



EXTRAIT DE PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 19 JUIN 2026

L'an deux mille vingt-six,
Le dix-neuf juin,
A neuf heures,

Les actionnaires de la Société anonyme d'HLM LogiRep, au capital de 105 138 624 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 393 542 428, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire en présentiel au siège social de la Société 127 rue Gambetta à (92150) Suresnes, en exécution de la convocation qui leur a été adressée par lettre en date du 19 mai 2026, et suivant avis inséré au journal d'annonces légales LEXTENSO Annonces & Formalités du 20 mai 2026, et lettre recommandée avec avis de réception aux Commissaires aux Comptes en date du 19 mai 2026.

L'Assemblée reconnaît expressément la validité des convocations.

Les actionnaires reconnaissent expressément qu'ils ont eu valablement connaissance de l'ordre du jour de la présente Assemblée et que leur droit d'information a été pleinement satisfait.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée lors de leur entrée en séance par les actionnaires présents ou leurs représentants.

Il est procédé à la constitution du Bureau de l'Assemblée :

Monsieur Michel PELISSIER préside l'Assemblée en sa qualité de Président du Conseil de Surveillance.
Madame Rosalinde CLAIRET, représentant APASLOG, et Monsieur Jean-Pierre COMTE, représentant POLYLOGIS SAS, acceptent d'être scrutateurs de l'Assemblée.

Monsieur Franck GIROUARD assume les fonctions de Secrétaire.

Monsieur Jean François MAGAT, représentant le Cabinet FIDUCIAIRE EXPERTISES CONSEILS, et Monsieur Christian BANDE, représentant le Cabinet GRANT THORNTON, Commissaires aux Comptes, assistent également à la réunion.

La feuille de présence est arrêtée par le Bureau qui constate que les actionnaires présents, représentés ou votant par correspondance détiennent :

- 6 272 262 actions sur les 6 571 164 actions formant le capital social, soit 95,45 % du nombre total d'actions.
- 41 069 139 voix sur un total de 65 711 640 voix, soit 62,50 %.

En conséquence, l'Assemblée Générale réunissant le quorum tant en matière ordinaire (au moins le cinquième des actions ayant droit de vote) est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

L'Assemblée Générale en prend acte.

Le Président met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- Les copies des lettres de convocation ;
- L'avis de convocation dans le journal d'annonces légales ;
- Les copies des lettres de convocation des Commissaires aux Comptes ;
- La feuille de présence, les procurations et les votes par correspondance ;
- Les statuts de la Société ;
- La liste des actionnaires.

Il dépose également le dossier adressé aux actionnaires avec les documents suivants :

- L'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire ;
- Le texte des projets de résolution ;
- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice écoulé avec l'affectation du résultat ;
- Le rapport de gestion annuel du Directoire ;
- Le rapport du Directoire sur la gestion du Groupe
- Les comptes consolidés ;
- Le rapport du Conseil de Surveillance sur les travaux du Directoire ;
- Le rapport sur les comptes de l'exercice 2025 et le rapport spécial des Commissaires aux Comptes ;
- Le rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés ;
- Le rapport de durabilité 2025 ;
- Le Bilan social 2025 ;
- Le tableau des résultats des 5 derniers exercices ;
- La liste des membres du Conseil de Surveillance ;
- Un formulaire unique de procuration et vote par correspondance.

Le Président indique que, conformément à la législation des sociétés commerciales, ces documents et généralement tous ceux prévus par la loi ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social, à compter de la convocation transmise aux membres de l'Assemblée.

L'Assemblée Générale prend acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

En matière ordinaire :

.../...

3. Affectation du résultat

.../...

La Présidente du Directoire présente les rapports de gestion annuels et des comptes consolidés, et les annexes financières présentant les résultats de l'exercice.

Le Président du Conseil donne lecture du rapport du Conseil de Surveillance sur les travaux du Directoire.

Il donne ensuite la parole aux Commissaires aux Comptes pour les rapports légaux.

Le Président déclare se tenir à la disposition de l'Assemblée pour fournir à ceux des actionnaires qui le souhaiteraient, toutes explications et précisions nécessaires ainsi que pour répondre à toutes observations qu'ils pourraient juger utiles de présenter.

Après divers échanges, commentaires et réponses apportées aux questions de l'Assemblée, il est procédé au vote de chaque résolution qui est exprimé à main levée.

L'Assemblée Générale, statuant dans les conditions de quorum requises pour l'Assemblée Générale Ordinaire et selon les conditions de majorité visées par les statuts, décide :

* * *

.../...

6

TROISIEME RESOLUTION – Affectation du résultat

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice de la façon suivante :

Résultat de l'exercice : **13 027 596,53 €**

	TOTAL	Dont activités relevant du SIEG
Report à nouveau	2 669 278,66	
Résultat de l'exercice	13 027 596,53	7 750 616,93
Résultat à affecter	15 696 875,19	7 750 616,93
Réserve légale	0,00	0,00
Réserves sur cession immobilières	10 213 441,34	7 132 437,06
Report à nouveau	4 037 777,77	618 179,87
Dividendes	1 445 656,08	0

Conformément aux dispositions légales, chaque action recevra un dividende de 0,22 € éligible à l'abattement de 40 % pour les bénéficiaires personnes physiques imposables à l'impôt sur le revenu en France.

Le dividende total est ainsi de $0,22 \times 6\,571\,164$ actions = 1 445 656,08 €

Il est rappelé, conformément aux dispositions légales, le montant des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices :

Montant en euros	Montant global	Montant unitaire	Avoir fiscal
Exercice 2024 distribué en 2025	1 445 656	0,22	Néant
Exercice 2023 distribué en 2024	1 577 079	0,24	Néant
Exercice 2022 distribué en 2023	1 539 349	0,24	Néant

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

.../...

Fait à Suresnes, le 22 juin 2026
Pour extrait certifié conforme à l'original


Franck GIROUARD
Directeur Juridique Groupe
Secrétaire de Séance

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes
29, rue du pont
92 200 Neuilly sur seine

dkpartners
Fiduciaire Expertise Audit
134, boulevard Haussmann
75008 PARIS

CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL
le 19.06.2026.

LOGIREP

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes
Membre français de Grant Thornton International
29 rue du pont
92200 NEUILLY SUR SEINE

Fiduciaire Expertise Audit - SAS
Société de commissariat aux comptes
Siège social : 134, boulevard Haussmann
75008 PARIS
487997520 RCS PARIS

LOGIREP

Société anonyme d'HLM
127 rue Gambetta
92150 SURESNES

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'Assemblée Générale annuelle des actionnaires de la Société Anonyme d'HLM
LOGIREP,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société Anonyme d'HLM LOGIREP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION***Référentiel d'audit***

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 2025 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 Directoire et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport du Conseil de Surveillance consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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 votre Directoire.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES 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. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé

que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Le 4 juin 2026 à Paris et Neuilly-sur-Seine

Les Commissaires aux comptes

Membres des Compagnies Régionales de Paris, et de Versailles et du Centre

Fiduciaire Expertise Audit

Signé par Jean-Francois Magat
Le 4 juin 2026



Jean-François Magat
Associé

Signé par Corinne Martial Magninat
Le 4 juin 2026



Corinne Martial
Associée

Grant Thornton

**Membre français de Grant Thornton
International**

Signé par Christian Bande
Le 4 juin 2026

Signed with
Universign

Christian Bande
Associé

1.1. BILAN

1.1.1. Bilan Actif

BILAN - ACTIF

Partie 2 - Fiche n°2.1.1

N° de compte	ACTIF	Exercice 2025			TOTALS PARTIELS	Exercice 2024
		BRUT	Amortissements et dépréciations	NET		NET
109	COMPTES DE CAPITAUX				0,00	0,00
	Actionnaires - Capital souscrit - non appelé	0,00		0,00		0,00
201	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				37 307 829,74	38 306 675,88
2082-2083-2084-2085	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00		0,00
203-205-206-207-2088-232-237	Baux long terme et droits d'usufruit	110 306 008,18	73 357 864,30	36 948 143,88		38 057 904,83
21	Autres (1)	506 482,84	146 797,98	359 684,86		248 771,05
211	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				2 888 204 215,48	2 624 889 506,30
2111	Terrains nus	2 908 573,33	0,00	2 908 573,33		2 908 573,33
2112-2113-2115	Terrains aménagés, loués, bâtis	779 145 570,80	0,00	779 145 570,80		704 433 199,37
212	Agencements et aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00		0,00
213 (sauf 21315 et 2135)	Constructions locatives (sur sol propre)	3 128 445 234,99	1 146 340 337,26	1 982 104 897,73		1 783 182 190,73
214 (sauf 21415 et 2145)	Constructions locatives sur sol d'autrui	218 889 303,14	103 658 969,22	115 230 333,92		124 100 442,29
21315-2135-21415-2145	Bâtiments et installations administratifs	18 995 111,27	10 066 052,38	8 929 058,89		9 321 691,64
215-218	Instal. techniques, matériel et outillage, et autres immo. corp.	2 652 039,34	1 838 007,58	814 031,76		862 719,89
221-222-223	Immeubles en location-vente, loc attribution, affectation	71 749,05	0,00	71 749,05		71 749,05
23	IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				349 887 269,48	412 608 133,54
2312	Terrains	79 623 087,70	0,00	79 623 087,70		90 041 592,69
2313-2314-2318-235	Constructions et autres immobilisations corporelles en cours	270 064 181,76	0,00	270 064 181,76		322 766 540,85
238	Avances et acomptes	0,00	0,00	0,00		0,00
261-266-2675-2676	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				104 586 288,18	83 034 948,19
2671-2674	Participations - Apports, avances	100 094 540,68	341 575,09	99 752 965,59		91 935 447,16
272	Créances rattachées à des participations	0,00	0,00	0,00		0,00
2741	Titres immobilisés (droits de créances)	57 460,00	0,00	57 460,00		57 460,00
278	Prêts participatifs	0,00	0,00	0,00		0,00
271-274 (sauf 2741)-275-2761	Prêts pour accession et aux SCCC	0,00	0,00	0,00		0,00
2678-2768	Autres	4 888 546,59	132 714,00	4 755 832,59		1 042 039,03
	Intérêts courus	0,00	0,00	0,00		0,00
	ACTIF IMMOBILISE	4 716 847 889,87	1 335 882 317,81	3 380 765 571,86	3 380 765 571,86	3 169 030 321,91
3 (net du 319, 339, 359)	STOCKS ET EN-COURS				19 812 196,45	23 960 217,95
31 (OHLM) / 38 (SEM)	Terrains à aménager	800 065,99	0,00	800 065,99		3 113 419,28
33	Immeubles en cours	2 370 482,71	65 940,00	2 304 542,71		20 089 087,28
35 sauf 358	Immeubles achevés :				0,00	
358	Disponible à la vente	600 074,61	0,00	600 074,61		757 711,39
37	Temporairement loués	16 107 512,14	0,00	16 107 512,14		0,00
32	Imm. acq. par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat	0,00	0,00	0,00		0,00
409	Approvisionnements	0,00	0,00	0,00		0,00
	Fournisseurs débiteurs	0,00	0,00	0,00	0,00	110 890,19
	CREANCES D'EXPLOITATION				122 833 673,68	126 627 833,60
411	Créances clients et comptes rattachés (y compris 413) :			0,00		
412	Locataires et organismes payeurs d'A.P.L	33 957 122,71	3 458 358,32	30 498 764,39	3,00	29 425 589,62
414 et 413	Créances sur acquéreurs	4 239 200,00	0,00	4 239 200,00		8 040 000,00
415	Clients - autres activités	0,00	0,00	0,00		0,00
416	Emprunteurs et locataires-acquéreurs/attributaires	0,00	0,00	0,00		0,00
418	Clients douteux ou litigieux	15 909 649,24	15 909 649,24	0,00		0,00
42-43-44 (sauf 441)-4675-4678	Produits non encore facturés	82 631,19	0,00	82 631,19		82 631,19
441	Autres	14 404 826,19	300 000,00	14 104 826,19		23 264 844,55
454	Etats et autres collectivités publiques - Subventions à recevoir	74 008 151,81	0,00	74 008 151,81		65 814 868,24
451-458	CREANCES DIVERSES (3)				14 249 130,91	22 764 373,12
46 (sauf 461-4675-4678)	Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C	0,00	0,00	0,00		0,00
461 (sauf 4615)	Groupe, Associés-opérat. faites en commun et G.I.E	6 193 722,37	0,00	6 193 722,37		5 997 438,38
4615	Débiteurs divers	8 461 971,60	411 994,16	8 049 977,44		14 748 490,93
455-4502	Opérations pour le compte de tiers	0,00	0,00	0,00		0,00
478 (OPH)	Opérations d'aménagement et de rénovation pour le compte de tiers	0,00	0,00	0,00		0,00
50	Autres	5 431,00	0,00	5 431,00		2 008 443,71
511	Valeurs mobilières de placement	0,10	0,00	0,10		0,10
515 (OPH)	DISPONIBILITES	7 308 685,61	0,00	7 308 685,61	7 308 685,61	7 309 203,48
516	Valeur à l'encaissement	0,00		0,00	119 498 843,38	76 988 667,10
5188	Comptes au trésor	0,00		0,00		0,00
Autres 51	Comptes de placement court terme	73 135 391,18		73 135 391,18		21 660 166,19
53-54	Intérêts courus à recevoir	0,00		0,00		0,00
	Banques, établissements financiers et assimilés	46 363 552,20		46 363 552,20		54 299 420,91
	Caisse et régies d'avance	0,00		0,00		0,00
486	Charges constatées d'avances	0,00		0,00	0,00	280 083,00
	ACTIF CIRCULANT	303 348 470,65	20 145 941,72	283 202 528,93	283 202 528,93	267 002 398,44
481	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 145 178,61		2 145 178,61	2 145 178,61	1 157 303,82
169	Primes de remboursement des obligations	0,00		0,00	0,00	0,00
476	Différences de conversion Actif	0,00		0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	5 022 741 538,93	1 356 028 259,53	3 666 713 279,40	3 666 713 279,40	3 427 190 024,17
	(1) Dont droit au bail					
	(2) Dont à moins d'un an			6 581,28		0,00
	(3) Dont à plus d'un an					

