

RCS : DIJON
Code greffe : 2104

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1980 B 00024
Numéro SIREN : 317 784 361
Nom ou dénomination : SOREFI

Ce dépôt a été enregistré le 26/01/2022 sous le numéro de dépôt 585



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 80055
92066 Paris la Défense Cedex
France

S.A.R.L. CHRISTOPHE LAMBERT
3G rue Jeanne Barret 21000 Dijon

Déposé au Greffe
du Tribunal
de Commerce
de Dijon

le 26 JAN. 2022

sous le n° B 585

SOREFI SAS

**Rapport des commissaires aux comptes sur les
comptes consolidés**

Exercice clos le 31 décembre 2020
SOREFI SAS
18 Boulevard de Brosses - 21000 DIJON



KPMG SA
6 rue Paul Veriaine
BP 67026
21070 Dijon

S.A.R.L CHRISTOPHE LAMBERT
3G rue Jeanne Barret 21000 Dijon

SOREFI SAS

Siège social : 18 Boulevard de Brosses - 21000 DIJON

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

À la collectivité des associés de la société SOREFI SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société SOREFI SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur la présentation d'ensemble des comptes consolidés.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par votre présidente.

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

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



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

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

- Il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.



S.A.R.L Christophe LAMBERT

SOREFI SAS
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés
31 décembre 2020

Dijon, le 29 juin 2021
KPMG S.A.

Samuel BRUNNEVAL
Commissaire aux comptes

Dijon, le 29 juin 2021
S.A.R.L CHRISTOPHE LAMBERT

Christophe LAMBERT
Commissaire aux comptes



GROUPE SOREFI BILAN ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort Prov	Net	Net
capital appelé non versé	0		0	0
Actif immobilisé				
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	173 321	138 513	34 807	36 862
Fonds commercial			0	0
Ecart d'acquisition	112 790	100 453	12 337	12 337
Terrains	18 043 702	67 327	17 976 375	17 981 653
Constructions	103 739 043	34 598 315	69 140 728	72 975 960
Installations techniques, matériel et outillage industriels	740 527	585 010	175 517	124 619
Autres immobilisations corporelles	3 474 101	1 957 743	1 516 359	1 571 995
Immobilisations en cours	144 169		144 169	144 169
Avances et acomptes			0	0
			0	0
Autres participations	34		34	34
Autres titres immobilisés	20 324		20 324	20 324
Prêts	1 000		1 000	3 000
Autres immobilisations financières	87 234		87 234	36 319
TOTAL (I)	126 536 244	37 427 362	89 108 883	92 907 272
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements	79 341	2 995	76 346	73 280
En cours de production de biens	84 020 067		84 020 067	71 713 887
Produits finis	365 817		365 817	283 559
Marchandises (dont écart acquisition :)	239		239	386
Avances et acomptes versés sur commandes	27 312		27 312	5 683
Clients et comptes rattachés	42 111 759	189 528	41 922 231	28 988 941
Autres créances	6 169 848		6 169 848	6 145 004
Valeurs mobilières de placement	23 474		23 474	23 470
Disponibilités	13 452 239		13 452 239	4 879 847
Charges constatées d'avance	2 119 427		2 119 427	2 701 115
Frais émission emprunt à terme	1 420 953		1 420 953	1 549 436
TOTAL (II)	149 790 477	192 523	149 597 953	116 364 608
TOTAL ACTIF	276 326 721	37 619 885	238 706 836	209 271 880

GROUPE SOREFI BILAN PASSIF	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel	7 000 000	7 000 000
Ecart de réévaluation	23 595 734	24 761 892
Réserves consolidées	-2 535 127	-4 644 914
Résultat de l'exercice	-4 002 997	-1 704 982
Subventions d'investissement provisions réglementées		
TOTAL (I)	24 057 610	25 411 996
Part hors groupe cap+réserves	-1 452 275	0
Part hors groupe résultat	-454 601	1 162 089
TOTAL (II)	-1 906 876	1 162 089
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	428 071	436 721
Provisions pour charges	302 957	286 935
Provisions pour impôts	7 734 847	7 962 533
TOTAL (III)	8 465 875	8 686 189
Emprunts et dettes		
Autres emprunts obligataires	4 635 000	4 635 000
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit (1)	86 314 417	87 332 578
Dettes financières diverses (dépôts garantie)	1 874 632	1 149 701
Comptes courants	7 595 351	7 688 561
Compte courant associés majoritaires		0
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 444 719	8 479 477
Dettes fiscales et sociales	11 525 265	7 711 001
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	3 504 233	4 842 325
Produits constatés d'avance	81 196 610	52 172 964
TOTAL (IV)	208 090 227	174 011 607
TOTAL PASSIF	238 706 836	208 271 881

(1) dont emprunts et dettes à - 1 an à l'origine

(1) dont emprunts et dettes à + 1 an à l'origine

GROUPE SOREFI	31/12/2020	31/12/2019
RESULTAT		
Ventes de marchandises	1 426 065	1 487 804
Production vendue de biens	707 551	2 288 296
Production vendue services	21 681 747	45 088 764
Chiffre d'affaires net	23 815 263	48 842 864
Production stockée	12 388 438	-3 088 533
Production immobilisée	0	2 363 064
Subventions d'exploitation	4 500	
Reprises sur amortis. et prov., transferts de charges	913 827	2 888 032
Autres produits	8 247	9 827
Total des produits d'exploitation	37 130 075	51 012 254
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 207 427	1 284 053
variation de stocks	-8 060	12 904
Autres achats et charges externes	23 679 558	31 628 361
Impôts, taxes et versements assimilés	1 565 432	1 353 038
Salaires et traitements	6 728 155	6 865 646
Charges sociales	2 429 688	2 488 130
Dotations aux amortissements sur immobilisations	4 371 528	4 390 827
Dotation aux provisions sur immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	158 099	14 424
Dotation aux provisions pour risques et charges	253 572	86 300
Autres charges	29 554	64 409
Total des charges d'exploitation	40 414 931	48 168 092
RESULTAT D'EXPLOITATION	-3 284 855	2 844 162
bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Total des produits financiers	9 449	6 533
Total des charges financières	2 317 828	2 497 069
RESULTAT FINANCIER	-2 308 379	-2 491 536
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-5 593 234	352 626
Total des produits exceptionnels	1 286 626	2 981 961
Total des charges exceptionnelles	471 217	3 869 214
RESULTAT EXCEPTIONNEL	815 409	-887 253
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-320 228	8 288
Résultat des sociétés mises en équivalence	0	0
RESULTAT NET	-4 457 598	-542 895
Résultat exceptionnel lié à la première consolidation	0	0
RESULTAT	-4 457 598	-542 895
Intérêts minoritaires	-454 601	1 162 089
RESULTAT PART DU GROUPE	-4 002 997	-1 704 984
Résultat net par action	-8 410	-3 582
Résultat net dilué par action	-8 410	-3 582

0

GROUPE SOREFI CAF	31/12/2020	31/12/2019
Résultat conso	-4 457 598	-542 895
Opérations liées à la première consolidation	0	0
Dotations aux amortissements	4 783 200	4 491 551
Reprises d'amortissements et provisions	-252 955	-2 200 014
VCEAC	-80 448	-444 148
CAF CONSO 31-12-2020	-7 802	1 304 494

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31/12/2020

I) Activité et périmètre

1-1) Activité

Le groupe SOREFI a comme activités principales la construction et l'exploitation de résidences seniors, la gestion de domaines viticoles, l'hôtellerie, la promotion et la gestion immobilière.

1-2) Faits caractéristiques de l'exercice

L'exercice comptable est clos au 31 Décembre 2020 et a une durée de douze mois.

L'activité du groupe SOREFI en 2020 a été marquée par les éléments suivants

- Au niveau des Résidences Services

- L'exploitation des résidences services Villa Saint Lazare à AUTUN, Villa Médicis Besançon, Villa Médicis Beaune, Médicis Student, Villa Médicis Puteaux, Villa Médicis Dijon petites roches, Villa Médicis Paray le Monial, Villa Médicis Trouville, Villa Médicis Saint Laurent du var, Villa Médicis Strasbourg.
se poursuit et leur taux de remplissage progresse.
- D'autres projets sont à l'étude dans toute la France

- Au niveau des exploitations viticoles :

L'activité de la société OLLIERES est en stable sur 2020 malgré une période compliquée liée à la pandémie COVID 19.

