justifiée par l'existence, dans les statuts desdites filiales, d'une clause prévoyant l'affectation systématique des résultats (bénéfices ou pertes) aux associés.

#### ***Evènements en cours à la clôture :***

La Covid-19 a été déclarée pandémie par l'Organisation Mondiale de la Santé au cours de l'exercice. A la date d'arrêtés des comptes, la continuité de l'exploitation de la société n'est pas compromise et aucun passif ou dépréciation d'actif n'a été comptabilisé en lien avec cette crise.

La société a poursuivi sa production et eu recours au télétravail.

La société a mis en place les mesures suivantes afin d'assurer la continuité de son activité :

- Obtention de PGE à hauteur de 9 000 K€ ;
- Mise en place de l'activité partielle pour une partie de son personnel ;

A ce jour, nous ne pouvons pas évaluer de manière précise l'impact que cette crise aura sur les perspectives d'avenir.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	378 395		155 499
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	924 402		34 323
Matériel de transport	13 067		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	484 721		52 977
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			11 568
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>1 422 189</b>		<b>98 868</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	50 999 786		50 695 591
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	116 060		16 034
<b>TOTAL</b>	<b>51 115 846</b>		<b>50 711 625</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>52 916 430</b>		<b>50 965 992</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Rév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			533 894	533 894
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			958 724	958 724
Matériel de transport			13 067	13 067
Matériel de bureau, informatique, mobilier			537 698	537 698
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			11 568	
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>1 521 057</b>	<b>1 509 489</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		19 959 018	81 736 359	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			132 093	
<b>TOTAL</b>		<b>19 959 019</b>	<b>81 868 453</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>19 959 018</b>	<b>83 923 403</b>	<b>2 043 382</b>

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	317 688	158 449		476 137
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	363 575	149 686		513 261
Matériel de transport	704	2 613		3 317
Matériel de bureau, informatique, mobilier	285 820	101 854		387 674
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>650 099</b>	<b>254 154</b>		<b>904 253</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>967 787</b>	<b>412 603</b>		<b>1 380 390</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	158 449				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	149 686				
Matériel de transport	2 613				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	101 854				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>254 154</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>412 603</b>				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	100 050		8 050	92 000
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>100 050</b>		<b>8 050</b>	<b>92 000</b>
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations				
		1 424		1 424
<b>TOTAL Dépréciations</b>				<b>1 424</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>100 050</b>	<b>1 424</b>	<b>8 050</b>	<b>93 424</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		1 424	8 050	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	81 409 856		81 409 856
Prêts			
Autres immobilisations financières	132 093		132 093
Clients douteux ou litigieux	1 708	1 708	
Autres créances clients	7 441 308	7 441 308	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	472	472	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	429 064	429 064	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	4 878	4 878	
Groupe et associés	7 183	7 183	
Débiteurs divers	1 816 192	1 816 192	
Charges constatées d'avance	406 426	406 426	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>91 649 179</b>	<b>10 107 230</b>	<b>81 541 949</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an	9 000 000		9 000 000	
Emprunts et dettes financières divers	2 094 295	2 094 295		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 037 914	3 037 914		
Personnel et comptes rattachés	436 684	436 684		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	516 338	516 338		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	605 926	605 926		
- T.V.A	1 373 578	1 373 578		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	820 610	820 610		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	33 856	33 856		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 919 200</b>	<b>8 919 200</b>	<b>9 000 000</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	9 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	3 375 063
Autres créances (dont avoirs à recevoir : 1 372 )	6 250
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>3 381 313</b>

**Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	25 623
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 004 037
Dettes fiscales et sociales	467 366
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>2 497 026</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	406 426	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>406 426</b>	

**Composition du capital social**

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	100 000	1,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	100 000	1,00

Comme suite aux attributions préalables de bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE), en date du 20 décembre 2019, les porteurs de BSPCE ont souscrit les BSPCE qui leur ont été attribués.