1.1.2. Bilan passif

BILAN - PASSIF - AVANT AFFECTATION DU RESULTAT

Partie 2 - Fiche n°2.2.1

N° de compte	PASSIF	Exercice 2025		Exercice 2024
		DETAIL	TOTAUX PARTIELS	
1	2	3	4	5
CAPITAUX PROPRES	CAPITAL, DOTATIONS ET RESERVES		719 487 404,83	791 388 804,04
	Capital :		517 625 737,33	517 848 949,37
	101-104-105			
	Capital souscrit - non appelé	0,00		0,00
	1011 (SEM)			
	Capital (actions simples)	105 138 824,00		105 138 824,00
	10133-1014			
	Capital actions d'attribution	0,00		0,00
	10134			
	Primes d'émissions, de fusion et d'apport	412 487 113,23		412 711 325,37
	104			
	Ecart de réévaluation	0,00		0,00
	105			
	Dotations :			
	102-103 (OPH)			
	Dotations	0,00		0,00
	102			
	Autres fonds propres - autres compléments de dotation dons et legs en capital	0,00		0,00
	103			
	Reserves :			
	106			
	Réserve légale	10 513 862,40		10 513 862,40
	1061 (sociétés)			
	Reserves statutaires ou contractuelles	85 048 822,71		85 048 822,71
	1063 (sociétés)			
	Excédents d'exploitation affectés à l'investissement	0,00		0,00
	1067 (OPH)			
	dont relevant du SIEG (depuis 2021)	0,00		0,00
	10671			
	Reserves - Activité agréée	0,00		0,00
	10683 (SEM)			
	Reserves sur cessions immobilières	85 806 424,54		71 375 281,24
	10685			
	dont relevant du SIEG (depuis 2021)	30 453 703,22		28 092 307,62
	106851			
	Reserves diverses	37 502 557,95		36 575 088,92
	10688			
	dont relevant du SIEG (depuis 2021)	32 636 484,27		31 806 314,57
	106881			
	Report à nouveau (a)	2 689 278,66	2 689 278,66	2 689 278,66
	11			
	dont relevant de l'activité agréée depuis 2016			
	11 (SEM)			
	dont relevant du SIEG (depuis 2021)			
	12			
	Résultat de l'exercice (a)	13 027 596,53	13 027 596,53	16 894 388,41
	12 (SEM)			
	dont relevant de l'activité agréée	0,00		
	dont relevant du SIEG (depuis 2021)	7 750 618,93		13 329 714,35
	Montant brut	Insc. au résultat		
	584 234 056,03	230 723 414,88		
	13			
	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	353 510 641,05	363 810 841,08	347 357 408,82
	14			
	PROVISIONS REGLEMENTEES		0,00	0,00
	145			
	Amortissements dérogatoires	0,00		0,00
	146 (sociétés)			
	Provision spéciale de réévaluation	0,00		0,00
	CAPITAUX PROPRES (I)	1 085 704 921,07	1 085 704 921,07	1 068 193 958,53
	1671			
	Titres participatifs	0,00	0,00	0,00
	TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)	0,00	0,00	0,00
	TOTAL FONDS PROPRES (I et I bis)	1 085 704 921,07	1 085 704 921,07	1 068 193 958,53
PROV.	PROVISIONS		49 230 696,25	45 566 967,38
	15			
	Provisions pour risques	4 454 847,23		3 116 866,94
	151			
	Provisions pour gros entretien	8 789 626,81		10 897 000,00
	152			
	Autres provisions pour charges	36 006 222,21		31 553 100,44
	153-158			
	TOTAL PROVISIONS (II)	49 230 696,25	49 230 696,25	45 566 967,38
DETTES	DETTES FINANCIERES (1)		2 450 868 589,78	2 234 367 108,38
	162			
	Participation des employeurs à l'effort de construction	210 846 726,32		189 774 285,04
	163			
	Emprunts obligataires	0,00		0,00
	164			
	Emprunts auprès des Etablissements de Crédit		2 187 177 842,62	
	1641			
	Caisse des Dépôts et Consignations	1 466 262 754,31		1 318 770 389,75
	1642			
	C.G.L.L.S.	0,00		0,00
	1647			
	Prêts de la Caisse des prêts HLM	34 533 734,53		37 994 775,46
	1648			
	Autres établissements de crédit	686 381 353,78		623 501 814,20
	165			
	Dépôts et cautionnements reçus :		19 219 486,05	
	1651			
	Dépôts de garantie des locataires	18 205 247,16		18 667 673,05
	1654			
	Redevances (location-accession)	0,00		0,00
	1658			
	Autres dépôts	14 238,89		14 238,89
			33 412 504,76	
	Emprunts et dettes financières diverses :			
	166-1673-1674-1677-1678			
	Participation (spécifique sociétés) - Emprunts et dettes assortis de conditions particulières	0,00		0,00
	1675			
	Emprunts participatifs	9 084 548,83		9 527 155,33
	1676			
	Avances d'organismes HLM	0,00		0,00
	168			
	Autres emprunts et dettes assimilées	0,00		0,00
	17			
	Dettes rattachées à des participations	0,00		0,00
	519			
	Concours bancaires courants	0,00		0,00
	1688 (sauf 16883) - 1718-1748-1788-5181			
	Intérêts courus	24 347 931,93		26 097 441,09
	16883			
	Intérêts compensateurs	24,00		9 393,55
	229			
	Droits des locataires-acquéreurs, des locataires attributaires ou des occupants		71 749,05	71 749,08
	2293			
	Droits des locataires attributaires	0,00		0,00
	2291-2292			
	Autres droits	71 749,05		71 749,05
	419			
	Clients créanciers		23 851 259,30	11 889 357,47
	4195			
	Locataires - Excédents d'acomptes	15 967 044,01		5 621 287,47
	Autres 419	6 884 205,29		6 369 070,00
			24 264 625,18	38 638 291,29
	DETTES D'EXPLOITATION			
	401-4031-4081-4088 partiel			
	Fournisseurs	9 457 657,08		21 936 333,63
	402-4032-4082-4088 partiel			
	Fournisseurs de stocks Immobilières	0,00		0,00
	42-43-44-4875			
	Dettes fiscales, sociales et autres	14 806 968,10		14 599 867,80
			16 068 989,10	23 748 742,37
	DETTES DIVERSES			
	404-405-4084-4088 partiel			
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés :			
	269-279			
	Fournisseurs d'immobilisations	9 689 929,40		16 504 972,58
		0,00		0,00
	Versements restant à effectuer sur titres non libérés			
	Autres dettes :			
	4563 (sociétés)			
	Associés - Versements reçus sur augmentation de capital	0,00		0,00
	454			
	Sociétés Civiles Immobilières	0,00		0,00
	451-458			
	Groupes-Associés-opérations faites en commun et en G.I.E	3 614 522,25		5 125 447,45
	461 (sauf 4615)			
	Opérations pour le compte de tiers	0,00		0,00
	4815			
	Opérations d'aménagements	0,00		0,00
	432-45/-48 (sauf 461 et 48/-b/-478)			
	Autres	1 782 237,45		2 115 322,34
			18 866 788,70	16 727 881,78
REGUL.	Produits constatés d'avance			
	4871-4878			
	Au titre de l'exploitation et autres	13 468 106,08		12 530 354,52
	4872			
	Produits des ventes sur lots en cours	5 398 682,62		4 197 527,26
	TOTAL DETTES (III)	2 531 777 562,08	2 531 777 662,08	2 313 429 098,26
	DIFFERENCES DE CONVERSION PASSIF (IV)	0,00	0,00	0,00
	477			
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV)	3 666 713 279,40	3 666 713 279,40	3 427 190 024,17
	(a) Montant entre parenthèses lorsqu'il s'agit de pertes.			
	(1) Dont à plus d'un an.	2 334 630 080,39		2 105 944 718,85
	(1) Dont à moins d'un an.	116 026 479,36		118 412 447,51

1.1.3. Compte de résultat – Charges

COMPTE DE RESULTAT - CHARGES

Partie 3 - Fiche n°3.1.1

N° de compte	CHARGES	Exercice 2025				Exercice 2024	
		CHARGES RECUPERABLES	CHARGES NON RECUPERABLES	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGRÉE (SEM)	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGRÉE (SEM)
	CHARGES D'EXPLOITATION (1)			353 451 190,80	0,00	371 022 368,51	0,00
60-61-62 (net de 609-619 et 629)	CONSUMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS			143 444 515,20	0,00	168 601 200,91	0,00
60 (nets de 609)	Achats stockés :						
601	Terrains		353 223,72	353 223,72		0,00	
602	Approvisionnements	14 167 961,91	0,00	14 167 961,91		19 870 985,60	
603	Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat		0,00	0,00		0,00	
6031	Variation des stocks :						
6032	Terrains		2 293 353,29	2 293 353,29		3 701 358,28	
6037	Approvisionnements	0,00	0,00	0,00		0,00	
604	Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat		0,00	0,00		0,00	
6053 (SEM)	Achats d'études et de prestations de services - Travaux et honoraires		842 429,87	842 429,87		0,00	
6055 (SEM)	Achats de terrains, travaux, et frais annexes (opérations de promotion immobilière)		0,00	0,00		0,00	
6055-605-608	Achats de terrains, travaux, et frais annexes (opérations d'aménagement)		0,00	0,00		0,00	
609	Frais liés à la production de stocks immobiliers	0,00	0,00	0,00		0,00	
61-62 (net de 619-629)	Achats non stockés de matières et fournitures	24 047 224,65	1 067 373,04	25 114 597,70		33 220 166,97	
611	Services extérieurs :						
613	Sous-traitance générale (Travaux relatifs à l'exploitation)	11 760 140,55	4 450 080,31	16 210 220,86		15 295 125,43	
614	Locations		965 933,73	965 933,73		2 348 919,17	
6151 (OHLM) / 61521 (SEM)	Charges locatives et de copropriétés	10 123 193,52	4 444 368,05	14 567 561,57		11 716 895,26	
6152 (OHLM) / 61523 (SEM)	Entretien et réparations courants sur biens immobiliers localisés	3 868 309,62	16 429 674,67	20 297 984,29		19 428 135,19	
6158	Dépenses de gros entretien sur biens immobiliers localisés	0,00	14 302 425,45	14 302 425,45		16 097 677,60	
6158	Maintenance		78 753,65	78 753,65		83 315,48	
612	Autres travaux d'entretien		65 292,06	65 292,06		94 877,19	
616	Redevances de crédit bail et loyers des baux à long terme		485 361,58	485 361,58		502 668,95	
621	Primes d'assurances		3 808 536,15	3 808 536,15		4 602 951,18	
622	Personnel extérieur à la société	0,00	6 834 632,39	6 834 632,39		5 118 115,81	
623	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	0,00	6 830 513,90	6 830 513,90		8 460 323,71	
625	Publicité, publications, relations publiques		74 473,75	74 473,75		120 014,32	
6283	Déplacements, missions et réceptions		652 512,15	652 512,15		595 143,70	
6285	Cotisations et prélèvements CGLLS		5 876 081,00	5 876 081,00		5 671 456,00	
63	Redevances		846 444,32	846 444,32		130 932,66	
631-633	Autres	0,00	8 776 220,86	8 776 220,86		8 462 158,41	
63512	Impôts, taxes et versements assimilés			43 777 786,16	0,00	46 020 984,89	0,00
63512	Sur rémunérations	702 201,19	3 470 032,44	4 172 233,63		3 992 752,79	
63512	Taxes foncières	8 613 070,80	29 152 404,45	37 765 475,25		39 556 200,03	
63512	Autres	159 986,75	1 680 090,53	1 840 077,28		2 471 715,87	
64	Charges de personnel			44 750 214,29	0,00	42 148 086,01	0,00
641-6481	Salaires et traitements	5 888 468,86	23 020 080,80	28 908 550,76		29 014 839,20	
645-647-6485	Charges sociales	2 809 779,94	13 031 883,59	15 841 663,53		13 133 845,81	
681	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			116 424 142,17	0,00	122 011 646,35	0,00
6811-6812-6818-6817	Dotations aux amortissements et dépréciations :						
68111	Immobilités locatives		84 613 644,21	84 613 644,21		82 118 484,21	
68112	Autres immobilisations		5 199 499,98	5 199 499,98		4 629 938,58	
6816	Charges d'exploitation à répartir		100 845,98	100 845,98		11 226,31	
68173	Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		255 092,22	255 092,22		3 900 724,04	
68174	Dépréciation des stocks et en-cours		65 940,00	65 940,00		0,00	
6815	Dépréciation des créances		6 538 005,60	6 538 005,60		6 806 728,99	
68157	Dotations aux provisions :						
68157	Provisions pour gros entretien	3 929 466,70	3 929 466,70	3 929 466,70		14 669 900,00	
68157	Autres provisions	15 721 647,48	15 721 647,48	15 721 647,48		8 874 544,22	
68157	Autres charges			8 054 632,78	0,00	4 340 267,56	0,00
68157	Perles sur créances irrécouvrables		1 618 940,99	1 618 940,99		1 344 047,95	
68157	Redevances et charges diverses de gestion courante	0,00	3 435 591,79	3 435 591,79		2 995 219,60	
68157	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		0,00	0,00		0,00	
66	CHARGES FINANCIÈRES			62 270 673,95	0,00	62 131 664,36	0,00
686	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - charges financières		0,00	0,00		0,00	
681121	Charges d'intérêts (2) :						
681122	Intérêts sur opérations locatives - crédits relais et avances		0,00	0,00		0,00	
681123	Intérêts sur opérations locatives - financements définitif		61 568 853,38	61 568 853,38		61 872 030,68	
681124	Intérêts compensateurs		0,00	0,00		0,00	
68114	Intérêts de préfinancements consolidables		102 439,23	102 439,23		4 350,28	
68115	Accession à la propriété - Financements de stocks immobiliers		0,00	0,00		0,00	
68161	Gestion de prêts Accession		0,00	0,00		0,00	
687	Intérêts sur autres opérations		0,00	0,00		0,00	
684-685-686-688	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0,00	0,00		0,00	
687	Autres charges financières		599 281,34	599 281,34		255 283,40	
67	CHARGES EXCEPTIONNELLES			18 329 563,04	0,00	22 723 874,75	0,00
671	Sur opérations de gestion		620 327,63	620 327,63		924 461,78	
675	Sur opérations en capital :			17 709 235,41	0,00	21 789 413,01	0,00
678	Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés, démois, mis au rebut		11 527 775,23	11 527 775,23		7 081 699,49	
687	Autres		6 181 460,18	6 181 460,18		14 717 713,52	
6871-6876	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :			0,00	0,00	0,00	0,00
6872	Dotations aux amortissements et dépréciations		0,00	0,00		0,00	
6875	Dotations aux provisions réglementées		0,00	0,00		0,00	
6875	Dotations aux provisions		0,00	0,00		0,00	
691	PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS (SOCIÉTÉS)			0,00		0,00	
695	IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES ET ASSIMILÉS			0,00		0,00	
	TOTAL DES CHARGES	32 140 338,80	351 910 989,79	434 051 327,59	0,00	455 877 907,66	0,00
	SOLDE CREDITEUR = BENEFICE			13 027 596,53	0,00	16 804 288,41	0,00
	dont relevant du SIE			7 750 616,93		13 229 714,35	
	dont ne relevant pas du SIE			5 276 979,60		3 574 574,06	
	TOTAL GENERAL			447 078 924,12	0,00	472 682 196,07	0,00
	(1) Dont charges sur exercices antérieurs						
	(2) Dont intérêts concernant les entreprises liées						