- Au niveau de l'hôtellerie

L'activité Hôtellerie a subit cette année une forte diminution liée a la pandémie COVID19.

- Au niveau de la Promotion Immobilière :

- Début des programmes 64 avenue Victor Hugo à Dijon, « 12 rue des saunières » à Dijon, « 14 rue de Tivoli » à Dijon, « 22 boulevard Diderot » à Besançon, « Tom morel » à Saint Cyr l'école, « Nomad » à Dijon et « Clos Gabriel » à Anthony, « Or bleu » 15 avenue de Longchamp à Saint cloud.
- Les programmes « Neuilly La Grande Jatte » à Paris, « Perle de Savoie » à Chatel, « Castel de Trey » à Besançon, « Cour des ducs » à Puteaux, « Domaine

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

du prieuré » à Fontaine les Dijon, « Patio Saint Bénigne » à Dijon, se poursuivent

- Nous avons livré en tout ou partie les programmes « Patio saint Bénigne » à Dijon, « Neuilly la grande jatte » à Paris, « Perle de Savoie » à CHATEL.
- D'autres programmes verront le jour sur le prochain exercice notamment , « 35 avenue Victor Prouvé » à Nancy.
- L'activité d'administration de biens est stable

Au deuxième trimestre 2020 est survenue la crise sanitaire du Covid 19.

Concernant l'exercice 2020, la société a subi un ralentissement mesuré de son activité en dépit d'une tendance commerciale positive sur le début de l'exercice comparativement à l'an passé. La société a mis en place des mesures d'ajustement de ses coûts qui ne remettent pas en cause la qualité et l'efficacité opérationnelle de ses services.

La crise sanitaire s'est étendue au début de l'année 2020. Des mesures commerciales fortes ont été prises.

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

1-3) Périmètre de consolidation

1) Les sociétés consolidées ainsi que les méthodes de consolidation retenues sont décrites dans le tableau suivant :

SOCIETE DETENUE AU 31/12/2020	Adresse	SIRET	% Intérêts	Hors groupe	total	Méthode de consolidat ion	date de cloture
AVEC	18 bld de Brosses 21000 DIJON	494368368	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
HABITAT ET CONSTRUCTION	18 bld de Brosses 21000 DIJON	490883485	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
PATRIMOINE ET INVT	18 bld de Brosses 21000 DIJON	487495103	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
RESERVE PRIVEE	18 bld de Brosses 21000 DIJON	513233676	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
RESIDENCE VILLA SENACLE	18 bld de Brosses 21000 DIJON	514436484	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
RSVM	18 bld de Brosses 21000 DIJON	511120404	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
RV ST LAZARE	18 bld de Brosses 21000 DIJON	499449197	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
SEGER	18 bld de Brosses 21000 DIJON	313245391	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
SEGERAD	7bis rue du Temple 21000 DIJON	339619389	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
SEGERIMMO	18 bld de Brosses 21000 DIJON	338018567	100%	0%	100%	IG	30/09/2020
SGPI	13 rue du Temple 21000 DIJON	503502528	50%	50%	100%	IP	31/12/2020
SUN	138 rue d'Antibes 06400 CANNES	401112859	50%	50%	100%	IP	30/09/2020
SPRF	13 rue du Temple 21000 DIJON	389061698	50%	50%	100%	IP	30/09/2020
RIMBAUD	13 rue du Temple 21000 DIJON	390026508	49%	51%	100%	IP	31/12/2020
FONTAINE ARGENT SNC Domaine Monts Bregille	18 bld de Brosses 21000 DIJON	414851824	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Longepierre	13 rue du Temple 21000 DIJON	429848476	50,00%	50,00%	100,00%	IP	31/12/2020
En trépey	18 bld de Brosses 21000 DIJON	339363236	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Abbaye de Fontenay	13 rue du Temple 21000 DIJON	438738118	50,00%	50,00%	100,00%	IP	31/12/2020
Château d'Ollières SCI Domaine des monts de Bregille	441807104	441807104	48,50%	51,50%	100,00%	IP	31/12/2020
des 7 collines	Le château 83370 OLLIERES	442495651	98,00%	2,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Tivoli Pasteur	13 rue du Temple 21000 DIJON	439632506	48,50%	51,50%	100,00%	IP	31/12/2020
9-11 rue Charles de Vergennes	13 rue du Temple 21000 DIJON	451155550	43,50%	56,50%	100,00%	IP	31/12/2020
Hotel des bains	13 rue du Temple 21000 DIJON	398169649	49,90%	51,10%	100,00%	IP	31/12/2020
Les toits de Lumière	18 bld de Brosses 21000 DIJON	453815383	100,00%	0,00%	100,00%	IG	02/10/2020
27 cour du parc	18 bld de Brosses 21000 DIJON	480970383	99,00%	1,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Les crêts de la neige	13 rue du Temple 21000 DIJON	480412113	43,50%	56,50%	100,00%	IP	31/12/2020
Olympe de Gougès	18 bld de Brosses 21000 DIJON	482822541	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Château la Verrerie	18 bld de Brosses 21000 DIJON	482839602	100,00%	0,00%	100,00%	IG	02/10/2020
2 B rue Larmet	13 rue du Temple 21000 DIJON	485110118	43,50%	56,50%	100,00%	IP	31/12/2020
	83370 OLLIERES	444315469	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
	18 bld de Brosses 21000 DIJON	493314751	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

Les Balcons de l'Alma	18 bld de Brosse 21000 DIJON	316514843	58,80%	41,20%	100,00%	Non consolidé	31/12/2020
Palais Hugo	18 bld de Brosse 21000 DIJON	498423706	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Clos des Matines	18 bld de Brosse 21000 DIJON	500497367	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Elysées Darcy	18 bld de Brosse 21000 DIJON	509467023	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SAS VM PLM	18 Bd de Brosse 21000 DIJON	514455310	100,00%	0,00%	100,00%	IG	30/09/2020
Villa Saint Lazare	16 rue aux Raz 71400 AUTUN	514593078	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Villa Médicis Besançon	4 avenue Carnot 25000 BESANCON	511666893	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Villa Médicis Beaune	22 route de Pommard 21200 BEAUNE	521711002	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Des pommiers	18 bld de Brosse 21000 DIJON	512063017	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
VM BEAUNE	18 bld de Brosse 21000 DIJON	513990929	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
RV La Castille Saint Charles	18 bld de Brosse 21000 DIJON	514458892	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Orée Saint Vincent	18 bld de Brosse 21000 DIJON	517643110	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Clos de Port Joint	18 bld de Brosse 21000 DIJON	521711531	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Clos des Glycines	18 bld de Brosse 21000 DIJON	523865335	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Egalité Montmartre	18 bld de Brosse 21000 DIJON	528611775	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
26 rue Pasteur	18 bld de Brosse 21000 DIJON	533706107	100,00%	0,00%	100,00%	IG	02/10/2020
27 rue de Fontaines	18 bld de Brosse 21000 DIJON	533706644	100,00%	0,00%	100,00%	IG	02/10/2020
21 cours Gal de Gaulle	18 bld de Brosse 21000 DIJON	535380729	100,00%	0,00%	100,00%	IG	02/10/2020
98 av Victor Hugo	18 bld de Brosse 21000 DIJON	535380612	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
La grande Jatte	18 bld de Brosse 21000 DIJON	538605700	50,00%	50,00%	100,00%	IP	31/12/2020
Porte Guillaume	5bis rue Devosge 21000 DIJON	538782566	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
16 rue des Saunières	18 bld de Brosse 21000 DIJON	539831354	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
Sorelys	18 bld de Brosse 21000 DIJON	750424145	100,00%	0,00%	100,00%	IG	30/09/2020
Dome Impérial	18 bld de Brosse 21000 DIJON	732820972	99,60%	0,40%	100,00%	IG	30/09/2020
73 rue de Mirande	18 bld de Brosse 21000 DIJON	790445415	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
12 av Aristide Briand	18 bld de Brosse 21000 DIJON	790482053	70,00%	30,00%	100,00%	IG	31/12/2020
114 rue de Bagnolet	18 bld de Brosse 21000 DIJON	790804918	100,00%	0,00%	100,00%	IG	02/10/2020
14 rue Garibaldi	18 bld de Brosse 21000 DIJON	795305853	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
34 rue des Marmuzots	18 bld de Brosse 21000 DIJON	795320068	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
ILOT DU MARCHE	18 bld de Brosse 21000 DIJON	799017975	70,00%	30,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SCI VM PUTEAUX	18 bld de Brosse 21000 DIJON	798469904	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SCI XR GAGNEREAUX	5 rue du point du jour 21000 DIJON	800609455	5,00%	95,00%	100,00%	IG USUFRUIT 95% SOREFI	31/12/2020
SNC VM PUTEAUX	Angle rue des fusillés de la resistanc et rue curie 92800PUTEAUX	803461094	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SNC CPIMMO	18 bld de Brosse 21000 DIJON	807463864	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SCI VM DIJON	18 bld de Brosse 21000 DIJON	807460969	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
PETITES ROCHES	20 chemin des petites roches 21000 dijon	807489679	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