A la clôture de l'exercice, les BSPCE souscrits et en cours de validité sont les suivants :

Année	Nombre	Prix	Total	Parité	Prix de souscription	Validité	Dilution pour 1%
2019	17 648	0 €	0 €	1 pour 1	1 200,00 €	19/12/2029	0,85%

**Ventilation du chiffre d'affaires net**

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	19 417 838
<b>TOTAL</b>	<b>19 417 838</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	19 417 838
<b>TOTAL</b>	<b>19 417 838</b>

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	19 413 636	5 497 554
Résultat exceptionnel (et participation)	<b>11 164</b>	3 126
Résultat comptable	13 924 120	5 500 680

**Engagements financiers**

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Cautions Crédits SCCV	82 521 200
Cautions indemnités d'immobilisation terrains	2 455 121
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
<b>TOTAL</b>	<b>84 976 321</b>
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	82 521 200
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

**Rémunérations des dirigeants**

	Montant
<b>REMUNERATIONS ALLOUEES AUX MEMBRES :</b>	
- des organes d'administration	
- des organes de direction	
- des organes de surveillance	

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

**Effectif moyen**

	Personnel salarié
Cadres	22
Agents de maîtrise et techniciens	
Employés	28
Ouvriers	
<b>TOTAL</b>	<b>50</b>

### Engagements pris en matière de pensions, retraites et engagements assimilés

Engagements	Dirigeants	Autres	Provisions
Pensions et indemnités assimilées		71 300	
Compléments de retraite pour personnel en activité			
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite			
Indemnités de départ à la retraite et autres indemnités pour personnel en activité			
<b>TOTAL</b>		<b>71 300</b>	

#### Commentaires :

Les indemnités de fin de carrière ont été calculées selon la méthode prospective :

Engagement de l'entreprise = (Salaire brut annuel / 12) \* Nb de mois acquis au moment du départ \* (Ancienneté actuelle / Ancienneté future) \* Taux de turnover \* Taux de mortalité \* Taux de progression salariale \* Taux d'actualisation financière \* Taux de charges sociales

- |   |         |
|---|---------|
| ○ Taux d'actualisation financière annuel des sommes investies | 0,40 %  |
| ○ Taux de charges patronales moyen pour les cadres            | 38,00 % |
| ○ Taux de charges patronales moyen pour les non cadres        | 38,00 % |
| ○ Taux d'évolution salariale minimum                          | 2,00 %  |
| ○ Taux d'évolution salariale maximum                          | 2,00 %  |
| ○ Taux d'évolution salariale moyen                            | 2,00 %  |

**Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société**

FONCIERE CAROLINE MONNE  
12 RUE MIREPOIX  
31000 TOULOUSE  
SIRET : 517 909 677 00018

FONCIERE SOPHIE MONNE  
12 RUE MIREPOIX  
31000 TOULOUSE  
SIRET : 517 908 448 00015

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SAS GRENCITY COMMERCIALISATION	30 000	68 412	85,00%	25 500	25 500	0		2 977 571	295 963	227 862
SAS GRENCITY PROMOTION	1 000	100	100,00%	1 000	1 000	0		7 367 012	309 539	287 549
GARDEN CITY	1 000	0	99,90%	999	999	0			21 766	21 744
PARC DES DEMOISELLES	1 000	0	99,90%	999	999	7 801		215	-1 257	
8-10 RUE DES ECOLES	1 000	0	65,00%	650	650	0		748 185	17 841	11 597
L'AMARANTE	1 000	0	99,90%	999	999	107 855		5 351 909	924 389	923 465
LE PATIO D'AMELIE	1 000	0	99,90%	999	999	19 535			5 684	5 678
LE GREEN FEE	1 000	0	99,90%	999	999	12 305			3 902	3 898
L'ECRIN DE JADE	1 000	0	99,90%	999	999	2 300			-309	
CLOS VARENNES	1 000	0	99,90%	999	999	26 839			20 804	20 783
CLOS D'EMILIE	1 000	0	99,90%	999	999	1 885			-3 269	
LE PRAIRIAL	1 000	0	50,10%	501	501	20 415		10 473	72 896	36 521
LE COSY	1 000	-17 393	99,90%	999	999	0			-1 249	
CLOS ROMANA	1 000	0	99,90%	999	999	0			-13 977	
PARC RIMBAUD	1 000	-30 885	99,90%	999	999	805 000			-7 288	
le regent	1 000	0	80,00%	800	800	32 500			-25 355	
PAVILLON HUGO	1 000	0	99,90%	999	999	0		-1 200	-9 322	
150 RUE DE LANDY	1 000	0	99,90%	999	999	0			-80 034	
RESIDENCE GABRIEL	1 000	0	99,90%	999	999	0			-19 598	
20-22 RUE DU GRAND VAL	1 000	-18 732	99,90%	999	999	440 000			-2 153	
COTE PARC	1 000	-18 947	99,90%	999	999	1 507 000			-9 474	
COURS DES PRES	1 000	0	50,10%	501	501	54 872			97 751	48 973
DOMAINE ALTHEA	1 000	0	99,90%	999	999	3 267			-2 856	
RIVE GAUCHE	1 000	-16 980	99,90%	999	999	0		6 385 737	740 042	722 339
LE STENDHAL	1 000	0	99,90%	999	999	1 165 550			-45 018	
LES BALCONS DE MARAGON	1 000	0	99,90%	999	999	0		1	-71 491	
RESIDENCE LE QUARTZ	1 000	-14 999	99,90%	999	999	0		9 396 988	1 058 380	1 042 338
LE FLAUBERT	1 000	-27 087	99,90%	999	999	41 420		8 660 526	1 091 571	1 063 420
LE CEZANNE	1 000	0	99,90%	999	999	17 257		2 098	11 852	11 840
LE 37	1 000	0	99,90%	999	999	9 313		822 922	39 773	39 733
VILLA ALEXIA	1 000	-22 197	99,90%	999	999	18 744		4 321 821	556 083	533 351
PAVILLON EOS	1 000	0	99,90%	999	999	139 759		149 917	-1 154	
SNC 24 BIS RUE LOUIS PLANA - GREEN CITY IMMOBILIER	1 000	-48 306	99,90%	999	999	2 800 204			-17 612	
LE BOGEY	1 000	-26 696	99,90%	999	999	1 659 841		15 638 434	1 188 237	1 160 379
RESIDENCE VAL DES CHENES	1 000	-18 382	99,90%	999	999	549 000			-6 269	