1.1.4. Compte de résultat - Produits

Partie 3 - Fiche n°3.2.1

COMPTE DE RESULTAT - PRODUITS

N° de compte	PRODUITS	Exercice 2023			Exercice 2024	
		DETAIL	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGREE (SEM)	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGREE (SEM)
1	2	3	4	5	6	7
	PRODUITS D'EXPLOITATION (1)		398 121 754,90	0,00	409 006 123,73	0,00
70 (net de 709)	Produits des activités		355 960 280,48	0,00	357 228 855,42	0,00
7011	Ventes de terrains lotis	0,00			0,00	
7012-7013	Ventes d'immeubles bâtis	0,00			0,00	
7014	Ventes de maisons individuelles (CCMI)	0,00			0,00	
7017-7018	Ventes d'autres immeubles	5 644 044,64			9 059 945,24	
703	Récupération des charges locatives	82 423 391,92			93 534 082,70	
702 / 704	Loyers :					
7021 (SEM) / 7041 (OHLM)	Loyers des logements non conventionnés	23 731 832,60			20 945 683,01	
7023 (SEM) / 7043 (OHLM)	Loyers des logements conventionnés	202 564 612,19			194 115 670,77	
7022 (SEM) / 7042 (OHLM)	Suppléments de loyers	2 050 985,55			1 544 784,13	
7025 (SEM) / 7046 (OHLM)	Résidences pour étudiants, foyers, résidences sociales	23 440 432,74			22 724 939,59	
7027 (SEM) / 7047 (OHLM)	Logements en location - accession et accession invendus	0,00			0,00	
7024-7025-7028 (SEM) / 7044-7045-7048 (OHLM)	Autres	13 927 348,46			13 630 739,71	
706	Prestations de services :					
705	Produits de concession d'aménagement	0,00			0,00	
7061-7062	Rémunération des gestion (accession et gestion de prêts)	0,00			0,00	
70631 (OHLM)	Sociétés sous égide	0,00			0,00	
70632-70635 (OHLM) / 7066 (SEM)	Prestations de services à personnes physiques et autres produits	0,00			0,00	
7064	Prestations de maîtrise d'ouvrage et de commercialisation	0,00			0,00	
7065	Syndic de copropriété	0,00			0,00	
7066 (OHLM) / 7063 (SEM)	Gestion d'immeubles appartenant à des tiers	0,00			0,00	
70671	Gestion des S.C.C.C	0,00			0,00	
70672	Gestion des prêts	0,00			0,00	
7068	Autres prestations de services	47 719,35			13 767,73	
708	Produits des activités annexes :					
7085	Récupération de charges de gestion imputables à d'autres organismes HLM	0,00			0,00	
Autres 708	Autres	2 129 913,01			1 651 042,54	
71	Production stockée (ou déstockage)		(1 240 825,26)	0,00	(1 054 653,00)	0,00
713	Immeubles en cours	(17 144 532,83)			(1 054 653,00)	
7135	Immeubles achevés	15 903 707,57			4 490 903,28	
72	Production immobilisée		9 065 915,36	0,00	4 490 903,28	0,00
7222	Immeubles de rapport (frais financiers externes)	4 135 414,40			1 429 772,98	
721-Autres 722	Autres productions immobilisées	4 930 500,96			3 061 030,27	
74	Subventions d'exploitation		2 884 522,65	0,00	2 185 516,19	0,00
742	Primes à la construction	0,00			0,00	
743	Subventions d'exploitation diverses	2 884 522,65			2 155 516,19	
744	Subventions pour travaux d'entretien	0,00			0,00	
781	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		28 298 233,03	0,00	42 203 782,31	0,00
78157	Provisions pour gros entretien	6 056 839,89			14 189 100,00	
78174	Dépréciations de créances	4 489 413,23			6 517 223,75	
Autres 781	Autres reprises	15 751 979,91			21 497 458,56	
791	Transferts de charges d'exploitation		1 588 707,16	0,00	1 658 048,12	0,00
7583	Produit du dispositif de lissage de la CGLLS	0,00			0,00	
751-754-7581-7582-7588	Autres produits	3 583 921,50	3 583 921,50	0,00	2 381 870,44	0,00
755	Quotient-parts de résultat sur opérations faites en commun	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			3 621 971,32	0,00	5 090 016,68	0,00
78	PRODUITS FINANCIERS					
761	De participations (2)		321 279,98	0,00	437 385,10	0,00
7611	Revenus des actions	321 279,98			437 385,10	
7612	Revenus des parts des sociétés civiles immobilières de ventes	0,00			0,00	
7613-7618	Revenus des avances, prêts participatifs et autres	0,00			0,00	
762	D'autres immobilisations financières (2)		0,00	0,00	0,00	0,00
76251-76262	Prêts accession	0,00			0,00	
Autres 762	Autres	0,00			0,00	
763-764	D'autres créances et valeurs mobilières de placement	1 298 873,53	1 298 873,53		1 057 072,53	
765-766-768	Autres (2)	913 097,04	913 097,04		2 394 121,52	
766	Rapports sur dépréciations et provisions	0,00	0,00		32 907,40	
796	Transfert de charges financières	1 088 720,77	1 088 720,77		1 188 838,13	
767	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00		0,00	
			45 335 197,90	0,00	58 586 055,65	0,00
771	Sur opérations de gestion	5 085 440,53	5 085 440,53		8 923 119,15	
775	Sur opérations en capital	20 586 890,32	40 249 757,37	0,00	49 862 936,51	0,00
777	Produits des cessions d'éléments d'actif	13 512 420,50			17 962 356,00	
778	Subventions d'investissements versées au résultat de l'exercice	6 150 446,55			13 421 565,75	
767	Autres	0,00			18 279 014,76	
767	Reprises sur dépréciations et provisions	0,00	0,00		0,00	
797	Transferts de charges exceptionnelles	0,00	0,00		0,00	
	TOTAL DES PRODUITS	447 078 924,12	447 078 924,12	0,00	472 682 196,07	0,00
	dont relevant du SIEG		0,00	0,00	0,00	0,00
	dont ne relevant pas du SIEG		0,00			
	TOTAL GENERAL	447 078 924,12	447 078 924,12	0,00	472 682 196,07	0,00
	(1) Dont produits sur exercices antérieurs					
	(2) Dont produits concernant les entreprises liées					

1.2. ANNEXE LITTÉRAIRE

1.2.1. Principes, règles et méthodes

Les comptes de l'exercice 2025 sont établis dans le respect des dispositions comptables générales, du règlement ANC 2021-08 modifiant le règlement 2015-04 relatif aux comptes annuels des organismes de logement social et de sa note de présentation, dont les dispositions comptables spécifiques issues :

- Du Règlement ANC 2015-04 relatif aux comptes annuels des organismes de logement social et de sa note de présentation,
- Du décret du 7 octobre 2015 relatif aux documents fournis annuellement par les organismes d'habitations à loyer modéré et les sociétés d'économie mixte agréées, ainsi que de son arrêté d'application du même jour homologuant l'instruction comptable applicable aux organismes HLM à comptabilité privée,
- De l'avis du Ministère du logement du 4 novembre 2015,
- De l'avis du Ministère du logement du 2 mars 2016,
- Des dispositions du code de la construction et de l'habitation (CCH), et en particulier le décret du 29 novembre 2014 relatif aux dépréciations des créances douteuses,
- De l'arrêté du 17 janvier 2025 modifiant l'arrêté du 7 octobre 2015 homologuant l'instruction comptable applicable aux organismes d'HLM à comptabilité privée et l'arrêté du 7 octobre 2015 fixant la nature, le format et le contenu des documents des sociétés d'économie mixte agréées objets de la transmission prévue à l'article R.481-14 du code de la construction et de l'habitation.

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 et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue est l'évaluation aux coûts historiques des éléments inscrits en comptabilité.

1.2.2. Faits caractéristiques de l'exercice

• Prise de participation dans l'ESH AuxR logis

Souscription de 114 812 actions, de nominal 100 €, pour un montant, prime d'émission incluse, de 12 859 k€, au titre de l'augmentation de capital de la SA d'HLM AuxR logis, portant la détention de Logirep à 42,53% du capital social et du Groupe à 51%.

Cession de 490 actions de la SA d'HLM AuxR logis, au montant du nominal, soit 49 k€, par Logirep à la Communauté d'agglomération de l'Auxerrois.

• Cessions de participations

Cessions à Action Logement de 1 200 000 actions de la SA d'HLM Seqens pour 2 700 k€ et de 41 921 actions de la SA d'HLM Logeo Seine pour 2 300 k€.

• Diminution du taux du Livret A à 2,4% au 1^{er} février 2025, puis à 1,7% à compter du 1^{er} août 2025

• Provision pour remise en état

Constitution, à compter de cet exercice, d'une provision pour prendre en compte le coût de la remise en état des parties communes et privatives, tel que prévu au contrat initial., du patrimoine détenu par Logirep en bail ou en usufruit social.

- **Charges récupérables et provisions pour charges**

A compter de l'exercice 2025, aucune facture non parvenue (FNP) n'est comptabilisée au titre des charges récupérables, celles-ci étant neutralisées à la clôture par un montant équivalent en appels de charges aux locataires.

Aussi, l'absence de FNP concourt à une diminution des provisions pour charges.

Il s'agit d'un impact de présentation de masse au compte de résultat, sans incidence sur le résultat ou l'autofinancement.

- **Evolution et analyse du bilan arrêté au 31 décembre 2025**

ACTIF				PASSIF			
En K€	2025	2024	Var.	En K€	2025	2024	Var.
Immobilisations incorporelles	37 308	38 307	- 999	Capital, réserves et RAN	719 167	704 032	15 135
Immobilisations corporelles	3 238 891	3 037 689	201 202	Résultat	13 028	16 804	- 3 776
Immobilisations financières	104 566	93 035	11 531	Subventions d'investissement	353 511	347 357	6 154
ACTIF IMMOBILISE	3 380 766	3 169 031	211 735	SITUATION NETTE	1 085 705	1 068 193	17 512
Stocks et en-cours	19 812	23 960	- 4 148	Provisions	49 231	45 567	3 664
Créances d'exploitation	122 934	126 739	- 3 805	Dettes financières	2 450 657	2 224 357	226 300
Autres créances	14 249	22 754	- 8 505	Dettes d'exploitation	47 188	48 598	- 1 410
Disponibilité	126 808	83 269	43 539	Autres dettes	15 067	23 746	- 8 679
Charges constatées d'avance	-	280	- 280	Produits constatés d'avance	18 867	16 727	2 140
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 145	1 157	988	TOTAL PASSIF	3 666 713	3 427 190	239 523
TOTAL ACTIF	3 666 713	3 427 190	239 523				

- **Evolution du compte de résultat**

Afin de faciliter la comparaison des comptes de résultat, nous vous communiquons dans un premier temps une synthèse des éléments constitutifs des deux derniers exercices dans le tableau ci-dessous :

En K€	2025	2024	Variation sur résultat
Produits des activités	355 960	357 221	- 1 261
Dotations / Reprises aux amortissements, dépréciation et	90 126	79 808	10 318
Consommation de l'exercice	143 445	156 502	- 13 057
Impôts et taxes	43 778	46 021	- 2 243
Charges de personnel	43 152	40 323	2 829
Autres produits	15 863	9 582	6 281
Autres charges	5 055	4 340	715
Produits financiers	3 622	5 090	- 1 468
Charges financières	62 271	62 132	139
Résultat exceptionnel	27 006	35 862	- 8 856
Intéressement des salariés au résultat de l'entreprise	1 598	1 826	- 228
Résultat exercice	13 028	16 804	- 3 776
Plus-value sur ventes accédants + foyers + ventes en bloc	10 302	17 540	- 7 238
Résultat hors cession HLM	2 726	736	3 462
RLS + PEREQUATION	7 672	9 245	- 1 573

1.2.3. Mode et méthodes d'évaluation appliquées aux différents postes du bilan et du compte de résultat

1.2.3.1. Présentation de l'actif

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais liés à la mise en service.

➔ Immobilisations incorporelles

Les coûts des baux à construction sont majorés des frais d'actes.

Les coûts de développement liés aux projets informatiques sont immobilisés.

➔ Immobilisations corporelles

✓ Terrains

La valeur brute des terrains correspond à leur coût d'achat majoré des frais d'acquisition.

✓ Immobilisations des immeubles de rapport et autres ensembles immobiliers

La valeur brute des immeubles de rapport correspond à leur prix de revient, y compris les frais d'acquisition (notaire, enregistrement, géomètre...), majoré des frais de conduite d'opération et des intérêts financiers supportés pendant leur construction.

Les immeubles de rapport n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation.

✓ Travaux d'amélioration

Sont assimilés à des travaux d'amélioration, les travaux finançables par des subventions du type PALULOS ou de résidentialisation.

Pour rappel, lors de la première application de la méthode par composants pour les comptes clos au 31 décembre 2005, certains travaux de réhabilitation effectués antérieurement n'ont pas été rattachés à des composants pré-identifiés. Ils ont été maintenus « distinctement » à l'actif (compte 2134 et 2144 Travaux d'amélioration) et amortis sur la durée restant à courir. A l'expiration de la durée d'utilisation, la valeur nette comptable de la réhabilitation est sortie de l'actif.

Sur l'exercice 2025, des travaux d'amélioration pour une valeur brute totalement amortie de 7 902 k€ ont fait l'objet d'une sortie d'actif.

➔ Immobilisations financières

Les titres de participation sont présentés pour leur valeur d'acquisition. Si la valeur d'utilité de ces titres le nécessite, une dépréciation peut être constituée.

➔ Immobilisations corporelles grevées de droit

Il s'agit de la contrepartie du compte « Droit des locataires-acquéreurs » qui sera soldé lors du transfert de propriété.

➔ Immobilisations en cours

Sont comptabilisées à ce poste, les immobilisations en cours de construction pour lesquelles la déclaration d'achèvement des travaux n'est pas intervenue.

Les immobilisations sont comptabilisées suivant la facturation des travaux réalisés au 31 décembre 2025.

➔ Amortissements des immeubles de rapport

L'application des nouvelles normes en matière d'amortissement et de provision a pris effet à compter du 1^{er} janvier 2005. Il est pratiqué, sur les immobilisations, un amortissement technique suivant une méthode approuvée par le Conseil de surveillance, lors de sa séance du 13 décembre 2004 et décrite ci-dessous :

- Méthode d'amortissement calculée immeuble par immeuble avec :
 - 5 composants pour le patrimoine en gestion au 31 décembre 2004,
 - 8 composants pour les réhabilitations et la construction neuve depuis 2004.