64 AV Victor Hugo	18 bid de Brosses 21000 DIJON	809664600	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SAS RESERVE PRIVEE 2	50 avenue de Wagram 75017 PARIS	820485555	9,80%	90,20%	100,00%	IG Non consolidé	30/09/2020
SNC VM TROUVILLE	50 rue des perrières 21000 DIJON	81886576800 019	100,00%	0,00%	100,00%	IG	30/09/2020
811 AV DU GENERAL DE GAULLE	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	53113531700 026	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
12 RUE DES CREOTS	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	81962849600 013	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
14 RUE DE TIVOLI	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	82407414000 016	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
PERLE DE SAVOIE	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	82128933700 015	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SCCV MEDICADE	35 rue de la Gare 75019 PARIS	80234714600 010	20,00%	80,00%	100,00%	MEE	31/12/2020
3 rue de la Prévoté	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	83024819100 017	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
COUR DES DUCS	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	83110580400 015	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SAS BIS	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	83086902000 016	51,00%	49,00%	100,00%	IG	31/12/2020
DEVELOPPEMENT SNC VM PARAY LE MONIAL	15 rue pasteur 71600 PARAY LE MONIAL	82904620000 012	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
15 RUE GAGNEREAU	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	83098702000 013	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
31 RUE DE TREY	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	82912643200 014	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
22 Bd Diderot	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	842487977	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SNC VM SAINT LAURENT DU VAR	811 avenue du général de gaulle 06700 Saint Laurent du VAR	838988657	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
snc vm strasbourg	5 rue alice guy 67100 strasbourg	839506706	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
12 RUE DES SAUNIERES	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	845388552	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
TOM MOREL	18 bld de Brosses 21000 DIJON	847676277	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SNC MEDICIS STUDENT	73 rue de mirande 21000 DIJON	814118303	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SCCV 15 AVENUE DE LONGCAMP	18 Bd de Brosses 21000 DIJON	881814941	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020
SEP FRANKLIN LONGPIERRE	18 Bd de Brosses 21000 DIJON		50,00%	0,00%	50,00%	IP	31/12/2020
CLOS GABRIEL	18 bld de Brosses 21000 DIJON	847632254	100,00%	0,00%	100,00%	IG	31/12/2020

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

1-4) Date de clôture des exercices des entités consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 30 septembre 2020 ou 31 Décembre 2020.

Pour les sociétés dont les comptes sociaux ont été intégrés au 30 septembre 2020, aucun événement significatif n'est survenu du 1^{er} octobre au 31 Décembre 2020.

La durée de l'exercice est de 12 mois à l'exception d'une entité nouvellement créée et de six sociétés liquidées à savoir :

- SCCV 15 avenue de Longchamp début le 24 Février 2020, les comptes sociaux ont été intégrés pour une durée de 10 mois et 5 jours
- SCCV 114 rue de Bagnole, SCCV 21 cours du général de gaulle, SCCV 27 rue de fontaine, SCCV 26 rue pasteur, SCCV Crets de la neige et SCCV Charles de vergennes liquidée le 2 Octobre 2020 les comptes sociaux ont été intégrés pour une période de 9 mois et 2 jours

1-5) Variation de périmètre

a) Entrées

- SCCV 15 avenue de Lonchamp début le 24 février 2020

b) Sorties

- SCCV 114 rue de Bagnole liquidée le 2 Octobre 2020
- SCCV 21 cours du général de gaulle liquidée le 2 Octobre 2020
- SCCV 27 rue de Fontaine liquidée le 2 Octobre 2020
- SCCV 26 rue pasteur liquidée le 2 Octobre 2020
- SCI Crets de la neige liquidée le 2 Octobre 2020
- SCCV Charles de Vergennes liquidée le 2 Octobre 2020

c) Entités non consolidées

SCI BALCONS DE L'ALMA
18 Bld de Brosses à DIJON

Cette société n'a plus aucune activité au sein du groupe. Nous avons donc pris la décision de ne pas l'intégrer au périmètre de consolidation

Au 31/12/2020 les capitaux propres de cette société s'élevaient à 715,40€, avec un résultat de -561,52 €.

La valeur nette comptable des titres détenus s'élève à 896,70 € dans le bilan de SOREFI au 30/09/2020

SAS RESERVE PRIVEE

50 avenue de Wagram à PARIS

Le groupe ne détient plus que 9,80 % du capital de cette société. Nous avons donc pris la décision de ne plus l'intégrer dans le périmètre de consolidation

Au 30/09/2018 les capitaux propres de cette société s'élevaient à 66 462€, avec un résultat de 3 427 €.

La valeur nette comptable des titres détenus s'élève à 4900 € dans le bilan de SOREFI au 30/09/2018.

II) Référentiel comptable

Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles françaises régies par le règlement CRC n°99-02 sous la responsabilité de la présidente, Mme GENEVIEVE ROUY à partir des livres comptables ayant servi à la préparation des comptes annuels pour l'exercice clos le 30 septembre 2020 et 31 Décembre 2020.

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

- continuité d'exploitation
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices

III) Modalités de consolidation

3-1) Méthode de consolidation

Les méthodes de consolidation retenues sont :

- l'intégration globale pour toutes les entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et dans lesquelles le groupe détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote
- l'intégration proportionnelle pour toutes les entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et dans lesquelles le groupe exerce un contrôle conjoint (souvent 50%).
- La mise en équivalence pour les sociétés dans lesquelles SOREFI détient seulement une participation.

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

3-2) Ecart de consolidation

Lors de la prise de contrôle d'une nouvelle société les actifs et passifs identifiables de la filiale acquise sont inscrits à leur juste valeur, l'écart résiduel entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de l'actif net réévalué est porté au bilan à la rubrique immobilisations incorporelles en écart d'acquisition s'il est positif.

3-3) Elimination des opérations intra groupe

Les opérations réciproques réalisées entre les sociétés du groupe ont été éliminées tant au niveau des comptes de tiers que des comptes de résultat.

Dans le cadre de sociétés consolidées selon la méthode de l'intégration globale, les opérations internes ont été éliminées à 100%

Dans le cadre de sociétés consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle, les opérations internes ont été éliminées à hauteur du pourcentage de participation, ce qui explique la présence de comptes groupe dans les comptes consolidés.

3-4) Homogénéisation

Conformément aux préconisations du règlement 99-02, la méthode à l'avancement est retenue pour les opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice. Toutes les sociétés de programmes immobiliers utilisent cette méthode.

3-5) Crédit Bail

Les crédits baux immobiliers, en application du principe de prédominance de la substance sur l'apparence, sont comptabilisés comme ayant été acheté à crédit. Cette méthode est considérée comme préférentielle par le règlement CRC n°99-02.

IV) Règles et méthodes comptables

4-1) Permanence des méthodes

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

4-2) Les principales méthodes utilisées :

a/ ACTIF

- Immobilisations

- Les frais accessoires à l'acquisition des immobilisations incorporelles et corporelles (droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes) sont incorporés au coût d'acquisition des immobilisations ;
- A compter du 1^{er} janvier 2005, les immobilisations sont comptabilisées pour leur prix d'acquisition net des escomptes de règlement obtenus ;
- Les coûts d'emprunt liés à l'acquisition des actifs ne sont pas incorporés dans le coût des immobilisations ;
- En application des nouvelles normes comptables applicables au 1^{er} janvier 2005, des composants ont été identifiés au niveau des constructions.