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
QUAI ROBINSON	1 000	0	99,90%	999	999	0		535 774	-84 142	
LE CLOS DES LILAS	1 000	0	99,90%	999	999	3 553			-58	
LE 26 ST LOUIS	1 000	-25 511	99,90%	999	999	450 000			-3 000	
LE 141 COLOMBES	1 000	0	99,90%	999	999	0		1 035	-7 309	
124 CH. DE PEYRETTE	1 000	0	99,90%	999	999	0		596 813	103 611	103 507
LE 234 AVENUE	1 000	0	99,90%	999	999	9 704		1 083 586	48 687	48 638
RESIDENCE LES BEAUX ARTS	1 000	-13 270	99,90%	999	999	22 054		3 653 311	416 435	402 762
LE CLOS DE L'HERMITAGE	1 000	0	99,90%	999	999	27 007		912 572	65 732	65 666
LE VICTORIA	1 000	-22 421	99,90%	999	999	0		12 028 688	1 269 280	1 245 612
COURS SAINT-CYP	1 000	-20 320	99,90%	999	999	0			-1 249	
LE RIVIERA	1 000	-45 478	99,90%	999	999	0		7 824 109	1 264 742	1 218 045
AVENUE GASCOGNE MONDONVILLE	1 000	0	99,90%	999	999	1 824			2 149	2 147
LE CLOS D'IRIS	1 000	0	99,90%	999	999	25 418			26 722	26 696
COVERGREEN	1 000	0	99,90%	999	999	1 175 442		13 207 572	1 448 670	1 447 222
LES PORTES DU SOLEIL	1 000	0	99,90%	999	999	48 988		1 094	41 413	41 372
LES DU MOULIN	1 000	0	99,90%	999	999	18 195			-7 034	
VILLA PATRICIA	1 000	-17 502	99,90%	999	999	19 580		4 362 895	427 491	409 580
ESPRIT LODGE	1 000	-19 236	99,90%	999	999	0			-1 723	
LE CLOS D'ANTOINE	1 000	-58 802	99,90%	999	999	350 000			-5 324	
LES JARDINS D'ICARE	1 000	0	99,90%	999	999	0		33 333	-116 842	
LE HAMEAU DU FORT	1 000	0	99,90%	999	999	0		187 483	-45 272	
LE PARC DES POETES	1 000	0	99,90%	999	999	14 764		182	7 858	7 850
CARRE DES MUSES	1 000	-16 292	99,90%	999	999	0			-1 940	
24 CHEMIN DES ECOLES	1 000	-167 367	99,90%	999	999	678 679		2 271 564	746 626	578 679
LE MONTGOMERY	1 000	-8 801	99,90%	999	999	337 683			-4 711	
LE SAVINI	1 000	-19 431	99,90%	999	999	301 305		4 463 829	323 439	303 705
LE BEAUMONT	1 000	-14 422	99,90%	999	999	0			-4 023	
LIEUDIT CANTEGRIL	1 000	0	99,90%	999	999	0		211 892	862	861
LES JARDINS DE POUVOURVILLE	1 000	0	50,10%	501	501	354 566			-28 283	
L'ELEVEN	1 000	-425 204	99,90%	999	999	20 486		12 947 716	2 188 714	1 761 746
17 SENTE DU MONTOIR	1 000	-2 786	99,90%	999	999	1 140 000			-1 749	
RESIDENCE LE BELVEDERE	1 000	-97 877	99,90%	999	999	1 700 000			-20 043	
LE FORM'L	1 000	-17 790	99,90%	999	999	631 278		4 853 558	649 700	631 278
VAL FLORA	1 000	-21 783	99,90%	999	999	33 048		7 653 228	793 787	771 232
CARRE 63	1 000	-18 358	99,90%	999	999	0			-4 352	
COURS BRIAND	1 000	-20 519	99,90%	999	999	1 600 000			-5 811	
LE RENAN	1 000	-16 292	99,90%	999	999	840 000			-3 430	
VILLA GRES	1 000	-20 857	99,90%	999	999	0			-1 808	
LE CLOS D'AMBROISE	1 000	0	99,90%	999	999	525 000			-15 400	
LES TERRASSES DE MATHILDE	1 000	0	99,90%	999	999	0		901 897	110 108	109 998