Composants	Durée d'amortissement
Structure et ouvrages assimilés	60 ans
Menuiseries extérieures	25 ans
Chauffage collectif	25 ans
Ou	
Chauffage individuel	15 ans
Etanchéité	15 ans
Ravalement avec amélioration	15 ans
Electricité	25 ans
Plomberie / Sanitaire	25 ans
Ascenseurs	15 ans
Composants rajoutés après la construction pour les opérations anciennes ou les nouvelles	
Résidentialisation, sécurité	15 ans
Structure légère	10 ans

La revue du patrimoine locatif a conduit à constituer des dépréciations d'immeubles de rapport, principalement pour des ensembles immobiliers prévus à la démolition.

Le total de la dépréciation s'élève, au 31 décembre 2025, à 9 132 k€.

Pour les opérations d'acquisitions et acquisitions-améliorations, la décomposition de l'immeuble est déterminée en tenant compte des travaux à réaliser dans le cadre de la réhabilitation qui suivra ; seuls les composants non remplacés sont créés lors de l'acquisition. Les durées d'amortissement sont évaluées selon l'état réel du bien.

➔ Amortissements des autres immobilisations

Immobilisations incorporelles :

- Solutions informatiques : mode linéaire : 4 ans.
- Baux emphytéotiques et à construction : linéaire, selon la durée du bail.

Autres immobilisations :

- Matériel informatique : mode linéaire 2 à 4 ans.
- Matériel et outillage : mode linéaire 4 ans.
- Matériel divers de bureau : mode linéaire 4 ans.
- Mobilier de bureau : mode linéaire 5 ou 10 ans.
- Installations générales : mode linéaire 4, 5 ou 10 ans.

➔ Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'entrée.

Une dépréciation pour l'opération Sevrans – Cité Basse a été constituée pour un montant de 66 k€ au 31 décembre 2025.

➤ Créances d'exploitation

Les créances ont été évaluées pour leurs valeurs nominales.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date de clôture des comptes. La dépréciation pour créances douteuses a donc été calculée sur la base d'une balance âgée, selon la méthode suivante :

Locataires présents

ANCIENNETE DE LA DETTE LOCATAIRE	POURCENTAGE DE LA CREANCE DEPRECIEE
Jusqu'à 3 mois d'ancienneté	4%
Au-delà du 3 ^{ème} jusqu'au 6 ^{ème} mois d'ancienneté	20%
Au-delà du 6 ^{ème} jusqu'au 12 ^{ème} mois d'ancienneté	40%
A partir du 13 ^{ème} mois d'ancienneté	100%

Locataires partis : La totalité de la créance est dépréciée, conformément au décret du 29 novembre 2014 relatif aux dépréciations des créances douteuses.

Au 31 décembre 2025, la dépréciation des créances locataires s'établit à 19 368 k€.

Le quittancement effectué à terme échu est comptabilisé hors vacants. Les charges récupérables auprès des locataires sont comptabilisées en produits non facturés.

Déclassement des créances

Dès lors que le solde client à une antériorité d'un an ou que le client est sorti, les créances sont déclassées par virement du compte 411 « clients » au compte 416 « clients douteux ».

Les créances douteuses, intégralement dépréciées au 31 décembre 2025, sont d'un montant de 15 910 k€. Ces créances font l'objet d'une admission en valeur dès lors que les voies de recouvrement s'avèrent closes.

➤ Autres créances et autres dettes

Les autres créances et dettes incluent des créances et dettes avec les sociétés liées suivantes :

Créances (en k€)		Dettes (en k€)	
LA THOISSEYENNE	5	LOGI H	5
TMH	10	LOGIRYS	61
LOGIRYS	612	SCALIS	277
SCALIS	154	TMH	46
GIE LOGISTIC	5 387	GIE LOGISTIC	2 592
POLYLOGIS	7	LOGIOUEST	599

Par ailleurs, les autres créances (Créances sociales et fiscales et créances diverses), d'un montant de 103 157 k€, font l'objet d'une dépréciation de l'ordre de 712 k€.

Les autres dettes représentent 5 397 k€.

➤ Valeurs mobilières de placement

Les titres de placement sont évalués à leur coût historique. Une dépréciation peut être constituée si la valeur de marché est inférieure au coût d'acquisition.

Présentation du passif

Le capital est décomposé en 6 571 164 actions ordinaires de 16 euros ayant les mêmes droits, soit 105 138 624 €.

1.2.3.2. Présentation du passif

→ Tableau de variation des capitaux propres

Capitaux propres en début d'exercice	(En k€)	1 068 194
Résultat de l'exercice		13 028
Dividendes distribués	-	1 446
augmentation de capital		
Variation des subventions		6 153
Variation du report à nouveau		
Variation de la prime d'émission et de fusion	-	224
Capitaux propres à la clôture de l'exercice		1 085 705

→ Subventions

Les subventions servant à financer des immobilisations amortissables font l'objet d'une reprise annuelle au compte de résultat. Cette reprise est calculée conformément aux normes comptables d'amortissement par composant à concurrence du taux de l'amortissement technique de l'immobilisation. Les subventions sont enregistrées dès réception de leur notification.

Les subventions affectées aux terrains sont réintégrées au compte de résultat de façon linéaire sur dix ans.

→ Autres provisions

○ **Provisions diverses**

Elles sont calculées d'après l'évaluation des risques ou litiges.
Leurs montants au 31 décembre 2025 sont de 7 246 k€.

○ **Provision pour pertes de charges**

Elle est destinée à couvrir la charge d'exploitation résultant de la régularisation des charges.
Elle s'établit au 31 décembre 2025 à 7 198 k€.

○ **Provision pour indemnités de fin de carrière**

Les indemnités de fin de carrière, d'un montant de 12 674 k€, sont déterminées en prenant les hypothèses suivantes au 31 décembre 2025. L'âge de départ à la retraite est de 65 ans pour les cadres et de 64 ans pour les non-cadres.

Taux d'actualisation	3,90 %
Turnover	6,00 %
Taux d'augmentation moyen des salaires	2,00 %

La provision est inscrite au bilan pour son montant total défalqué des versements effectués au titre de l'assurance indemnités de fin de carrière.

- **Provision pour médailles de travail**

La provision pour médaille de travail s'établit à 287 k€ au 31 décembre 2025.

- **Provision pour coût net des démolitions**

La provision pour démolition est constituée à partir de l'avancement réel des budgets d'opérations de démolition, en inscrivant en provision le montant de la perte incombant à Logirep non encore comptabilisée dans le coût des opérations.

Au 31 décembre 2025, le montant de la provision est actualisé à 6 998 k€.

- **Provision pour remise en état**

Logirep dispose d'un patrimoine en bail emphytéotique ou en usufruit social, pour lequel la date de restitution est d'ores et déjà fixée.

A cette fin, la société a constitué une provision pour prendre en compte le coût de la remise en état des parties communes et privatives, tel que prévu au contrat initial.

Cette provision est déterminée en lissant la charge de remise en état sur la période de gestion au travers d'une provision.

Pour cet exercice 2025, exercice de constitution de cette provision, l'antériorité de la période courue de gestion du parc en usufruit et bail a dû faire l'objet d'un rattrapage, concourant à la comptabilisation d'une provision d'un montant de 6 057 k€.

➔ **Provision pour gros entretien**

Ces provisions concernent des travaux de gros entretien programmables (PGE) qui ne sont ni des charges directes (travaux urgents non programmables), ni des dépenses amortissables (améliorations, renouvellement total, constructions).

Le plan de travaux 2026 - 2028 fixe la provision à constituer pour ces trois années à un montant de 8 770 k€, dont les travaux d'un montant de 9 401 k€ se répartissent comme suit :

- 3 086 k€ pour 2026
- 2 560 k€ pour 2027
- 3 755 k€ pour 2028

- **Etat des provisions**

- Etat des provisions (voir tableau N° 5)
- Etat des dettes (voir tableau N° 6)

1.2.3.3. Présentation du compte de Résultat

➔ **Produits d'exploitation**

Les produits d'exploitation se répartissent comme suit :

En K€	2025	2024	2023
Loyers	265 715	252 962	245 340
Récupération des charges locatives	82 423	93 534	92 905
Prestations de services	48	14	29
Produits des activités annexes	2 130	1 651	1 394
Vente d'immeubles et terrains	4 403	8 005	2 502
Production immobilisée	9 066	4 491	4 419
Subventions d'exploitation	2 885	2 156	1 591
Reprises sur provisions	26 298	42 204	30 576
Autres produits	5 154	3 990	2 439
Total	398 122	409 006	381 195

Le montant de la récupération des charges locatives diminue de 11 109 k€, à 82 140 k€ contre 93 249 k€ en 2024. Cette diminution s'explique par l'absence de factures non parvenues au titre des charges récupérables, qui elles-aussi diminuent de ce même montant.

Il s'agit d'une écriture de présentation, sans impact sur le résultat et l'autofinancement.

Concernant les SWAPS :

- Le montant des charges comptabilisées au cours de l'exercice 2025 s'élève à :
 - 319 K€ (vs 15 k€ en 2024)
- Le montant des produits comptabilisés au cours de l'exercice s'élève à :
 - 881 K€ (vs 2 337 k€ en 2024)

➔ Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation de l'exercice 2025 s'élèvent à 353 451 k€ contre 371 022 k€ en 2024, en diminution de -4,74 % :

En K€	2025	2024	2023
Achats et charges externes	143 445	156 501	146 979
Impôt et taxes	43 778	46 021	42 289
Frais de personnel	44 750	42 149	38 745
Dotations au amortissements et aux provisions	116 424	122 012	117 220
Autres charges	5 055	4 340	4 508
Total	353 451	371 022	349 742
<i>Dont charges récupérables</i>	<i>82 140</i>	<i>93 249</i>	<i>93 484</i>

1.2.3.4. Autres informations

➔ Fiscalité des SA HLM

Depuis le 1^{er} janvier 2006, la société Logirep applique la réglementation sur la fiscalisation des SA d'HLM, conformément à l'instruction fiscale n°4H-1-06 du 25 janvier 2006.

Au titre de l'année 2025, Logirep dégage un bénéfice fiscal mais bénéficie d'un déficit reportable et n'est donc pas soumise à l'impôt sur les sociétés.

➔ Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas donnée car elle permettrait d'identifier la situation des membres des organes de direction.

➔ Effectifs

Au 31 décembre 2025, la société emploie 669 collaborateurs.

Tableau n° 1
ENGAGEMENTS HORS BILAN (€)
 Partie 4 Fiche n° 4.1

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS REÇUS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
8021	Avals, cautions, garanties reçus	
80221	Contrats d'emprunts accession signés et non portés à l'encaissement	
80222	Avenants en cours (accession P.A.P.)	
8023	Emprunts localisés et autres	59 054 159,32
8024	Créances escomptées non échues	
8026	Engagements reçus pour utilisation en crédit-bail	
8028	Autres engagements reçus	159 925 146,19
TOTAL		218 979 305,51

ENGAGEMENTS DONNÉS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
8011	Avals, cautions, garanties donnés	
8012	Octroi de prêts :	
80121	- Contrats signés de prêts principaux	
80122	- Contrats de prêts complémentaires	
80128	- Autres contrats	0,00
8016	Redevances crédit-bail restant à courir	
8018	Autres engagements donnés	159 925 146,19
80181	Reste à comptabiliser sur :	
80182	- Coût de production prévisionnel des opérations non liquidées (logements - accession)	
80183	- Coût de production prévisionnel des opérations non liquidées (terrains - accession)	
80184	- Comptes de vente (y compris terrains pour réserves foncières)	
80188	Reste à payer sur marchés signés (opérations locales)	
	Engagements divers	
TOTAL		159 925 146,19

COMMERCIALISATION

ENGAGEMENTS REÇUS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80621	Contrats préliminaires avec fonds bloqués - prix de vente prévisionnel	
80622	Réservations sans fonds bloqués - prix de vente prévisionnel	
80623	Dépôts de garantie bloqués - location accession	
TOTAL		0,00

ENGAGEMENTS DONNÉS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80611	Logements finis et vendus dont le transfert de propriété n'a pas eu lieu	
TOTAL		0,00

PRESTATIONS DE SERVICES A PERSONNES PHYSIQUES

ENGAGEMENTS REÇUS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80721	Engagements de la personne physique	
80723	Appels de fonds	
80724	Situation de trésorerie de la construction	
TOTAL		0,00

ENGAGEMENTS DONNÉS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80711	Immeubles à réaliser	
80712	Fournisseurs	
80722	Travaux réalisés (solde débiteur)	
TOTAL		0,00

Tableau n° 2
RESULTATS ET AUTOFINANCEMENTS NETS

4.2.1 - TABLEAU DES AFFECTATIONS DU RESULTAT DE L'EXERCICE N-1 (Montants entre parenthèses lorsqu'il s'agit de montants négatifs)

ORIGINES :	TOTAL		Dont activités relevant du SIEG depuis 2021			Dont activités antérieures à 2021 ou ne relevant pas du SIEG depuis 2021		
11 - Report à nouveau avant affectation du résultat		2 669 278,66		0,00			2 669 278,66	
12 - Résultat de l'exercice N-1		16 804 288,41		13 229 714,36			3 574 574,05	
- Prélèvement sur le compte 10688 réserves diverses (1)		0,00		0,00			0,00	
							0,00	
							0,00	
							0,00	
							0,00	
							0,00	
Part de l'activité SIEG / hors SIEG dans le résultat					78,73%			21,27%
Part de l'activité SIEG / Hors SIEG dans les capitaux propres					0,00			0,00
AFFECTATIONS :								
- Affectation aux réserves								
1061 Réserve légale (spécifique sociétés)	0,00				0,00%	0,00		0,00%
1063 Réserves statutaires ou contractuelles (spécifique sociétés)	0,00				0,00%	0,00		0,00%
1067 Excédents d'exploitation affectés à l'investissement (spécifique OPH)	0,00		0,00			0,00		
10683 Réserves activité agréée (spécifique SEM)	0,00					0,00		
10685 Réserves sur cessions immobilières	14 431 163,30		11 361 395,60			3 069 767,70		
10688 Réserves diverses	927 469,03		730 179,70			197 289,33		
457 - Dividendes	1 445 656,08		1 138 139,06		78,73%	307 517,02		21,27%
11 - Report à nouveau après affectation du résultat		2 669 278,66		0,00		2 669 278,66		
TOTAUX	19 473 567,07	19 473 567,07	13 229 714,36	13 229 714,36		6 243 852,71	6 243 852,71	