Structure	40 %
Charpente – Couverture	25 %
Façade	5 %
Second œuvre	15 %
Agencements	15 %

Pour les autres catégories d'immobilisations aucun composant n'a été identifié

▪ Ecarts d'acquisition

Nature des écarts d'acquisition positifs	Valeur Brute	Durée D'amort.	Cumul Amort. 31/12/2020	Dotations 2020	Cumul Amort 31/12/2020
2009 RIMBAUD Non affectable	25 113	5 ans	25 113	0	25 113
2011 RIMBAUD Non affectable	75 340	3 ans	75 340	0	75 340
2018 OLLIERES	12 337	Non amorti			
TOTAL	112 790	0	100 453	0	100 453

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

- ✓ **SEGERAD, SEGERIMMO, SEGER, AVEC, SPRF :**
Ces titres ont été acquis à la situation nette en juillet 2008. Les écarts d'acquisition calculés sont non significatifs et, par conséquent, non portés à l'actif.
- ✓ **VERGENNES et CRETS de la NEIGE :** Les parts de ces deux sociétés ont été rachetées à un co-associé sortant en 2007. Le prix d'acquisition a été valorisé en tenant compte des profits futurs. L'écart d'acquisition est amorti sur la durée du programme de construction soit 3 ans. Ces écart d'acquisition ont été sortis en 2020 du fait de la liquidation de ces sociétés.
- ✓ **RIMBAUD :** les titres de cette société ont été acquis de manière successive en 2009 et en 2011. L'écart d'acquisition est non affectable et a été amorti sur 5 ans pour l'écart portant sur l'acquisition des titres de 2009 et sur 3 ans pour l'écart constaté en 2011.
- ✓ **SCEA DU CHATEAU D'OLLIERES 2%** des titres de cette société ont été acquis en 2018.

- **Ecart de réévaluation**

Afin de se rapprocher des valeurs de marché de nos actifs, nous avons décidé sur l'exercice clos le 30 septembre 2012 de pratiquer une réévaluation libre du patrimoine immobilier détenu par le groupe.

Les actifs concernés ont fait l'objet d'une évaluation réalisée par un expert immobilier indépendant à la date du 30 septembre 2012.

L'écart constaté, d'un montant brut de 32.771.852€ a été calculé par différence entre l'Actif Net Comptable du bien immobilier dans les comptes sociaux des sociétés qui le détient et la valeur au 30 septembre 2012 communiquée par l'expert. Il a été réparti entre terrains et constructions par la contrepartie en capitaux propres sur la ligne spécifique « écart de réévaluation » d'un montant de 21.847.902€ et d'une dette d'impôt différé de 9.176.119€ conformément à la législation.

Les modes et durées d'amortissement retenus sont ceux des comptes sociaux (cf page 9 de l'Annexe). Il a été fait application de la méthode rétrospective pour le calcul de l'amortissement de l'écart de réévaluation.

Au 31 Décembre 2020, l'amortissement s'est élevé à 885 816 €, en totalité sur les constructions et a généré une économie d'IS de 248 028€.

Le détail des écarts de réévaluation vous est fourni en annexe 1

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

- Amortissement :

Conformément au règlement CRC n°2002-10, les biens évalués en application du règlement CRC 2004-06 et susceptibles de subir une dépréciation sont amortis sur leur durée d'utilisation selon un mode linéaire qui est en adéquation avec le rythme de consommation des avantages futurs attendus.

Fiscalement, il en est de même.

Durées retenues :

	Comptable		Fiscal	
	Mode	Durée	Mode	Durée
Logisols	Linéaire	1 à 3 ans	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions	composants		composants	
Agencements	Linéaire	10 ans	Linéaire	10 ans
Mat et outillage	Linéaire	5 à 10 ans	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel roulant	Linéaire	5 ans	Linéaire	5 ans
Mat bureau Mobil	Linéaire	3 à 5 ans	Linéaire	3 à 5 ans

- Titres immobilisés : les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré. Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.
- Stocks de marchandises et de produits finis :
 - les stocks de vin sont évalués au coût de production
 - les stocks alimentaires et liquides des résidences services sont évalués au prix d'acquisition
 - les terrains et maison en stock sont évalués à leur coût d'acquisition lorsqu'ils font l'objet d'une transaction et à leur coût de production dans le cas contraire
- En cours de production : le groupe pratique la méthode de l'avancement, ce qui conduit à constater :
 - Des « découverts » de marge lorsque l'avancement des travaux est supérieur à leur facturation respective ; ces découverts se traduisent par la comptabilisation d'en-cours de production.
 - Des avances de marge lorsque l'avancement des travaux est inférieur à leur facturation ; ces avances se traduisent par la comptabilisation de produits constatés d'avance.

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

Les pertes à terminaison sont provisionnées lorsqu'elles sont identifiées.

- Créances : elles ont été évaluées à leur valeur nominale et ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur recouvrable à la date de clôture de l'exercice.

Les créances clients sont dépréciées au cas par cas.

o PASSIF

- Provision pour risques et charges : elles sont constituées pour tenir compte des obligations existant à la clôture de l'exercice et générant pour le groupe, une sortie de ressource future sans contrepartie.

- Les dettes sont évaluées à leur valeur nominale

o COMPTE DE RESULTAT

Le chiffre d'affaires du groupe se décompose ainsi :

Activité	CA HT au 31/12/2020	CAHT au 31/12/2019	VARIATION
Exploitation des résidences services	11 185 492	10 532 295	6%
Exploitation viticole et négoce de vins	712 221	2 304 344	-69%
Exploitation hôtelière	178 531	500 616	-64%
promotion Immobilière	9 459 939	32 871 846	-71%
gérance, syndic, transaction	714 708	764 592	-7%
gestion immobilière	1 388 584	1 512 091	-8%
prestations diverses	175 787	357 080	-51%
Total chiffre d'affaires	23 815 263	48 842 864	

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

Flux financiers - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

5-1) Actif immobilisé

Nature des immobilisations	Valeur brute 31/12/2019 (1)	Augmentation	Diminution	Valeur brute 31/12/2020 (1)
Autres postes d'immob. incorporelles	575 737	18 900	308 527	286 111
Terrains	18 043 702	0	0	18 043 702
Constructions et aménagt.	103 794 416	0	55 373	103 739 043
Inst. Tech. Mat. Et Out.	670 031	92 179	21 683	740 527
Inst. Gales, agencets et am.divers	1 394 771	222 539	34 898	1 582 412
Matériel de transport	138 639	9 376	5 109	142 906
Matériel de bureau et Info. et mobilier	1 689 077	90 934	31 228	1 748 783
Immo corpo. En cours Avanc. Et acomptes	144 169	0	0	144 169
Total Immo corpo. Et incorpo.	126 450 542	433 928	456 818	126 427 652
Participations	34	0	0	34
Autres titres	20 324	0	0	20 324
Autres Immo financières	39 319	53 215	4 300	88 234
Total Immo. Financières	59 677	53 215	4 300	108 592
Total général	126 510 219	487 143	461 118	126 536 244

(1) Dont écart de réévaluation sur terrains :

3.590.525 €

(1) Dont écart de réévaluation sur constructions

29.181.328 €

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

5-2) Amortissements et provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé

Immobilisations amortissables	Amortissements et provisions au 31/12/2019	Augmentations (1)	Diminutions	Amortissements et provisions au 31/12/2020
Autres postes d'immobilisations incorporelles	526 538	20 955	308 527	238 966
Terrains	62 048	5 279	0	67 327
Constructions et aménagements	30 818 456	3 823 353	50 784	34 591 025
Inst.Tech. Mat. et outillage	545 412	40 947	21 349	565 010
Inst.géné. Agencts.Aménagt divers	668 784	131 558	25 968	774 373
Matériel de transport	119 243	12 686	5 109	126 819
Matériel de bureau et info. Mobilier	862 465	208 693	7 318	1 063 840
Total amortissements et provisions	33 602 947	4 243 470	419 055	37 427 362

(1) Dont amortissement de l'écart de réévaluation sur constructions 885 816 €

5-3) Stocks

	31/12/2020	Provision 2020
Stock matières premières	79 580	2 995
En-cours de production	84 020 067	
Produits finis (vins)	365 817	
Stock de marchandises (négoce vin)	0	
Stock de marchandises (terrains)	0	
Total	84 465 464	2 995

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

5-4) Créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	88 219	1 000	87 219
Autres créances clients	42 111 759	42 111 759	
Personnel et comptes rattachés	5 488	5 488	
Sécurité sociale et autres organismes	2 134	2 134	
Etat, impôt sur les bénéfices	139 587	139 587	
Etat, impôts différés	0	0	
Etat, taxe sur la valeur ajoutée	3 119 312	3 119 312	
Etat, autres impôts et taxes	9 380	9 380	
Groupe et associés	1 640 133	1 640 133	
Autres créances autres	856 373	856 373	
Charges constatées d'avance	2 119 427	2 119 427	
TOTAUX	50 091 812	50 004 593	87 219
Prêts accordés en cours d'exercice	0		
Prêts remboursements de l'exercice	0		

Les créances clients sont provisionnées à hauteur de 189 528,23 € au 31 Décembre 2020.