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
CARRE MERRY	1 000	-15 951	99,90%	999	999	1 469 801			-315 856	
TEMPO VERDE	1 000	-21 306	99,90%	999	999	333 135		1 411 217	84 504	63 135
GRAND ANGLE	1 000	-29 901	99,90%	999	999	0		6 487 682	774 838	744 192
CLOS OCEANE	1 000	-15 205	99,90%	999	999	56 644		6 836 603	910 744	894 644
CŒUR FLOREAL	1 000	-25 175	99,90%	999	999	1 055 000			-3 063	
COURS DU LAC	1 000	-19 244	99,90%	999	999	487 528		4 227 395	246 999	227 528
L'ABSOLU	1 000	-20 109	99,90%	999	999	0			-4 496	
LE CLOS JULIETTE	1 000	-18 633	99,90%	999	999	8 848		3 362 816	346 248	327 288
L'ESCALIS	1 000	-18 811	99,90%	999	999	0		4 215 132	480 645	461 373
LE VAL'ORIANE	1 000	0	70,00%	700	700	0			-3 166	
5 RUE DE LA LAMPE	1 000	-8 134	99,90%	999	999	68 877			-1 250	
PAVILLON NEO	1 000	-17 079	99,90%	999	999	269 176		6 370 014	773 947	756 112
DEMEURE DES CHENES	1 000	0	99,90%	999	999	13 676		598 591	211 178	210 966
VILLAS VALERIA	1 000	-39 652	99,90%	999	999	380 000			-4 435	
RESIDENCE SYLVIA	1 000	0	99,90%	999	999	4 534 493			-34 709	
LE CLOS VENETO	1 000	-24 746	99,90%	999	999	379 000			-13 973	
L'AZALEE	1 000	0	70,00%	700	700	54 755		7 902 878	778 668	545 067
VILLA CASTILLE	1 000	-22 457	99,90%	999	999	0			-1 751	
LE B47	1 000	-52 065	99,90%	999	999	2 150 000			-21 210	
COURS ADRIENNE	1 000	0	70,00%	700	700	483 098			-5 343	
LE VALLIS	1 000	-2 055	99,90%	999	999	0			-1 249	
VILLA OFFENBACH	1 000	-15 977	99,90%	999	999	0			-1 747	
LE SAMRT GREEN	1 000	0	99,90%	999	999	2 600 000			-61 085	
RESIDENCE AZERIA	1 000	-15 722	99,90%	999	999	51 107		4 685 985	449 664	433 507
PARC DU VALLON	1 000	0	50,10%	501	501	147 235			-16 118	
CARRE FLAVIA	1 000	-22 838	99,90%	999	999	100 000			-5 139	
CLOS CASSANDRE	1 000	-29 872	99,90%	999	999	1 350 000			-20 780	
LE MEDICIS	1 000	0	80,00%	800	800	751 799			-12 163	
H.MONDONVILLE	1 000	0	60,00%	600	600	31 700		4 643 404	510 949	306 569
SCCV LE GREEN VAL	1 000	0	99,90%	999	999	309 001			-18 335	
SCCV COURS LIBERATION	1 000	0	99,90%	999	999	601 012			-21 397	
SCCV LE MANOIR	1 000	0	99,90%	999	999	836 705			-62 218	
SCCV L'AIGUILLON	1 000	0	99,90%	999	999	200 000			-25 659	
SCCV LE SEVEN	1 000	0	99,90%	999	999	352 577			-4 172	
SCCV LE JARDIN D'AUBELINE	1 000	0	99,90%	999	999	1 190 000			-19 756	
SCCV RESIDENCE LE SOPRANO	1 000	-17 151	99,90%	999	999	343 073			-2 071	
SCCV 81 CHEMIN DES CARMES	1 000	-3 554	99,90%	999	999	727			-1 250	
SCCV CARRÉ FLORE	1 000	0	99,90%	999	999	2 720 000			-4 174	
SNC RODIER GREEN CITY IMMOBILIER	1 000	-9 198	99,90%	999	999	1 518 388			-1 294	
SCCV LE MAS SERENA	1 000	-22 267	99,90%	999	999	3 160 032			-1 597	