(1) Avec indication des postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

4.2.2 - TABLEAU DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SPECIFIQUE SOCIETES) (1)

Exercice	Année de paiement	Dividende par action	Montant total des dividendes distribués	Plafond annuel de distribution (2)	Résultat net
N	2025	0,22	1 445 656,08	4 731 238,08	16 804 288,41
N-1	2024	0,24	1 577 079,36	4 731 238,08	20 266 689,47
N-2	2023	0,24	1 539 348,00	3 591 814,00	26 750 972,15

(1) Tableau à renseigner pour les 3 exercices précédents (article 243 bis du CGI)

(2) Selon les modalités définies par le 12. des statuts types des sociétés anonymes d'habitations à loyer modéré (article Annexe à l'article R422-1) et le 12. des statuts types des sociétés anonymes coopératives de production d'habitations à loyer modéré (article Annexe à l'article R422-6)

**RESULTATS DE L'ORGANISME
COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICE**

PARTIE IV

Fiche n°4.2.3

	2021	2022	2023	2024	2025
Opérations & résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires (hors 703)	226 644 912,00	227 380 288,01	249 809 135,14	262 737 543,56	273 536 888,54
Résultat avant charges et produits calculés (amortissements, dépréciations et provisions)	122 588 006,47	101 761 866,61	106 865 772,65	96 579 145,05	103 153 505,67
Résultat après charges et produits calculés (amortissements, dépréciations et provisions)	45 966 457,47	26 750 972,15	20 266 689,47	16 804 288,41	13 027 596,53
Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	610,00	633,00	625,00	649,00	667,00
Montant de la masse salariale de l'exercice (compte 641)	22 195 012,74	24 029 254,56	26 494 182,55	29 014 839,20	28 908 550,76
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales, etc.) (comptes 645, 647 et 648)	10 514 002,51	11 122 129,81	12 251 175,43	13 133 845,81	15 841 663,53

4.2.4 - TABLEAU RATIO D'AUTOFINANCEMENT NET HLM (R. 423-9 et R. 423-70 du CCH)

Partie 4 Fiche n°4.2.4

	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N	
a) Autofinancement net HLM (tableau 5.3.1)	11 548 916,66	14 770 281,90	18 549 011,92	Moyenne des ratios des 3 derniers exercices
b) Total des produits financiers (comptes 76)	6 497 181,60	3 888 579,15	2 533 250,55	
c) Total des produits d'activité (comptes 70)	343 558 807,31	357 220 655,42	355 960 280,46	
d) Charges récupérées (comptes 703)	92 905 071,21	93 534 082,70	82 423 391,92	
e) = (b+c-d) : Dénominateur du ratio d'auto-financement net HLM	257 150 917,70	267 575 151,87	276 070 139,09	
f) = a/e : Ratio d'auto-financement net HLM (1)	4,49%	5,52%	6,72%	5,58%

(1) Cette ligne doit être insérée dans le rapport de gestion

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

N° de compte	IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUMENTATIONS		DIMINUTIONS		VALEUR BRUTE A LA FIN DE L'EXERCICE
			Acquisitions, Créations, Apports (3)	Virements de poste à poste (4)	Virements de poste à poste au profit de postes de rattachement antérieurs	Dotations (sauf amortissement), et reprises de provisions constatées (5)	
1	2	3	4	5	6	7	8 (3+4+5+6+7)
INCORPORELLES							
201	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2084-2085	Baux long terme et droits d'usufruit	87 990 591,44	10 196,86	22 305 219,88	0,00	0,00	110 306 008,18
232-237	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles (232-237)	247 856,22	111 757,31	0,00	0,00	0,00	359 613,53
207-2088	Autres immobilisations incorporelles	146 869,31	0,00	0,00	0,00	0,00	146 869,31
	Total I	88 388 516,97	121 954,17	22 305 219,88	0,00	0,00	110 614 491,02
CORPORELLES							
Terrains							
2111	Terrains nus	2 908 573,33	0,00	0,00	0,00	0,00	2 908 573,33
2113-2115	Terrains aménagés, loués, bâtis	704 433 199,37	3 350 483,74	73 316 622,84	0,00	1 954 735,05	779 145 570,90
212	Agencements - Aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total II	707 341 772,70	3 350 483,74	73 316 622,84	0,00	1 954 735,05	782 054 144,23
Constructions							
21315-2135	Constructions locales sur sol propre (c/213 sauf 21315-2135) A	2 873 249 152,56	8 362 777,69	274 843 322,14	6 210 286,57	21 799 725,95	3 128 445 239,86
	Constructions locales sur sol propre hors additions et remplacements de composants		2 395 261,67	188 691 774,43	2 158 240,49	18 839 649,52	
	Additions et remplacements de composants (1)		5 977 516,02	86 151 547,71	4 052 046,08	2 960 076,44	
21415-2145	Constructions locales sur sol d'autrui (c/214 sauf 21415-2145) B	265 009 946,87	101 746,91	63 234,80	22 334 443,82	23 951 181,62	218 889 303,14
	Constructions locales sur sol d'autrui hors additions et remplacements de composants		29 223,94	29 223,94	22 019 863,26	23 951 181,62	
	Additions et remplacements de composants (1)		72 522,97	34 010,86	314 580,56	0,00	
21415-2145	Bâtiments et install. administratifs (c/21315-2135-21415-2145) C	18 995 111,27	0,00	0,00	0,00	0,00	18 995 111,27
	Total III (A+B+C)	3 157 264 210,70	8 464 524,60	274 906 506,94	28 544 730,39	46 750 907,58	3 366 329 884,27
215	Install. techniques - Matériel - Outillage	466 288,67	70 182,86	0,00	0,00	0,00	476 491,53
Divers							
2181	Installations générales, agencements et aménagements divers (compte 2181)	683 242,93	82 023,11	0,00	0,00	0,00	765 266,04
2182	Matériel de transport	17 746,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 746,00
2183	Matériel de bureau et matériel informatique	1 140 204,62	104 458,27	0,00	0,00	550,37	1 244 112,52
2184	Mobilier	148 432,86	0,00	0,00	0,00	0,00	148 432,86
2188	Diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total V	1 969 428,41	186 481,38	0,00	0,00	550,37	2 176 567,42
22	Immeubles en location-vente, location-attribution, affectation	71 748,05	0,00	0,00	0,00	0,00	71 748,05
Immobiliations corporelles en cours							
2312	Terrains, VRD, ouvrages d'infrastructure	90 041 592,69	62 918 038,74	0,00	73 336 543,73	0,00	79 623 087,70
2313-2314-2316-2315	Constructions et autres immobilisations corporelles						
	- Construction et acquisition-amélioration	215 357 648,70	139 630 497,01	0,00	184 889 354,65	0,00	170 298 791,06
	- Additions et remplacements de composants (1)	107 408 891,43	76 317 466,62	0,00	83 960 968,64	0,00	99 765 389,41
238	Avances et acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total VII	412 808 132,82	279 066 002,37	0,00	242 186 867,02	0,00	348 667 268,17
	Total VIII (II + III + IV + V + VI + VII)	4 279 871 788,95	291 137 674,96	348 223 179,78	370 731 697,41	47 706 188,00	4 620 784 854,87
FINANCIERES							
261-266-2675-2676	Participations, apport, avances (261-266-2675-2676)	92 277 022,25	12 817 508,75	0,00	0,00	4 999 990,32	100 094 540,68
2671-2674	Créances rattachées à des participations (2671-2674)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
272	Titres immobilisés (droit de créance)	57 460,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57 460,00
2741	Prêts participatifs	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2781	Prêts principaux pour accession	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2782	Prêts complémentaires pour accession	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2783	Prêts aux S.C.C.C.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
269-271-274 (sauf 2741) - 275-2761	Autre (dépôts et cautionnements versés, créances diverses ...)	1 174 753,03	3 713 793,56	0,00	0,00	0,00	4 888 546,59
2678-2768	Intérêts courus	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total IX	93 509 235,28	16 531 302,31	0,00	0,00	4 999 990,32	105 040 647,27
	TOTAL GENERAL (I + VIII + IX) (2)	4 461 765 342,60	307 789 591,43	370 828 399,66	370 731 697,41	52 706 188,32	4 716 647 892,96

(1) Ces lignes recensent les montants des travaux de réhabilitation, résidentialisation et changements de composants sur le parc existant hors travaux d'amélioration sur les acquisitions-améliorations.

(2) Total général colonne 8 = Total I colonne 3 de l'actif du bilan.

(3) Y compris la production immobilisée (compte 72 sauf 72232).

(4) Y compris les virements de stocks en immobilisations.

(5) Les sorties d'actif concernent les ventes et démolitions, les sorties de composants remplacés, et autres mises au rebut.

Partie 4 Fiche n°4.4.1

TABEAU AMORTISSEMENTS (A)
SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

N° de compte	IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	MONTANT DES AMORTISSEMENTS AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE		DIMINUTIONS : AMORTISSEMENT DES ELEMENTS SORTIS DE L'ACTIF ET RECHES (2)	MONTANT DES AMORTISSEMENTS EN FIN D'EXERCICE
			Amortissement linéaire	Autres méthodes (1)		
1 INCORPORELLES						
2801	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28082-28083- 28084-28085	Baux long terme et droits d'usufruits	48 932 686,61	4 500 671,36	0,00	0,00	73 357 864,30
2803-2805-28088	Autres postes d'immobilisations incorporelles	145 954,50	843,50	0,00	0,00	146 798,00
	TOTAL I	50 078 641,11	4 501 514,86	0,00	0,00	73 504 662,30
2812	CORPORELLES					
	Agencements - Aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSTRUCTIONS						
2813 (sauf 281315 et 28135)	Constructions locatives (sur sol propre)	1 075 446 887,23	78 992 739,86	0,00	17 230 924,36	1 137 208 702,75
2814 (sauf 281415 et 28145)	Constructions locatives sur sol d'autrui	140 909 504,55	5 620 904,33	0,00	23 946 933,36	103 658 969,19
281315-28135- 281415-28145	Bâtiments et installations administratifs	9 673 419,63	392 632,75	0,00	0,00	10 066 052,38
	TOTAL III	1 225 029 811,41	85 006 276,96	0,00	41 177 857,72	1 280 633 724,32
2815	Install. techniques - Matériel - Outillage	134 880,03	112 889,76	0,00	0,00	247 779,79
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
28181	Installations générales - Agencements et aménagements divers (compte 2161)	425 403,91	36 568,45	0,00	0,00	461 972,36
28182	Matériel de transport	17 273,65	472,35	0,00	0,00	17 746,00
28183	Matériel de bureau et matériel informatique	901 344,51	143 861,73	0,00	550,37	1 044 655,87
28184	Mobilier	54 303,48	11 550,08	0,00	0,00	65 853,56
28188	Diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL V	1 398 325,55	192 452,61	0,00	550,37	1 590 227,79
282	Travaux d'amélioration (Immeubles reçus en affectation)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL (3)	1 277 641 638,10	89 813 144,15	0,00	41 178 408,03	1 326 275 394,20

(1) Notamment : amortissement exceptionnel, progressif, ... (Rappel : l'amortissement linéaire est le seul autorisé depuis 2005 pour les immeubles localisés).

(2) A détailler dans le tableau des amortissements n° 4.4.2 - TABLEAU AMORTISSEMENTS - VENTILATION DES DIMINUTIONS DE L'EXERCICE.

(3) Le total général des colonnes 3 et 4 est égal aux comptes 6811 + 6871.

Amortissement des constructions (extrait de la partie littéraire de l'annexe) : indiquer la (les) durée(s) d'amortissement retenue(s) pour le composant "Structure" des constructions:

60 ans

TABLEAU AMORTISSEMENTS (B) VENTILATION DES DIMINUTIONS DE L'EXERCICE

N° DE COMPTE	1 IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	2 ELEMENTS TRANSFERES EN ACTIF CIRCULANT	3 ELEMENTS CEDES	4 AUTRES SORTES D'ACTIF	5 REPRISES SUR AMORTISSEMENTS (1)	6 TOTAL DES DIMINUTIONS (2)
	INCORPORELLES					
2801	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2802-2803	Baux emphytéotiques à construction et à réhabilitation et droits d'usufruit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2803-2805-2808	Autres postes d'immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	CORPORELLES					
2812	Agencements - Aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	CONSTRUCTIONS					
2813 (sauf 281315 et 28135)	Constructions locales (sol propre)	0,00	1 869 093,84	15 361 830,52	0,00	17 230 924,36
2814 (sauf 281415 et 28145)	Constructions locales sur sol d'autrui	0,00	0,00	23 946 933,36	0,00	23 946 933,36
281315-28135-281415-28145	Bâtiments et installations administratifs	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total III	0,00	1 869 093,84	39 308 763,88	0,00	41 177 867,72
2815	Install. techniques. - Matériel - Outillage	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
28181	Installations générales - Agencements et aménagements divers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28182	Matériel de transport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28183	Matériel de bureau et matériel informatique	0,00	0,00	550,37	0,00	550,37
28184	Mobilier	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28188	Diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total V	0,00	0,00	550,37	0,00	550,37
282	Travaux d'amélioration (immeubles reçus en affectation)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL	0,00	1 869 093,84	39 309 314,25	0,00	41 178 408,09

(1) Reprises constatées au compte 7811.

(2) Les montants de cette colonne doivent correspondre à ceux de la colonne 5 du tableau 4.4.1 TABLEAU AMORTISSEMENTS - SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

(3) Démolitions, sorties de composants remplacés, et autres mises au rebut.