5-5) Société mère

La société mère du groupe est la société SOREFI, SAS au capital de 7.000.000 € divisé en 476 parts sociales de 14 705,88 € chacune.

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

5-7) Provisions pour risques et charges

Nature de la provision	Montant 31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant 31/12/2020
Provisions pour litiges	436 721	237 550		246 200	428 071
Provisions pour impôts	7 962 533			227 686	7 734 847
Provision pour grosse réparations	0		0		0
Provision pour indemnités fin de carrière	286 935	16 022	0		302 957
TOTAL	8 686 189	253 572	0	473 886	8 465 875
Dont d'exploitation	8 686 189	253 572	0	473 886	8 465 875
Dont financières					
Dont exceptionnelles					

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

5-8) Dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	4 635 000			4 635 000
Emprunts et dettes auprès des étab. De crédit à 1 an maximum à l'origine	11 454 919	11 454 919		
Emprunts et dettes auprès des étab. De crédit à plus d 1 an à l'origine	74 858 462	5 437 365	26 541 744	42 879 352
Emprunts et dettes financières divers	1 874 632	1 874 632		
Fournisseurs et comptes rattachés	11 417 104	11 417 104		
Personnel et comptes rattachés	563 540	563 540		
Sécurité sociale et autres organismes	1 896 293	1 896 293		
Etat, Impôts sur les bénéfices	0	0		
Etat, Impôts différés	0	0		
Etat, taxe sur la valeur ajoutée	8 813 847	8 813 847		
Etat, autres impôt taxes et assimilés	198 657	198 657		
Dettes sur immobilisations	0	0		
Groupe et associés	7 595 351	7 595 351		
Autres dettes	3 504 233	3 504 233		
Produits constatés d'avance	81 196 610	81 196 610		
TOOTAUX	208 008 648	133 952 552	26 541 744	47 514 352
Emprunts souscrits en cours d'exercice	14 869 555			
Emprunts remboursés en cours d'exer.	9 155 700			

5-9) Impôts différés

5-9-1) Taux

Les impôts différés sur les décalages temporaires (provision C3S), ainsi que sur les écritures de retraitement ont été calculés au taux de 28%.

	31/12/2019	31/12/2020	Variation
Impôts différés nets (IDP)	-7 962 533	-7 734 847	227 686

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

5-9-2) Preuve d'impôt

Groupe SOREFI	31/12/2020 Base	31/12/2020 IS
Résultat net	-4 778	
Impôt exigible	-173	
Impôt différé	-148	
Résultat avant impôt	-5 098	
IS théorique 28%		-1 427
IS réel		-320
ECART		1 107
impact des différences permanentes (tvts, pénalités, et PRC)	-28	-8
taux réduit IS rst rimbaut		0
taux réduit IS rst SUN		0
		0
		0
DIVIDENDES MEDICADE		0
IS sur Rt antérieurs	-3 597	-1 007
credit impot sci		-153
is bis		10
is rimbaut		44
		0
Explication de l'écart		-1 114

5-10) Engagements hors bilan

5-10-1) Engagements donnés

Dettes garanties par des sûretés réelles : 74 532 073 €

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

EMPRUNTS	Capital restant du au 31/12/2020	Garanties
RIMBAUD Emprunt LCL	252 761	hypothèque
LA VERRERIE Emprunt CRCA	507 137	Hypothèque château la verrerie
ELYSEE DARCY Emprunt CRCA	449 606	Cauton SOREFI+Hypothèque
SEGERAD Emprunt SG	134 160	
SOREFI Emprunt CE	1 840 726	hypothèque de 4eme rang sur Immeuble de brosse + cession dailly des loyers
SUN Emprunt CE	327 276	
VM BEAUNE Emprunt Palatine	6 051 533	Cauton SOREFI+IPPD+Hypothèque hypothèque+nantissement des loyers+nantissement des titres
LONGEPIERRE Emprunt Palatine	612 552	
HABITAT Emprunt CCF PLS vergennes	854 887	Cauton SOREFI+IPPD
HABITAT Emprunt CCF PLS palais hugo	254 928	Cauton SOREFI+IPPD+affect hypothécaire
HABITAT Emprunt CCF PLS osv	543 068	Cauton SOREFI+IPPD
HABITAT Emprunt CCF PLS glyclnes	149 728	Cauton SOREFI+IPPD
HABITAT Emprunt CCF PLS Royal Hugo	733 667	Cauton SOREFI+IPPD
HABITAT Emprunt CCF PLS égalité	1 153 504	Cauton SOREFI+IPPD
HABITAT Emprunt CCF PLS 2b Iarmet	494 075	Cauton SOREFI+IPPD
XR GAGNEREAU	287 400	caution XR
FONTAINE ARGENT	232 981	inscription hypothécaire conventionnelle Cession loyer+ Nantissement CBI sté AVEC+ nantissement parts+ engagement poursuite loyers SOREFI
AVEC CBI	1 853 207	
73 RUE DE MIRANDE	5 281 326	HYPOTHEQUE+CESSION DE LOYERS
SCI VM PUTEAUX	21 314 244	Nantissement du CBI + nantissement et engagements de non cession des parts de la SCI VM PUTEAUX + cession dailly des loyer + caution SOREFI Nantissement du CBI + nantissement et engagements de non cession des parts de la SCI VM DIJON PETOTES ROCHES + cession dailly des loyer + caution SOREFI
SCI VM PETITES ROCHES	8 022 158	
SCEA OLLIERES	146 037	Cauton SOREFI
VILLA ST LAURENT DU VAR	406 676	
SOREFI LCL 60 MOIS	-	
15 GAGNEREAU	2 339 006	hypothèque compte bloqué 320 000 €+ hypothèque+caution sorefi
SAS PLM LCL	4 072 259	
SOREFI Emprunt CRCA	1 845 145	nantissement part sorefi ER et XR
SOREFI EMP CE	815 000	Garantie hypothécaire Elysée de Brosse
SOREFI LCL	8 639 302	Nantissement parts Patrimoine et Investissement et RV ST LAZARE
RSVM EMPRUNT BPI	1 000 000	
VILLA ST LAZARE PGE	257 000	

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

VILLA BESANCON PGE	333 000	
VILLA PARAY LE MONIAL PGE	168 000	
VILLA ST LAURENT DU VAR PGE	255 000	
VILLA STRASBOURG PGE	90 000	
VILLA BEAUNE PGE	447 000	
VILLA PUTEAUX PGE	419 524	
VILLA TROUVILLE PGE	167 000	
BURGUNDINN PGE	140 000	
OLLIERES CE	37 200	
OLLIERES PGE	200 000	
VILLA MEDICIS PETITES ROCHES PGE	339 000	
SEGERAD PGE	130 000	
SEGER PGE	935 000	
TOTAL	74 532 073	

5-10-2) Autres engagements

Engagement d'indemnités de départ à la retraite des salariés provisionnés au bilan :

- Le calcul a été réalisé en appliquant la convention collective propre à chaque filiale
- Les options retenues sont les suivantes :

Charges sociales patronales	Taux de charge réel propre à chaque société
Age de départ à la retraite	62 ans
Probabilité d'être présent dans la société au terme :	Turn-over moyen
Evolution des salaires :	Taux de revalorisation général des salaires : 1,5%
Taux d'actualisation	0,82%
Hypothèse de départ à l'initiative du salarié	100%

Au 31 décembre 2020, les indemnités de départ à la retraite s'élèvent à 302 957 €