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
SCCV DOMAINE D'OPHELIA	1 000	-15 623	99,90%	999	999	1 507 000			-8 236	
SCCV 43 A 47 AVENUE SALETTES ET MANSET	1 000	0	99,90%	999	999	1 636 304			-27 186	
SNC GRAND HORIZON	1 000		99,90%	999	999	91 979			-1 616	
LE FLORILEGE	1 000	0	99,90%	999	999	1 215 000			-13 587	
LE CLOS MAJALIS	1 000	0	99,90%	999	999	213 654			-3 020	
LE FANTASIO	1 000	0	99,90%	999	999	685 000			-13 420	
VILLA PALACIO	1 000	0	99,90%	999	999	593 606			-34 485	
LE DAUBIGNY	1 000	0	99,90%	999	999	70 950			-4 316	
LES CAMELIAS	1 000	0	99,90%	999	999	393 788			-4 615	
DOMAINE MARIIGNAC	1 000	0	99,90%	999	999	2 699 001			-33 909	
LE 122 AEROPOSTALE	1 000	0	99,90%	999	999	1 820 000			-18 711	
CLOS CHARVIN	1 000	0	99,90%	999	999	455 537			-6 872	
LE RONCEVAUX	1 000	0	99,90%	999	999	12 776			-2 419	
LES CEDRES BLEUS	1 000	0	99,90%	999	999	1 510 000			-16 932	
PAVILLON LUCHET	1 000	0	99,90%	999	999	1 158 000			-15 006	
LE VITRY	1 000	0	99,90%	999	999	304 428			-356	
LE SAINT-VINCENT	1 000	0	99,90%	999	999	19 917			-9 269	
DOMAINE FONTANIS	1 000	0	99,90%	999	999	714 995			-17 735	
LE SISLEY	1 000	0	99,90%	999	999	388 001			-17 191	
HAMEAU DE CLUZEL	1 000	0	99,90%	999	999	140 000			-2 327	
LE RIALTO	1 000	0	99,90%	999	999	490 000			-17 541	
LE MAJOR	1 000	0	99,90%	999	999	194 001			-1 515	
VILLA EUGENIE	1 000	0	99,90%	999	999	0			-319	
SWEET GARDEN	1 000	0	99,90%	999	999	209 818			-17 245	
LE SAPHIR	1 000	0	99,90%	999	999	6 668			-2 516	
LA ROTONDE	1 000	0	50,00%	500	75 201	6 134 798			-115 103	
25B ALLEE MAURICE SA	1 000	0	99,90%	999	999	608 091			-1 904	
27 RUE DE LA GRAVETT	1 000	0	99,90%	999	999	0			-1 573	
LE MADISON	1 000	0	99,90%	999	999	500 000			-22 391	
VILLAS DU PARC	1 000	0	99,90%	999	999	487 000			-3 570	
LES BALCONS DE PECH DAVID	1 000	0	99,90%	999	501	290 994			-16 336	
LES DALHIAS	1 000	0	99,90%	999	999	276 000			-1 567	
SAS AMENAG MESANGES	1 000	0	100,00%	1 000	1 000	6 131 189			-1 200	
<b>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</b>										
SAS AMENAGEMENT CASTANET	1 200	62 676	50,00%	600	600			43 187	-40 134	
CASTANET SEMENOBREN	1 000	0	50,00%	500	500	1 130 204			-11 539	
CASTANET LUPIAC	1 000	0	50,00%	500	500	637 500			0	
SNC TISSANDIE	2 000	0	49,00%	980	980	859 480			-2 381	
VILLAGES D'OR BALMA	1 000	0	50,00%	500	500	45 556		5 064 716	9 314	4 657