TABLEAU DES DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

NATURE	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS : REPRISES DE L'EXERCICE	MONTANT A LA FIN DE L'EXERCICE
1	2	3	4	5
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Amortissements dérogatoires	0,00	0,00	0,00	0,00
Provision spéciale de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I	0,00	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS				
Pour litiges	842 415,55	2 172 540,66	352 154,91	2 662 801,30
Pour amendes et pénalités	0,00	0,00	0,00	0,00
Pour pertes sur contrats	0,00	0,00	0,00	0,00
Pour pensions et obligations similaires	11 543 588,54	1 424 377,00	38 062,26 (3)	12 961 637,54
Pour gros entretien	10 897 000,00	3 929 466,70	6 056 839,89	8 769 626,81
Pour charges sur opérations immobilières	9 175 843,02	2 791 572,00	1 977 903,82	9 989 511,20
Autres provisions pour risques et charges (dont emprunts)	13 108 120,27	9 333 157,82	7 594 158,69 (3)	14 847 119,40
TOTAL II	45 566 967,38	19 651 114,18 (2)	16 019 119,57	48 230 696,25
DEPRECIATIONS				
IMMOBILISATIONS				
Incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Corporelles	14 620 066,98	255 092,22	5 743 532,44	9 131 626,76
Financières	474 289,09	0,00	0,00	474 289,09
TOTAL III	15 094 356,07	255 092,22	5 743 532,44	9 605 915,85
STOCKS ET EN-COURS				
Terrains à aménager	0,00	0,00	0,00	0,00
Immeubles en cours	0,00	65 940,00	0,00	65 940,00
Immeubles achevés	46 167,79	0,00	46 167,79	0,00
Immeubles acquis par résolution de vente ou adjudication garantie de rachat	0,00	0,00	0,00	0,00
Approvisionnements	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IV	46 167,79	65 940,00	46 167,79	65 940,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT				
Locataires	17 734 375,28	5 826 011,44	4 192 379,17	19 368 007,55
Acquéreurs, emprunteurs et locataires acquéreurs/attributionnaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances	297 034,06	711 994,16	297 034,06	711 994,16
Valeurs mobilières de placement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL V	18 031 409,34	6 538 005,60	4 489 413,23	20 080 001,71
TOTAL VI (III + IV + V)	33 171 933,20	6 859 037,82	10 279 113,46	29 751 857,56
TOTAL GENERAL (I + II + VI)	78 738 900,58 (1)	26 510 152,00 (1)	26 298 233,03 (1)	78 982 553,81

RENOIS

(1) Dont dotations et reprises	Exploitation	26 510 152,00	26 298 233,03
	Financières	0,00	0,00
	Exceptionnelles	0,00	0,00
(2) Dont reprises	de provisions utilisées		11 384 254,41
	de provisions non utilisées (*)		4 634 865,16
(3) Dont montant pour indemnités de départ en retraite et médaille du travail			12 961 637,54

(*) Exemples : reprise de provision pour litige devenue sans objet, reprise de PGE suite à cession de patrimoine, etc... (à détailler dans la partie littéraire de l'annexe)

6 - ETAT DES DETTES

N° de compte	DETTE	MONTANT NET AU BILAN	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN ET CINQ ANS AU PLUS	A PLUS DE CINQ ANS	DETTE GARANTIES PAR DES SURETES REELLES
1	2	3	4	5	6 (3+4+5)	7
162	Participation des employeurs à l'effort de construction (1)	210 846 726,32	6 202 298,29	27 073 891,44	177 570 536,59	
163	Emprunts obligataires (1)	0,00			0,00	
164	Emprunts auprès des établissements de crédit (1) (2)	2 187 177 842,62	84 972 893,18	280 292 237,38	1 821 912 712,06	
1651/1658	Dépôts et cautionnement reçus	19 219 486,05	Non ventilable (3)		19 219 486,05	
1654	Redevances location - accession	0,00			0,00	
166	Participation des salariés aux résultats	0,00			0,00	
1675	Emprunts participatifs (1)	9 064 548,83	503 331,96	4 129 432,90	4 431 783,97	
167 (sauf 1671 et 1675), 1681 à 1687	Autres emprunts et dettes (1)	0,00			0,00	
17/18	Dettes rattachées à des participations (sauf intérêts courus) (1)	0,00			0,00	
519	Concours bancaires courants (5)	0,00			0,00	
16881-16882-1718-1748-1788-5181	Intérêts courus non échus	24 347 931,93	24 347 931,93		0,00	
16883	Intérêts compensateurs	24,00	24,00		0,00	
TOTAL I dettes financières		2 450 658 659,75	116 028 479,36	311 496 561,72	2 023 134 618,67	0,00
dont emprunts remboursables in fine					0,00	
229	Droits des locataires acquéreurs, attributaires, affectants	71 749,05	71 749,05		0,00	
269/279	Versements restant à effectuer sur titres non libérés	0,00		0,00		
401 à 408	Fournisseurs et comptes rattachés	19 127 586,48	19 127 586,48	0,00		
419	Clients créditeurs	22 851 250,30	22 851 250,30		0,00	
42	Personnel et comptes rattachés	5 033 729,82	5 033 729,82	0,00		
43	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 016 986,08	6 016 986,08	0,00		
44	Etats et autres collectivités publiques :	3 756 252,20	3 756 252,20	0,00		0,00
443	Opérations particulières	0,00		0,00		
44 sauf 443	Autres	3 756 252,20	3 756 252,20	0,00		
45	Groupe, associés et opérations de coopération	3 656 061,44	3 656 061,44	0,00		0,00
451	Groupe	227,00	227,00	0,00		
454	Stés Civiles immobilières ou S.C.C.C	0,00		0,00		
455/4563/457	Associés	41 539,19	41 539,19	0,00		
458	Membres - Opérations faites en commun et en GIE	3 614 295,25	3 614 295,25	0,00		
46	Créditeurs divers :	1 740 698,26	1 740 698,26	0,00		0,00
461	Opérations pour le compte de tiers	0,00		0,00		
46 (sauf 461)	Autres dettes	1 740 698,26	1 740 698,26	0,00		
47	Comptes transitoires ou d'attente (6)	0,00		0,00		
TOTAL II		62 254 313,63	62 254 313,63	0,00	0,00	0,00
487	Produits constatés d'avance :	18 866 788,70	18 402 173,76	2 464 614,94		
4871	Sur exploitation	3 127 744,00	3 127 744,00	0,00		
4872	Sur vente de lots en cours	5 398 682,62	5 398 682,62	0,00		
4878	Autres produits constatés d'avance	10 340 362,08	7 875 747,14	2 464 614,94		
TOTAL III		18 866 788,70	16 402 173,76	2 464 614,94		
TOTAL GENERAL (I+II+III) (4)		2 531 772 652,08	194 682 966,75	313 960 176,66	2 023 134 618,67	0,00
RENVOIS						
	(1) Emprunts réalisés en cours d'exercice	354 583 411,54				
	(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	127 062 713,91				
	(2) Dont à 2 ans maximum à l'origine					

(3) Afin d'obtenir une vérification des résultats par la méthode de la balance au carré, le montant des dépôts et cautionnements reçus, non ventilable par échéance, est inscrit dans la rubrique "dettes à plus de 5 ans".

(4) Total général colonne 3= Total III + IV du passif.

(5) Y compris soldes créditeurs de banques.

(6) En principe ces comptes doivent être soldés à la fin de l'exercice

4.7.1 - TABLEAU ETAT DES CREANCES

N° de compte	LIBELLE	MONTANT BRUT AU BILAN	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
	1	2	3	4 (2-3)
EN ACTIF IMMOBILISE				
267	Créances rattachées à des participations	0,00		0,00
2781	Prêts principaux accession	0,00		0,00
2782	Prêts complémentaires accession	0,00		0,00
2783	Prêts aux S.C.C.C.	0,00		0,00
274	Autres prêts	8 344,21	6 581,28	1 762,93
275/276	Autres immobilisations financières	4 880 202,38	0,00	4 880 202,38
	TOTAL I	4 888 546,59	6 581,28	4 881 965,31
EN ACTIF CIRCULANT				
409	Fournisseurs débiteurs	0,00		0,00
411	Locataires et organismes payeurs d'APL	33 957 122,71	33 957 122,71	0,00
416	Clients douteux ou litigieux	15 909 649,24	15 909 649,24	0,00
412	Créances sur acquéreurs	4 239 200,00	4 239 200,00	0,00
413/414/415/418	Autres créances clients	82 631,19	82 631,19	0,00
42	Personnel et comptes rattachés	18 509,48	18 509,48	0,00
43	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	930 568,54	930 568,54	0,00
44	Etat et collectivités publiques	86 215 363,59	86 215 363,59	0,00
443	Opérations particulières	0,00	0,00	0,00
44 sauf 443	Autres (1)	86 215 363,59	86 215 363,59	0,00
45	Groupe et associés et opération de coopération	6 199 153,37	6 199 153,37	0,00
451	Groupe	0,00	0,00	0,00
454	Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C.	0,00	0,00	0,00
455	Associés - comptes courants	5 431,00	5 431,00	0,00
4562 (spécifique Sociétés)	Capital souscrit et appelé, non versé	0,00	0,00	0,00
458	Membres- Opérations faites en commun et en G.I.E.	6 193 722,37	6 193 722,37	0,00
46	Débiteurs divers	9 710 507,99	9 710 507,99	0,00
461	Opérations pour le compte de tiers	0,00	0,00	0,00
46 sauf 461	Autres créances (1)	9 710 507,99	9 710 507,99	0,00
	TOTAL II	157 262 706,11	157 262 706,11	0,00
466	Charges constatées d'avances	0,00		0,00
476	Différence de conversion (actif)	0,00		0,00
	TOTAL III	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	162 151 252,70	157 269 287,39	4 881 965,31

(1) RENVOIS

Dont :	
subventions d'investissement à recevoir	52 329 930,28
subventions d'exploitation à recevoir	21 678 221,52
TVA	9 860 960,78

4.8.1 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

INFORMATIONS FINANCIERES	SIREN	CAPITAL	RESERVES ET REPORT AUGOUVERNANT APPRECIATION DES RESULTATS (9)	QUOTE-PART DU CAPITAL DETENUE (en %)	VALEUR COMPTABLE DES TITRES		PRETS ET AVANCES CONTENTS PAR L'ORGANISME ET NON ENCORE REMBOURSES (4)	MONTANT DES CAUTIONS ET AVALS DONNES PAR L'ORGANISME	CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE CLOS (5)	DIVIDENDES ENCAISSES PAR L'ORGANISME AU COURS DE L'EXERCICE	ACTIVITES
					BRUTE	NETTE					
FILIALES ET PARTICIPATIONS (1)	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Filiales et participations (2) (6) :											
- Filiales (7)											
LOGICAP	906150206	52 406 816,00	17 982 427,51	90,67%	48 486 764,99	48 486 764,99			383 013,00	148 484,75	
TROIS MOULINS HABITAT	786150381	3 994 368,00	283 969 142,73	96,28%	3 966 193,24	3 966 193,24			140 864 330,29	171 286,40	
LOGIRYS	786850329	65 648,00	51 986 203,42	51,64%	40 122,71	40 122,71	611 557,32		16 858 399,47	1 527,12	
LOGIQUEST	068201634	6 000 000,00	82 187 860,41	90,34%	3 023 829,29	3 023 829,29			34 925 358,63	0,00	
SCALIS	815650463	11 511 776,00	105 201 738,05	90,56%	14 267 618,60	14 267 618,60			65 226 988,59	0,00	
LOGICAP NORMANDE	580503423	15 692 700,70	7 761 366,90	76,35%	10 635 236,70	10 635 236,70			134 937,00	0,00	
LOGI	498602184	38 000,00	7 761 366,90	99,74%	37 900,00	37 900,00			31 800,00	0,00	
AUXIS LOGIS	938651793	27 075 600,00	28 327 404,00	83,59%	13 229 464,00	13 229 464,00			33 823 704,08	0,00	
- Participations (8)											
AXIMO	602049199	13 931 729,00	51 430 497,52	19,43%	2 707 271,50	2 707 271,50			18 878 716,76	0,00	
GIE LOGIREP LOGISTIC	440187987	0,00	0,00	52,24%					26 089 474,11	0,00	
SACICAP LE HAVRE NORMANDE(CAPITAL ET OP NC)	357504018	720 828,00	3 854 992,70	34,65%	250 035,00	250 035,00	5 321 086,71		10 598,81	0,00	
LA THOISEYENNE	770201630	42 136,00	3 745 393,99	40,00%	111 082,57	111 082,57	3 500 000,00		2 370 346,00	0,00	
SOLLOGIS	309716884	3 836 148,00	(1 089 607,00)	22,63%	870 000,00	870 000,00			126,00	0,00	
Autres filiales ou participations (9)											
- Filiales non reprises ci-dessus											
- Participations non reprises ci-dessus											
Total (10)											
					2 460 022,08	2 460 022,08					
					100 094 540,68	100 094 540,68	9 432 644,03	0,00		321 278,27	

(1) Pour chaque filiale et entreprise avec laquelle l'organisme a un lien de participation, indiquer à chaque fois le numéro d'identification national (N° SIREN)

(2) Pour chaque filiale et entreprise avec laquelle l'organisme a un lien de participation, indiquer sa raison sociale

(3) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la rubrique "Observations"

(4) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déductions des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la rubrique "Observations", les dépréciations constituées le cas échéant

(5) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de la société, le préciser dans la rubrique "Observations"

(6) Dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société détentrice des titres

(7) Plus de 50% du capital détenu par la société

(8) De 10 à 50% du capital détenu par la société

(9) Sociétés consolidées ou la valeur d'inventaire des titres est inférieure à 1% du capital de la société détentrice des titres

(10) Total colonne 5 : égale aux colonnes 261 + 265

Observations :

Pour la société AXIMO : Les

EFFECTIF

Partie IV - Fiche N°4.9

4.9.1 EFFECTIF PAR CATEGORIE (a)	EFFECTIF SALARIE OU STATUT DE LA FONCTION PUBLIQUE TERRITORIALE (b)			Effectif facturé par une structure externe (c)
	TOTAL	Dont Régie	Dont refacturés à d'autres organismes (c)	
Personnels administratifs	327,00	323,00	4,00	0,00
Cadres	194,00	191	3	
Non cadres	133,00	132	1	
Gardiens d'immeubles	263,00	263,00	0,00	0,00
Cadres	0,00	0		
Non cadres	263,00	263		
Personnels d'immeubles	79,00	79,00	0,00	0,00
Cadres	0,00	0		
Non cadres	79,00	79		
Personnel de maintenance	0,00	0,00	0,00	0,00
Cadres	0,00			
Non cadres	0,00			
TOTAL	669,00	665,00	4,00	0,00
Dont effectif de l'organisme à plein temps		656		
Dont effectif de l'organisme à temps partiel en nombre		14		
Dont effectif de l'organisme à temps partiel en équivalent temps plein		10		

4.9.2 EVOLUTION DE L'EFFECTIF SALARIE ET SOUS-STATUT DE LA FONCTION PUBLIQUE TERRITORIALE (a)		CDI	CDD	TOTAL
Rappel :	Effectif salarié au 31 décembre n-1	4	0	4,00
	- Fins de contrats au cours de l'année	- 2	- 0	- 2,00
	+ Contrats signés au cours de l'année	+ 0	+ 0	+ 0,00
	= Effectif salarié au 31 décembre de l'exercice	2	0	2

(a) En équivalent temps plein. Pour le calcul de l'équivalence temps plein, rapporter la durée de travail effective à la durée conventionnelle ou légale.

(b) Inclure l'ensemble des effectifs salariés (y compris les C.D.D et contrats aidés ainsi que ceux ayant le statut de la fonction publique territoriale).