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

5-11) Charges de personnel

5-13-1) Effectif

Effectif au 31/12/2020:	204
Cadres :	42
Agents de maîtrise et employés :	162
Apprentis :	0

5-12) Frais de recherche et de développement

Néant

Consolidation du groupe SOREFI au 31 Décembre 2020

V) Tableau de flux de trésorerie

<i>Flux de trésorerie liés à l'activité</i>	en K€	
Résultat net des sociétés Intégrées	(4 458)	
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	4 133	
- Plus-values de cession	80	
- qp subvention inscrite en résultat	(3)	
- variation des impôts différés et correctifs sur diff permanentes	(228)	
Marge brute d'autofinancement des sociétés Intégrées	(475)	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	10 637	
Flux net de trésorerie généré par l'activité (en K€)		10 161
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(487)	
Cessions d'immobilisations (3)	93	
Incidence des variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (en K€)		(394)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés Intégrées	(24)	
Augmentations de capital en numéraire		
Emission d'emprunts et autres dettes	14 870	
Remboursements d'emprunts	(9 156)	
Apports en comptes courants		
Rembt comptes courants	(1 377)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (en K€)		4 312
Variation de trésorerie		14 079
Trésorerie d'ouverture	(11 991)	
Incidence des changements de méthode de conso IP/IG		
Trésorerie de clôture	2 020	

(1) hors dotation provision sur actif circulant

(2) Dont variation des stocks et en cours :12391K€ (emploi)

Dont variation des créances : 12270K€ (emploi)

Dont variation des dettes : 35298K€ (ressources)

(3) Dont immobilisations financières : 0 K€

SOREFI
SAS au capital de 7.000.000 Euros
Siège social : 18 Boulevard de Brosses
Elysée de Brosses
21000 DIJON
RCS DIJON 317 784 361

RAPPORT DE GESTION

Madame Geneviève ROUY, Présidente de la Société, a, en vue de l'approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2020, établi le présent rapport de gestion.

I – COMPTES SOCIAUX

PRESENTATION SOMMAIRE DES COMPTES

Il est rappelé que les comptes sociaux sont arrêtés au 30 septembre de chaque année.

Il a été déposé une requête auprès de Monsieur le Président du Tribunal de Commerce de DIJON afin d'être autorisé à proroger le délai de réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle jusqu'au 30 juin 2021, ce qui a été accordé.

RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS 3.306.433 €

composé notamment :

- de produits d'exploitation 143.965 €
dont un chiffre d'affaires net de 12.585 €
contre 583.056 € pour l'exercice précédent.

- de charges d'exploitation 1.015.133 €
comprenant :

897.098 € d'autres achats et charges externes
41.958 € d'impôts, taxes et versements assimilés
74.056 € de dotations aux amortissements sur immobilisations
2.022 € d'autres charges

- du résultat financier 4.177.601 €
comprenant :

4.395.638 € de produits financiers
218.037 € de charges financières

RESULTAT DE L'EXERCICE : BENEFICE 3.494.945 €

tenant compte :

- du résultat courant avant impôt 3.306.433 €
- du résultat exceptionnel 86.994 €
- d'impôts sur les bénéfices (101.517) €

5

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

- Faits marquants de l'activité sociale : progrès réalisés - difficultés rencontrées

- Epidémie de Covid-19 survenue au 1^{er} trimestre 2020.
- Poursuite de son activité de développement du Groupe et d'animation de ses filiales.

- Perspectives pour l'exercice en cours et l'avenir immédiat

Poursuite de son activité de développement du Groupe et d'animation de ses filiales.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Cession le 12 novembre 2020 des 588 parts sociales que la Société détenait dans le capital de la SCC LES BALCONS DE L'ALMA au profit de la SCI ELYSEE DARCY.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Néant.

INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

En application de l'article L 441-6-1 du Code de Commerce, nous vous donnons ci-après les informations relatives aux délais moyens de paiement des fournisseurs et des clients :

Exercice clos le 30 septembre 2020 :

FOURNISSEURS	Article D. 441 I.-1° du Code de Commerce : Factures <u>recues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	15	1			13	29
Montant total des factures concernées (TTC)	58.240	60,36			2.120.591,03	2.178.891,76
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (préciser HT ou TTC)	2,67 %	0,8 %			97,32 %	
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)						
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues (TTC)						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de Commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : selon conditions du fournisseur <input type="checkbox"/> Délais légaux (préciser)					

7

CLIENTS	Article D. 441 I.-2° du Code de Commerce : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranche de retard de paiement						
Nombre de factures concernées		7	4		33	
Montant total des factures concernées (TTC)		76.348,04	1.962,65		453.593,52	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (préciser HT ou TTC)						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)		14,35 %	0,37 %		85,28 %	
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre de factures exclues						
Montant total des factures exclues (TTC)						
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de Commerce)						
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	<input checked="" type="checkbox"/> Délais contractuels : à réception de facture <input type="checkbox"/> Délais légaux (préciser)					

PRISE DE PARTICIPATIONS

Nous vous signalons que nous avons pris au cours de l'exercice les participations suivantes dans :

- La SCCV 15 AVENUE DE LONGCHAMP – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 €
- Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 881 814 941 – Acquisition de 990 parts, soit 99 % du capital social.

SOCIETES CONTROLEES

Nous vous rappelons que notre Société détient :

- 90 % de la SCI FONTAINE ARGENT – Société Civile Immobilière au capital de 152,45 € – Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 414 851 824.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 44.339 € et à 17.954 €.

- 47 % de la SNC DOMAINE DES MONTS DE BREGILLE au capital de 152,45 € – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 429 848 476.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 Euros et à 388 Euros.

- 100 % de la SCI LONGEPIERRE au capital de 500 € – Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 339 363 236.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 97.170 € et à 41.725 €.

5

- 50 % de la SCI EN TREPEY au capital de 1.000 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 438 736 118.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 41.000 € et à 24.845 €.

- 46 % de la SCI DU DOMAINE DES MONTS DE BREGILLE au capital de 1.000 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 439 632 506.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 Euro et à 685 Euros.

- 46 % de la SNC RUE DE L'ABBAYE DE FONTENAY au capital de 1.000 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON - RCS DIJON 441 807 104.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 98 % de la SCEA DU CHATEAU D'OLLIERES au capital de 1.000 Euros – Siège social : Château d'Ollières – 83470 OLLIERES – RCS DRAGUIGNAN 442 495 651.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 810.449 € et à 169.239 €.

- 45 % de la SCI TIVOLI PASTEUR au capital de 1.524,49 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 398 169 649.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 236.121 € et à 100.198 €.

- 41 % de la SCI DES 7 COLLINES - SCCV au capital de 1.000 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON - RCS DIJON 451 155 550.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 611 €.

- 99 % de la SCI 9-11 RUE CHARLES DE VERGENNES - SCCV au capital de 1.000 Euros – Siège social : 18 Boulevard de Broses – Elysée de Broses – 21000 DIJON - RCS DIJON 453 815 383. Cette Société a été dissoute et liquidée le 2 octobre 2020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 4.219 €.

- 99 % de la SCCV 27 COURS DU PARC - SCCV au capital de 1.000 Euros - Siège social : 18 Boulevard de Broses – Elysée de Broses – 21000 DIJON - RCS DIJON 482 822 541.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 3.533.338 € et à 217.999 €.

- 99 % de la SCI DES CRETS DE LA NEIGE - SCCV au capital de 1.000 Euros - Siège social : 18 Boulevard de Broses – Elysée de Broses – 21000 DIJON - RCS DIJON 482 839 602. Cette Société a été dissoute et liquidée le 2 octobre 2020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

5

- 99 % de la SCI HOTEL DES BAINS – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 Euros - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – Elysée de Brosses – 21000 DIJON - RCS DIJON 480 970 383.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 41 % de la SCI LES TOITS DE LUMIERE - SCCV au capital de 1.000 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON - RCS DIJON 480 412 113.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 1.007 €.

- 100 % de la Société PATRIMOINE ET INVESTISSEMENT – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 487 495 103. Suite au procès-verbal des décisions de l'associé unique du 18 mai 2020, il a été décidé de changer la date de clôture de l'exercice pour la fixer au 31 décembre 2020 au lieu du 30 septembre 2020.

Cependant, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires et le résultat n'ont pas été transmis à ce jour.

- 41 % de la SCI OLYMPE DE GOUGES - SCCV au capital de 1.000 Euros – Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON - RCS DIJON 485 110 118.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 2.998 €.

- 99 % de la Société CHATEAU LA VERRERIE – Société Civile Immobilière au capital de 200 Euros - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON - RCS DIJON 444 315 469.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 17.082 €.

- 99 % de la SCI 2 B RUE LARMET – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 Euros - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – Elysée de Brosses – 21000 DIJON - RCS DIJON 493 314 751.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 971 €.

- 100 % de la Société HABITAT ET CONSTRUCTION – SARL au capital de 201.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 490 883 485. Suite à une cession de part intervenue le 19 février 2021, la Société HUBERT INVEST a cédé la participation qu'elle détenait dans la Société HABITAT ET CONSTRUCTION au profit de la Société SOREFI.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 387.249 € et à 55.558 €.

- 99 % de la SCI PALAIS HUGO - SCCV au capital de 1.000 Euros - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – Elysée de Brosses – 21000 DIJON - RCS DIJON 498 423 706.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 1.184 €.

- 99 % de la Société RV - SAINT LAZARE – Société Civile Immobilière au capital de 10.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 499 449 197. Suite au procès-verbal de délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 mai 2020, il a été décidé de changer la date de clôture de l'exercice pour la fixer au 31 décembre 2020 au lieu du 30 septembre 2020.

Cependant, concernant l'exercice clos le 31 décembre 2020, le chiffre d'affaires et le résultat n'ont pas été transmis à ce jour.

- 100 % de Société AVEC – SARL au capital de 3.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 494 368 368.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 224.726 € et à 29.748 €.

- 99 % de la SCI LE CLOS DES MATINES – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 500 497 367.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 0 € et à 3.093 €.

- 50 % de la SOCIETE DE PARTICIPATIONS ET DE REGROUPEMENTS FONCIERS, en abrégé S.P.R.F – SARL au capital de 50.000 € - Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 389 061 698.

Au cours de l'exercice clos le 30 juin 2020, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 5.358 €.

- 100 % de la Société SEGERAD – SARL au capital de 10.000 € - Siège social : 7 Bis Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 339 619 389.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 746.890 € et à 1.805 €.

- 100 % de la Société SEGERIMMO – SARL au capital de 7.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 338 018 567.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 12.297 €.

- 100 % de la SOCIETE D'EQUIPEMENT & DE GESTION POUR L'EXPANSION DES REGIONS, en abrégé S.E.G.E.R – SAS au capital de 500.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 313 245 391.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 2.949.616 € et à 208.256 €.

- 50 % de la Société de Gestion de Participations Immobilières, en abrégé S.G.P.I – SARL au capital de 10.000 € - Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 503 502 528.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 141.444 € et à 15.666 €.

- 100 % de la Société RESIDENCE SERVICES VILLAS MEDICIS PARAY LE MONIAL – SAS au capital de 10.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 514 455 310.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 268.750 € et à 332.243 €.

- 100 % de la Société RESIDENCES SERVICES VILLA MEDICIS – nouvellement SAS au capital de 106.749 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 511 120 404. Suite à une cession de part intervenue le 26 février 2020, la Société HUBERT INVEST a cédé la participation qu'elle détenait dans la Société RESIDENCES SERVICES VILLA MEDICIS au profit de la Société SOREFI.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 1.199.616 € et à 142.878 €.

5

- 99 % de la Société DES POMMIERS – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » - 21000 DIJON – RCS DIJON 512 063 017.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 0 € et à 42 €.

- 99 % de la SCI ELYSEE DARCY – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 509 467 023.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 73.728 € et à 13.340 €.

- 100 % de la SCI RV-LA CASTILLE SAINT CHARLES – Société Civile au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 514 458 892. Suite à une cession de part intervenue le 29 septembre 2020, la Société HUBERT INVEST a cédé la participation qu'elle détenait dans la SCI RV-LA CASTILLE SAINT CHARLES au profit de la Société SOREFI.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 152.713 €.

- 99 % de la SCI VM-BEAUNE – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 513 990 929.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 450.000 € et à 4.716 €.

- 99,99 % de la Société HUBERT INVEST – Société en Nom Collectif au capital de 140.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 513 233 676.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement 1.738 € et à 1.384 €.

- 1 % de la Société VILLA MEDICIS BESANCON – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 4 Avenue Carnot – 25000 BESANCON – RCS BESANCON 511 666 893.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 1.333.379 € et à 11.139 €.

- 1 % de la Société VILLA SAINT LAZARE – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 16 Rue au Raz – 71400 AUTUN – RCS CHALON SUR SAONE 514 593 078.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 1.031.005 € et à 235.599 €.

- 49 % de la Société RIMBAUD – Société Civile Immobilière au capital de 500.000 € - Siège social : 13 Rue du Temple – 21000 DIJON – RCS DIJON 390 026 508.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 755.006 € et à 400.718 €.

- 99 % de la SCI CLOS DE PORT JOINT – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 521 711 531.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 0 € et à 11.380 €.

- 99 % de la SCI CLOS DES GLYCINES – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € -
Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 523 865
335.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés
respectivement à 0 € et à 1.252 €.

- 99 % de la SCI L'OREE SAINT VINCENT – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € -
Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 517 643
110.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés
respectivement à 0 € et à 57.215 €.

- 1% de la Société VILLA MEDICIS BEAUNE – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège
social : 22 Route de Pommard – 21200 BEAUNE – RCS DIJON 521 711 002.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés
respectivement à 1.960.518 € et à 173.001 €.

- 99 % de la SCI EGALITE MONTMARTRE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 €
- Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 528 611
775.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés
respectivement à 0 € et à 15.551 €.

- 99 % de la SCI 26 RUE PASTEUR – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège
social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 533 706 107. Cette
Société a été dissoute et liquidée le 2 octobre 2020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés
respectivement à 0 € et à 9.791 €.

- 99 % de la SCI 27 RUE DE FONTAINE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € -
Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 533 706
644. Cette Société a été dissoute et liquidée le 2 octobre 2020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés
respectivement à 0 € et à 947 €.

- 99,4 % de la Société DOME IMPERIAL – Société Anonyme au capital de 38.112,25 € - Siège social : 18
Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 732 820 972.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés
respectivement 229.319 € et à 14.653 €.

- 50 % de la SCCV de la GRANDE JATTE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € -
Siège social : 18 Boulevard de Brosses – « Elysée de Brosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 538 605
700.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés
respectivement à 7.309.307 € et à 205.673 €.

- 99 % de la SCI PORTE GUILLAUME – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 € - Siège social :
9-11 Rue Devosge – 21000 DIJON – RCS DIJON 538 782 566. Suite à une cession de parts intervenue le
20 mai 2020, la Société SOREFI ne détient plus à présent de participation dans la SCI PORTE
GUILLAUME. De plus, la SCI PORTE GUILLAUME a été dissoute et radiée suite à une Transmission
Universelle de Patrimoine décidée le 18 décembre 2020.

7

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 1€ et à 3.902 €.

- 99,9 % de la SCI 16 RUE DES SAUNIERES – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – « Elysée de Bosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 539 831 354.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 522.693 € et à 42.724 €.

- 99 % de la SCI 21 COURS DU GENERAL DE GAULLE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – « Elysée de Bosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 535 380 729. Cette Société a été dissoute et liquidée le 2 octobre 2020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 47 €.

- 99,9 % de la Société SORELYS – Groupement d'Intérêt Economique au capital de 100.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 750 424 145.

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 766.840 € et à 66.642 €.

- 99 % de la Société 98 AVENUE VICTOR HUGO – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – « Elysée de Bosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 535 380 612.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 2.825 €.

- 99 % de la SCCV 14 RUE GARIBALDI – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – « Elysée de Bosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 795 305 853.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 887 € et à 4.427 €.

- 99 % de la SCCV 34 RUE DES MARMUZOTS – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – « Elysée de Bosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 795 320 068.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 2.412 €.

- 99 % de la SCI 114 RUE DE BAGNOLET – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – « Elysée de Bosses » – 21000 DIJON – RCS DIJON 790 804 918 Cette Société a été dissoute et liquidée le 2 octobre 2020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 0 € et à 2.013 €.

- 70 % de la Société 12 AVENUE ARISTIDE BRIAND – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 790 482 053.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 2.916 €.