(c) Personnel mis à disposition d'organismes ou groupements (dont l'éventuelle société de coordination), ou équivalent en effectif des frais de personnel commun facturés à ceux-ci par l'organisme.

(d) Personnel mis à disposition de la société par d'autres organismes ou groupements (maison mère, GIE, ..., sauf société d'intérim) ou dans le cas d'une société de coordination par ses actionnaires.

10.1 - VENTILATION PAR NATURE DES FRAIS D'ACQUISITION IMPUTES PENDANT L'EXERCICE

Commentaire : Les frais d'acquisition (frais de notaire, commissions, impôts et taxes non récupérables) imputés à des immeubles au cours de l'exercice sont ici analysés au niveau du compte auquel ils figurent en fin d'exercice.

COMPTES D'IMPUTATION	NATURE DES FRAIS D'ACQUISITION	MONTANT	TOTAUX PARTIELS
	3	2	3
211 - Terrains			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
213/214 - Constructions			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
231 - Immobilisations corporelles en cours			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
31 - Terrains à aménager			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
33 - Immeubles en cours			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
35 - Immeubles achevés			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
TOTAL			0,00

10.2 - TRANSFERTS DE CHARGES (COMPTES 79)

DESTINATION DES CHARGES TRANSFEREES	TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION (C/791)	TRANSFERT DE CHARGES FINANCIERES (C/795)	TRANSFERT DE CHARGES EXCEPTIONNELLES (C/797)
En charges à répartir (c/481) (1)	1 088 720,77	0,00	
En comptes de tiers	1 529 344,73		
En charges d'exploitation	40 362,43		
En charges financières			
En charges exceptionnelles			
[dont frais sur ventes... C/67182] (2)			
TOTAL	2 658 427,93	0,00	0,00

(1) S'agissant des charges financières, indiquer les intérêts compensateurs transférés au compte 4813.

(2) Frais de montage, de remise en état, de commercialisation déductibles des plus-values de cession de patrimoine locatif, et transférés au compte 67182.

Observations (précisions sur les charges concernées, les tiers concernés, ...) :

11 - PRODUCTION IMMOBILISEE

(Compte 72)

1/2

N° INVENTAIRE	OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1) (Compte 721)	COUTS INTERNES (2) (Compte 7221)	FRAIS FINANCIERS (3) (Compte 7222)	AUTRES TRAVAUX ET PRESTATIONS POUR SOI-MEME (Compte 7223) (4)	TOTAL
	1	2	3	4	5	6
99	AGENCES		6 198,94			6 198,94
102	NANTERRE CANIBOUTS			-6750,54		6 750,54
108	LIMAY LA CHASSE		20 212,78	3 421,28		23 634,06
111	BEZONS BRIGADIERES		63 654,00			63 654,00
119	FONTENAY LA CURE		5 836,35			5 836,35
122	LES MUREAUX LES BOSQUETS		18 541,35			18 541,35
123	CONFLANS CHAMPS DU FOUR			-9935,36		9 935,36
139	MONTREUIL DELPECHE LENINE		38 395,20	1991,40		40 386,60
145	LIMAY II		35 998,65	8144,19		44 142,84
148	LES ULIS LES HAUTES PLAINES			-1935,91		1 935,91
155	VITRY BIZET		11 698,27	-2182,64		9 515,63
156	VITRY CHAMPOLLION		2 245,05			2 245,05
157	SAINT DENIS ALLENDE		19 654,85	10777,14		30 431,99
164	MONTREUIL		30 197,74			30 197,74
166	VILLEJUIF		114 425,55			114 425,55
167	BAGNOLET CENTRE SUD		4 938,66			4 938,66
178	SAINT DENIS FRANCS MOISINS		5 588,98			5 588,98
184	CARRIERES SOUS POISSY		5 250,00			5 250,00
186	LES CLAYES SOUS BOIS L'AVRE		2 351,83			2 351,83
220	VILLEPREUX		13 305,01	1088,08		14 393,09
223	PETIT QUEVILLY NOBEL BOZEL		57 916,44	42315,23		100 230,67
245	SARCELLES CHANTEPIE		20 005,18	6013,83		26 019,01
249	GARGES		52 125,39	-4989,17		47 136,22
254	PARIS LOLIVE		11 556,00			11 556,00
266	BEZONS ALTMAYER		79 232,98			79 232,98
291	BOBIGNY HECTOR BERLIOZ			-1983,30		1 983,30
292	PETIT QUEVILLY GAUGUIN		24 723,71	-13549,02		11 174,69
304	CORMEILLES		4 233,68			4 233,68
324	BOBIGNY JEAN JAURES		7 283,03			7 283,03
330	SAINT GERMAIN LA SALLE			54811,12		54 811,12
347	FORGES LES EAUX		7 970,10			7 970,10
387	GISORS LES REMPARTS		12 262,56			12 262,56
388	ROUEN DUGUAY TROUIN		2 568,88			2 568,88
398	GISORS FOSSE VERT		4 386,60			4 386,60
400	SEVRAN PONT BLANC		136 762,76	6617,52		143 380,28
418	GUYANCOURT LES SAULES		1 870,16	58007,34		59 877,50
424	SAINT GERMAIN RUE D'ALGER			28623,76		28 623,76
436	VILLEJUIF LES MARONNIERS		2 679,67			2 679,67
480	NANTERRE TOURNESOL		951,42			951,42
496	VILLEJUIF LOUIS ARAGON 80		1 977,27			1 977,27
502	NOTRE DAME DE BONDEVILLE		2 745,00			2 745,00
573	SAINT DENIS GASTON DOURDIN		67 528,70			67 528,70
587	LIMAY HAUTES MENIERES		13 076,77			13 076,77
591	BOBIGNY LES SABLONS			-1533,64		1 533,64
611	VITRY BLONDEAUX		3 514,45			3 514,45
616	MAROMME BOURBONNAIS AUVERGNE			-18196,91		18 196,91
620	ROSNY MERMOZ		3 830,50	15342,07		19 172,57
621	ROSNY LES CHARDONNERETS		4 280,40	16695,96		20 976,36
643	SARCELLES CHARDONNERETS		11 170,40			11 170,40
686	LEVALLOIS 118 WILSON 85 RIVAY			-1716,10		1 716,10
687	LEVALLOIS 78 WILSON 51 RIVAY		5 954,19	1105,54		7 059,73
694	LEVALLOIS 65 CHAPTAL			-12230,83		12 230,83
698	LEVALLOIS VOLTAIRE		796,69	384,04		1 180,73
702	BOIS COLOMBES BOURGUIGNONS		2 740,77	808,71		3 549,48
743	CHOISY LE ROI		66 589,70			66 589,70
769	NOISY LE SEC		73 321,00	-19139,73		54 181,27
779	ST ETIENNE ERNEST RENAN		6 244,14	6053,12		12 297,26
789	ST ETIENNE DU ROUVRA			-1633,66		1 633,66
1109	AUBERVILLIERS 33 PLUS PLAIS PLS		14 493,79			14 493,79
1112	Paris Voltaire 14		38 442,42	37984,45		76 426,87
1115	Paris Dunois Domremy		5 351,77			5 351,77
1116	Paris Clichy 52		9 192,71			9 192,71
1117	Paris Le Bon Puits		8 281,80			8 281,80
1118	Paris Route de Meaux		12 992,65			12 992,65
1125	RUEIL MALMAISON PAUL DOUMER		1 880,62			1 880,62
1144	Rueil Les Godardes2 Acqn. 180		83 559,64			83 559,64
1157	Massy St Marc ICADE Locatif		98 097,31	75616,79		173 714,10
1160	GAGNY Chemin Vert ICADE Locati		5 128,67	-2665,24		2 463,43
1161	BOUSSY ST ANTOINE ICADE		4 567,71			4 567,71
1162	NOISY LE GRAND ICADE		10 138,18			10 138,18
1165	SUCY ICADE		17 788,55	-7424,34		10 364,21
1218	CLICHY Acq à SNI 66 logts		2 877,94	422,82		3 300,76
1246	ST PIERRE ELBEUF 219 PEX			-514,90		514,90
1248	VINCENNES ACQ 37+38 PLS		23 448,90			23 448,90
1279	VINCENNES 12 PLS r Diderot		17 167,03			17 167,03
1282	GISORS TERR PUISSANT		53 984,25			53 984,25
1310	ROUEN 27 logts PLUS PLAIS PLS		5 410,91	74444,91		79 855,82
1319	LES PAVILLONS SOUS BOIS Allée		17 977,34	22497,24		40 474,58
1320	VINCENNES r de la Fraternité		3 000,00			3 000,00
1322	VINCENNES 11 PLAIS 11 PLUS		35 764,56			35 764,56
1335	JOINVILLE ROND-POINT AQN 170			-557,31		557,31
1337	JOINVILLE RUE DE PARIS AQN 167		3 139,44			3 139,44
1338	JOINVILLE LECLERC AQN 193 logt		2 550,00			2 550,00
1341	JOINVILLE H.PINSON AQN 252 log			-1010,80		1 010,80
1342	JOINVILLE VIADUC AQN 130 logts		2 873,10			2 873,10
1362	PARIS 11ème 10 LOGTS PLS, PLUS		1 151,23	4622,71		5 773,94
1363	BEZONS Duparc 40 PLS, PLUS			-2335,94		2 335,94
1364	PARIS 145 bis r d'Alesia 38		3 934,71			3 934,71
	TOTAL (1)		1 571 975,98	367 503,91	-	1 939 479,89

11 - PRODUCTION IMMOBILISEE
(Compte 72)

Partie 4 Fiche n°4.11

2/2

N° INVENTAIRE	OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1) (Compte 721)	COÛTS INTERNES (2) (Compte 7221)	FRAIS FINANCIERS (3) (Compte 7222)	AUTRES TRAVAUX ET PRESTATIONS POUR SOI-MEME (Compte 7223) (4)	TOTAL
1	2	3	4	5	6	7
1366	LE PLESSIS TREVISE Av Ardois		39 729,73		1 158 341,10	1 198 070,83
1367	CHENNEVIERES S/MARNE 12 logts		7 726,00			7 726,00
1369	RUEIL RES. BON RAISINS 16 logt		2 343,30			2 343,30
1371	RUEIL Res. Pasteur 10 logts		1 803,90			1 803,90
1377	ROSNY S/BOIS ZAC COTEAUX58 log		70 824,60			70 824,60
1379	SAULX-les-Chartreux 3 maisons		11 148,93	-13 443,72		2 294,79
1381	LES PAVILLONS SOUS BOIS 20 log		22 639,03	-267,37		22 371,66
1382	RUEIL MALM. 62 LOGEMENTS DR		124 946,40	2 029,98		126 976,38
1383	SAINT LEU LA FORET 26 logts			56 044,90		56 044,90
1387	AUBERVILLIERS 2 Commerces1109		2 158,08			2 158,08
1388	AUBERVILLIERS 3 Locaux 1109		739,56			739,56
1390	Vincennes 192 r Diderot 12 PLS		16 736,30	79 138,46		96 873,76
1391	Les Pavillons s/bois Aqn 17		5 000,00			5 000,00
1392	BRY SUR MARNE Bd Pasteur 74 LL		5 107,60			5 107,60
1393	Noisy le sec rue la Dhuy 76 I			172 347,02		172 347,02
1396	VINCENNES 166 Diderot 23 logts		24 432,78	62 869,26		87 302,04
1397	LE PERREUX s/MARNE Acq 6 logts		2 637,00			2 637,00
1402	ST DENIS ZAC TARTRES 100 logts		47 079,84	113 141,50		160 221,34
1403	VILLENEUVE ST GEORGES Res Etud		60 349,19	409 263,75		469 612,94
1405	VINCENNES Av. de chateau 21 lo		18 630,00	10 115,31		28 745,31
1406	LE CHESNAY ROCQUENcourt LOGTS		228,65			228,65
1407	LE CHESNAY ROCQUENcourt FOYER		2 156,38	34 375,79		36 532,17
1409	LA GARENNE COLOMBES 50 PLAI		4 387,50			4 387,50
1413	ST. Denis Franc Moisis Démol		51 690,46			51 690,46
1419	THIAIS PAVE DE GRIGNON 62 logt		4 594,10	58 488,08		63 082,18
1420	THIAIS RENE PANHARD 36 PLUS			-1 300,46		1 300,46
1425	Saint-Prix rue Montignon Bail		65 584,89	3 717,00		69 301,89
1426	JOINVILLE-LE-PONT Foyer bd l'E		42 065,30			42 065,30
1427	LEVALLOIS r Chaptal Aqn 13 log		16 963,11			16 963,11
1428	LE PETIT QUEVILLY 223 KENNEDY		3 720,27	32 126,12		35 846,39
1430	NOISY-LE-SEC Av Gallieni 29 PL		14 216,93	66 781,69		80 998,62
1432	LEVALLOIS PERRET Aqn 29 logts+		14 574,00			14 574,00
1435	GAGNY 44 logts Av Henri Barbus			175,00		175,00
1442	AUBERVILLIERS Zac du Fort 71 I		30 842,40	147 793,20		178 635,60
1446	MORANGIS 17-19 Général Leclerc			218 001,66		218 001,66
1446	MONTREUIL 141 logements		60 753,06	250 427,29		311 180,35
1447	SAINT GERMAIN EN LAYE FOURQUEU			49 621,81		49 621,81
1448	DUGNY 60 LLI		59 568,66	77 539,43		137 108,09
1450	LOUVIERS r de 11 Nov 1918 55 P		19 242,74	71 111,97		90 354,71
1452	EGLY 25+33 logts PLAI r Guille		6 403,10			6 403,10
1453	EGLY 65 LLI r Guillemaine		11 250,60	-71 553,32		60 302,72
1456	ST-CHERON résidence 33 PLAI		30 666,22			30 666,22
1457	ROSNY S/BOIS Local Petite Enfa		2 343,61			2 343,61
1458	DEUIL LA BARRE r Mortefontaine		18 348,80			18 348,80
1459	VILLEJUIF 63 logts ZAC Campus		42 456,00			42 456,00
1460	VILLEJUIF 100 logts ZAC Campus		43 295,65	131 009,88		174 305,53
1462	Clayes s/bois Res Avro 36 logt		2 476,90			2 476,90
1463	Clayes s/bois 20 BRS		28 028,09	122 458,12		150 486,21
1464	VILLEPREUX 20 Logts 7 commerce		15 140,08		205 967,86	221 107,94
1466	OSNY rue de Cergy		49 812,11			49 812,11
1467	BEAUMONT S/OISE ISLE ADAM		76 269,80	211 623,37		287 893,17
1467	BEAUMONT S/OISE ISLE ADAM		21 847,33	37 904,99		59 752,32
1468	LE VESINET BLD CARNOT		1 747,65			1 747,65
1470	NANTERRE ZAC des Groues Ilot2		8 571,26			8 571,26
1471	CARRIERES S/POISSY EUROPE ILO4		36 926,67	252 423,20		289 349,87
1472	JOINVILLE QUAI DE LA MARNE		12 169,77			12 169,77
1473	COURVEVOIE AV EUROPE		2 334,83	-24 997,67		22 662,84
1474	VILLEJUIF RUE DE LA COMMUNE		4 478,44	694,13		5 172,57
1475	LOUVIERS justice			-302,36		302,36
1483	ST GERMAIN EN LAYE REPUBLIQUE			11 334,86		11 334,86
1484	FRANQUEVILLE ST PIERRE		2 083,66	13 146,99		15 230,64
1485	TREMBLAY EN FRANCE HOTEL VILLE		37 757,60			37 757,60
1486	GENTILLY RASPAIL			46 245,51		46 245,51
1489	LEVALLOIS PERRET- JEAN JAURES		10 229,55			10 229,55
1490	Gennevilliers ZAC des Chanter		14 012,08			14 012,08
1522	Saint Ouen sur Seine A.LIBERTE			626 693,97		626 693,97
1523	MONTREUIL ACCACIAS 31LLI			56 972,74		56 972,74
1525	ETIOLLES FOYER 54PLAI		48 922,61			48 922,61
1526	LE BOURGET VEFA 28LLI		15 670,31	54 453,01		70 123,32
1527	TREMBLAY EN FRANCE 16LLI		3 153,40	96 511,02		99 664,42
1528	MAGNANVILLE 101LLS AVENUE EURO		33 415,82	13 352,12		46 767,94
1529	LCLAY 45 LLS VEFA			62 257,95		62 257,95
1531	PAVLLS SS BOIS ACQ 12PLI		3 801,58			3 801,58
1532	LES CLAYES SOUS BOIS VEFA18LLI		17 177,20	95 739,72		112 916,92
1533	ORSAY CONST 23LLS		549,49			549,49
1536	1536 PVAILLONS SS BOIS 180LLS		54 456,55	1 355,52		55 812,07
1537	1537 VILLEJUIF ALLEX DUMA93LLS		50 583,30			50 583,30
1538	VILLEJUIF CONST DE 16LLS		4 149,18			4 149,18
1641	VILLEJUIF CONST 13LLS		1 666,91			1 666,91
1543	VILLJUIF RSJA 82PLAI		89 793,68			89 793,68
1544	Conflans-Sainte-Honorine 24lgt		5 988,53			5 988,53
1546	Houilles Rue de l'égalité		847,10			847,10
1547	VILLEPINTE CUSINO 36LGMTS			131 489,17		131 489,17
1549	CLAYES SOUS BOIS MOD 109LGMTS		66 841,88			66 841,88
1554	LE HOULME VEFA ANRU 69LGTS		40 703,02			40 703,02
1556	VILLEPINTE VEFA 42 LOGEMENTS		8 370,71			8 370,71
1562	MULTIPLES REMPL CHAUFFERIE		15 124,05			15 124,05
1563	ROSNY rue Docteur Schweitzer		49 933,48			49 933,48
1567	GENNEVILLIERS Blvd Camélinat		15 869,91			15 869,91
6859	GIF SUR YVETTE		131 954,81			131 954,81
TOTAL (2)			1 992 141,60	3 767 910,49	1 364 308,96	7 124 361,05
TOTAL GENERAL		0,00	3 564 117,68	4 136 414,40	1 364 308,96	9 063 840,94