- 99 % de la Société 73 RUE DE MIRANDE – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Bosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 790 445 415.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 370.000 € et à 7.688 €.

- 5 % de la Société XR GAGNEREAUX – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 € - Siège social : 5 Rue du Point du Jour – 21000 DIJON – RCS DIJON 800 609 455.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 31.607 € et à 2.527 €.

- 70 % de la SCCV ILOT DU MARCHE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosse – « Elysée de Brosse » – 21000 DIJON – RCS DIJON 799 017 975.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 78.455 €.

- 99 % de la SCI VM-PUTEAUX – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosse – 21000 DIJON – RCS DIJON 798 469 904.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 1.220.000 € et à 494.625 €.

- 1 % de la Société VILLA MEDICIS PUTEAUX – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 2 Rue Pierre Curie – 92800 PUTEAUX – RCS NANTERRE 803 461 094.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 1.676.852 € et à 972.176 €.

- 99,97 % de la Société CPIMMO – Société en Nom Collectif au capital de 3.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosse – 21000 DIJON – RCS DIJON 807 463 864.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 4.450 €.

- 20 % de la SCCV MEDICADE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 27 Rue Camille Desmoulins – 92130 ISSY LES MOULINEAUX – RCS NANTERRE 802 347 146.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 5.848 €.

- 99 % de la SCCV 64 AVENUE VICTOR HUGO – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosse – 21000 DIJON – RCS DIJON 809 664 600.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 99 % de la SCI VM-DIJON PETITES ROCHES – Société Civile au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosse – 21000 DIJON – RCS DIJON 807 460 969.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 428.000 € et à 340.477 €.

- 1 % de la Société VILLA MEDICIS DIJON PETITES ROCHES – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 20 Chemin des Petites Roches – 21000 DIJON – RCS DIJON 807 489 679.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 1.356.881 € et à 205.738 €.

7

- 99 % de la SCCV PERLE DE SAVOIE – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 821 289 337.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 2.498.534 € et à 521.014 €.

- 99,01 % de la SNC BURGUNDINN (anciennement MEDICIS STUDENTS) – Société en Nom Collectif au capital nouveau de 10.000 € - Nouveau Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 814 118 303. Suite au procès-verbal de délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 18 février 2020, il a été décidé de réduire puis d'augmenter le capital social. Seule la Société SOREFI ayant souscrit à cette augmentation de capital, 9.900 parts nouvelles lui ont été attribuées portant ainsi son pourcentage de détention à 99,01 % du nouveau capital.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 586.065 € et à 17.466 €.

- 1 % de la SNC VILLA MEDICIS TROUVILLE – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 30 Rue des Sœurs de l'Hôpital – 14360 TROUVILLE SUR MER – RCS LISIEUX 818 865 768.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 667.759 € et à 1.859.053 €.

- 98 % de la SNC 12 RUE DES CREOTS – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 819 628 496. Suite à une cession de parts intervenue le 20 octobre 2020, la Société SOREFI détient à présent 98 part sur les 100 parts composant le capital de la SNC 12 RUE DES CREOTS.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 99,98 % de la SCCV 811 AVENUE DU GENERAL DE GAULLE – Société Civile de Construction Vente au capital de 4.995 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 531 135 317.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 21.185.488 € et à 2.954.493 €.

- 51 % de la Société BIS DEVELOPPEMENT – Société par Actions Simplifiée au capital de 10.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 830 869 020.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 0 € et à 18.435 €.

- 51 % de la SCCV COUR DES DUCS – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 831 105 804.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 99 % de la SCCV 14 RUE DE TIVOLI – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 824 074 140.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 99 % de la SCCV 31 RUE DE TREY – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 829 126 432.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 99 % de la SCI 15 RUE GAGNEREAUX – Société Civile Immobilière au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 830 987 020.

7

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 63.333 € et à 2.139 €.

- 1 % de la SNC VILLA MEDICIS PARAY LE MONIAL – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 15 Rue Louis Pasteur – 71600 PARAY LE MONIAL – RCS MACON 829 046 200.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 674.117 € et à 676.867 €.

- 99 % de la SNC 3 RUE DE LA PREVOTE – Société en Nom Collectif au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 830 248 191.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et le bénéfice se sont élevés respectivement à 395.001 € et à 11.691 €.

- 99 % de la SCCV 22 BOULEVARD DIDEROT – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 842 487 977.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 1% de la SNC VILLA MEDICIS SAINT LAURENT DU VAR – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 811 Avenue du Général de Gaulle – 06700 SAINT LAURENT DU VAR – RCS ANTIBES 838 988 657.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 888.511 € et à 1.354.810 €.

- 1% de la SNC VILLA MEDICIS STRASBOURG – Société en Nom Collectif au capital de 10.000 € - Siège social : 5 Rue Alice Guy – 67100 STRASBOURG – RCS STRASBOURG 839 506 706.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires et la perte se sont élevés respectivement à 360.861 € et à 895.151 €.

- 99 % de la SCCV AVENUE TOM MOREL – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 847 676 277.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 85 % de la SCCV CLOS GABRIEL – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 847 632 254.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

- 99 % de la SCCV 12 RUE DES SAUNIERES – Société Civile de Construction Vente au capital de 1.000 € - Siège social : 18 Boulevard de Brosses – 21000 DIJON – RCS DIJON 845 388 552.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, il n'y a ni chiffre d'affaires ni résultat.

PROPOSITION A SOUMETTRE A LA REUNION

1 - Proposition d'affectation du résultat

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges, de tous impôts et amortissements, les comptes qui vous sont proposés font ressortir un bénéfice s'élevant à 3.494.945 €.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat en totalité au poste « Report à nouveau », qui sera ainsi porté de 17.919.764 € à 21.414.709 €.

2 - Conventions de l'article L 227-10 du Code de Commerce

Nous vous demandons également d'approuver les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de Commerce régulièrement autorisées. Vos Commissaires aux Comptes ont été informés de ces conventions. Ils vous les présenteront et vous donneront à leur sujet toutes les informations requises dans le rapport spécial qui sera lu dans quelques instants.

DIVIDENDES DISTRIBUES ANTERIEUREMENT

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Générale des Impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'article 223 du Code Général des Impôts, il est précisé que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune somme correspondant à des dépenses non déductibles du résultat fiscal, au regard de l'article 39-4 du même code.

ETABLISSEMENT DES COMPTES ANNUELS

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour l'exercice précédent.

II – COMPTES CONSOLIDES

COMPTES CONSOLIDES

A la différence des comptes sociaux, les comptes consolidés sont arrêtés au 31 décembre de chaque année.

A fin décembre 2020, les principaux soldes intermédiaires de gestion du Groupe sont les suivants :

- Chiffre d'affaires	23.815.263 €
- Résultat d'exploitation	(3.284.855) €
- Résultat financier	(2.308.379) €
- Résultat courant	(5.593.234) €
- Résultat exceptionnel	815.409 €

Après prise en compte de l'impôt sur les Sociétés de (320.228) € et du résultat des sociétés mises en équivalences de 0 €, le résultat net consolidé des sociétés intégrées consiste en un déficit de 4.457.598 €.

Le résultat net part de Groupe s'établit en un déficit de 4.002.997 €.

Bilan consolidé et situation financière

Immobilisations incorporelles : les immobilisations incorporelles nettes s'élèvent à 47.144 €.

Immobilisations corporelles : les immobilisations corporelles nettes s'élèvent à 88.953.148 €.

Immobilisations financières : les immobilisations financières nettes s'élèvent à 108.592. €.

Trésorerie : la trésorerie disponible est de 13.475.713 € outre 23.474 € de VMP.

Capitaux propres : Les fonds propres du Groupe ressortent à 24.057.610 €.

Dettes : les emprunts et dettes financières s'élèvent à 100.419.400 €.

Elles sont représentées principalement par les éléments suivants :

- autres emprunts obligataires de 4.635.000 €.
- emprunts et dettes auprès des Ets de crédit pour 86.314.417 €, 11.454.919 € au titre de la promotion immobilière et 74.850.462 € hors promotion immobilière.
- un compte courant pour 7.595.351 €.
- un compte courant d'associés majoritaires pour 561.258,70 €.
- La caf au 31 décembre 2020 est de (7.802). €.

La Présidente,

Madame Geneviève ROUY