12 - INCORPORATION DES FRAIS FINANCIERS ET DES COÛTS INTERNES DE L'EXERCICE AU COÛT DE PRODUCTION DES STOCKS

COMPTES	FRAIS FINANCIERS SPECIFIQUES A UNE OPERATION	FRAIS FINANCIERS NON SPECIFIQUES A UNE SEULE OPERATION (1)	FRAIS DE COMMERCIALISATION (2)	COÛTS INTERNES (2)	TOTAL
1	2	3	4	5	6
331 - Lotissements et terrains en cours d'aménagement					0,00
332 - Opérations groupées, constructions neuves				2 074,42	2 074,42
333 - Opérations d'acquisition - réhabilitation - revente					0,00
334 - Constructions de maisons individuelles (C.C.M.I)					0,00
337 - Divers (3)					0,00
TOTAL GENERAL	0,00	0,00	0,00	2 074,42	2 074,42

Rappel : La non comptabilisation des coûts internes altère l'image fidèle.
Les coûts internes sont décrits dans l'instruction comptable.

(1) Pour les frais financiers des emprunts finançant simultanément la réalisation de plusieurs programmes et pouvant être affectés par répartition entre ces programmes, justifier de la réalité de l'utilisation de ces emprunts et les modalités de répartition des frais financiers entre chaque programme.

13 - TABLEAU RECAPITULATIF DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

I - CHARGES

NATURE	MONTANT	TOTAUX PARTIELS
1	2	3
671 - Sur opérations de gestion (1) (2)		620 327,63
Frais de montage et de commercialisation	211 872,47	
Soldes Ventes aux locataires	319 455,39	
Subventions accordées	4 000,00	
Régularisation solde historique	0,00	
Régularisation TVA loyer antérieur	38 899,08	
Divers : montants non significatifs	46 100,69	
675 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés, démolis, mis au rebut (1)		11 527 775,23
- Cessions (2)		8 868 930,39
Cessions immobilisations corporelles	4 868 940,07	
Cessions actions Action Logement : LOGEO SEINE et SEQENS	4 999 990,32	
Divers : montants non significatifs	0,00	
- Démolitions		1 241 163,11
Cessions immobilisations corporelles liées aux démolitions -Petit Quevilly et Limay	1 241 163,11	
Divers : montants non significatifs		
- Sorties de composants et autres éléments mis au rebut		417 681,73
Sortie de composants	417 681,73	
678 - Autres (1) (2)		6 181 460,18
Dépenses liées à des sinistres	2 787 759,57	
Coûts de démolition	2 580 413,55	
Perte Pour/Solde antériorité	180 171,86	
Projets Abandonnés	203 197,75	
TFPB	132 478	
Indemnités Eviction de commerce : Nanterre le Nouveau Cheval Blanc	170 000	
Divers : montants non significatifs	127 439,45	
687 - Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		0,00
Divers : montants non significatifs		
TOTAL	18 329 563,04	18 329 563,04

(1) Détailler les montants significatifs.

(2) Identifier distinctement les montants relatifs aux cessions immobilières entrant dans le calcul de l'affectation au compte 10685.

13 - TABLEAU RECAPITULATIF DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

II - PRODUITS

NATURE 1	MONTANT 2	TOTAUX PARTIELS 3
771 - Sur opérations de gestion (1)		5 085 440,53
Dégrèvements de Taxe Foncière	4 799 009,30	
Créances IS	94 882,00	
Rentrées sur créances admises en non valeur	174 096,48	
Pénalités sur suppléments de loyers	17 452,75	
Divers : montants non significatifs		
775 - Produits des cessions d'éléments d'actif (1) (2)		20 586 890,32
Produits des cessions : Immobilisations corporelles	15 586 900,00	
Produits des cessions : Immobilisations financières	4 999 990,32	
Divers : montants non significatifs		
777 - Subventions d'investissement virées au résultat		13 512 420,50
Quote-part des subventions d'investissements	13 512 420,50	
Divers : montants non significatifs		
778 - Autres (1)		6 150 446,55
Régularisation solde historique	131 865,14	
Indemnités d'assurances	1 685 294,73	
Protocole Missenard Energie	0,00	
Affectation QP subventions ANRU virées au résultat	3 297 766,40	
liquidation taxe salaire 2024	7298 9,00	
Remboursement notaire	84364,77	
SURAVENIR RACHAT IFC VIE	804 277,48	
Divers : montants non significatifs	74 089,03	
787 - Reprises sur dépréciations et provisions		0,00
Divers : montants non significatifs		
797 - Transferts de charges exceptionnelles		0,00
TOTAL	45 335 197,90	45 335 197,90

(1) Détailler les montants significatifs.

(2) Identifier distinctement les montants relatifs aux cessions immobilières entrant dans le calcul de l'affectation au compte 10685.



EXERCICE 2025

RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE



CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL
Le 19.06.2026

[Signature]


Groupe
Polylogis
LogiRep

**RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE
STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

1.	SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE ET RESULTAT DE L'EXERCICE	3
2.	EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVE D'AVENIR	4
3.	EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	4
4.	INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS.....	5
5.	DISTRIBUTION DES DIVIDENDES.....	5
6.	AFFECTATION DES RESERVES	5
7.	REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL - CESSION ET PRISE DE PARTICIPATION.....	6
8.	RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	6
10.	RAPPORT RELATIF A LA GESTION DU GROUPE	6

ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION - EXERCICE 2025

1.1.	BILAN	8
1.1.1.	BILAN ACTIF	8
1.1.2.	BILAN PASSIF	9
1.2.	COMPTES DE RESULTAT	10
1.2.1.	COMPTE DE RESULTAT – CHARGES	10
1.2.2.	COMPTE DE RESULTAT - PRODUITS.....	11
1.3.	ANNEXE LITTERAIRE	12
1.3.1.	PRINCIPES, REGLES ET METHODES	12
1.3.2.	FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	12
1.3.3.	MODE ET METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES AUX DIFFERENTS POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT	14
1.3.3.1.	PRESENTATION DE L'ACTIF.....	14
1.3.3.2.	PRESENTATION DU PASSIF	17
1.3.3.3.	PRESENTATION DU COMPTE DE RESULTAT.....	18

1. SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE ET RESULTAT DE L'EXERCICE

➤ Produits des activités

Le total des produits des activités de l'exercice (*constitué des loyers, des charges récupérables, des cessions de stocks*) s'établit à 355 960 k€ en 2025, soit environ -0,35 % par rapport à 2024.

➤ Evolution du résultat

Le résultat de l'exercice s'élève à 13 028 k€, soit -22% par rapport à 2024.

Il se décompose comme suit :

En k€	2025	2024
Résultat comptable	13 028	16 804
Résultat hors ventes et marge sur stock	309	-735
Plus-value ventes HLM & en bloc	10 506	13 236
Marge sur stock	2 213	4 303

La baisse du résultat comptable (-3 776 k€) s'explique principalement par la diminution des produits nets des cessions d'actifs (- 2 730 k€) et de la marge sur stocks (-2 090 k€).

Au titre de l'exercice 2025, les résultats SIEG et hors SIEG s'élèvent respectivement à :

Résultat SIEG	7 751 k€
Résultat hors SIEG	5 277 k€

Il est rappelé que les loyers et charges directes induits par la gestion des logements libres et intermédiaires ne relèvent pas de l'activité SIEG. Par ailleurs, certains produits et charges ne peuvent être affectés directement à 100% à l'une des activités SIEG ou hors SIEG. En conséquence il a été retenu pour ces produits et charges une ventilation à partir des produits d'activité (comptes 70 hors récupération de charges en 703).

Au titre de l'exercice 2025, les clés de ventilation calculées SIEG et hors SIEG sont respectivement de :

Clé SIEG	59%
Clé hors SIEG	41%

➤ Structure des coûts

- Le poids des annuités des emprunts représente :
 - 46,5 % des loyers hors charges (contre 47,3 % en 2024).
- L'ensemble de la taxe foncière non récupérable sur la propriété bâtie représente :
 - 11 % des loyers hors charges, abattement QPV et dégrèvements 2025 au titre des démolitions inclus (contre 12,4 % en 2024).
- L'entretien courant non récupérable et le Gros entretien représentent :
 - 30,9 M€ en 2025 contre 33,8 M€ en 2024.

➤ Autofinancement

L'autofinancement net HLM s'établit à 18 549 k€ (contre 14 770 k€ en 2024).

Il représente 6,72 % des produits des activités et produits financiers hors charges.

Comme lors des exercices précédents, le Directoire de la Société met en œuvre la stratégie arrêtée par le Conseil de Surveillance.

Rappel de l'autofinancement des 3 derniers exercices en k€ :

	Exercice 2023	Exercice 2024	Exercice 2025	Moyenne des ratios des 3 derniers exercices
Autofinancement net HLM	11 549	14 770	18 549	
Ratio d'auto-financement net HLM	4,49%	5,52%	6,72%	5,58%

2. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVE D'AVENIR

En 2025, LogiRep confirme le renforcement progressif de sa situation financière, avec un ratio d'autofinancement qui atteint 6,72%. Ce niveau traduit une amélioration de la capacité de LogiRep à dégager des ressources internes et constitue un indicateur favorable pour la soutenabilité de sa trajectoire financière.

Le renforcement de l'autofinancement représente un levier essentiel pour accompagner la politique d'investissement de LogiRep. Il permet de financer une part croissante des opérations sur des ressources propres, tout en limitant le recours à l'endettement et en préservant les équilibres financiers à long terme.

Par ailleurs, l'environnement financier connaît une évolution notable avec la baisse du taux du Livret A à 1,5% depuis le 1^{er} février 2026. Dans la mesure où une part importante des prêts accordés aux organismes de logement social est indexée sur ce taux, cette évolution devrait contribuer à améliorer progressivement les conditions de financement du secteur.

Dans le même temps, le secteur du logement social reste confronté à plusieurs enjeux structurants importants, notamment la hausse des besoins en logements abordables, l'accélération des programmes de rénovation énergétique du parc et la nécessité de maintenir un équilibre financiers durable.

Dans ce contexte, le maintien d'un niveau d'autofinancement satisfaisant demeurera un facteur déterminant pour assurer la soutenabilité financière des programmes d'investissement et accompagner durablement la stratégie de développement portée par LogiRep, notamment à travers son projet d'entreprise Cœur Habitat 2030, qui s'inscrit pleinement dans cette dynamique en conciliant développement du parc, transition écologique et maîtrise des équilibres économiques.

3. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Sans objet.

4. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS

Article D. 441 - II : factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice (payées à partir du 31 ^{ème} jour - délai légal)						
Montant total des factures reçues dans l'année					327 602 981	
0 jour (indicatif)	de 1 à 30 jours	de 31 à 60 jours	de 61 à 90 jours	91 jours et plus	Total 1 jour et plus	
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre cumulé de factures concernés	3 916	247	187	161	2 606	3 201
Montant cumulé des factures concernées TTC	5 566 213	1 373 719	853 676	1 273 978	17 199 802	20 701 174
Pourcentage du montant total TTC des factures reçues dans l'année	1,7%	0,4%	0,3%	0,4%	5,3%	6,3%
(B) factures exclues du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées						
Nombre des factures exclues	0					
Montant total des factures exclues	0,00					

5. DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Conformément aux dispositions légales, chaque action recevra un dividende de 0,22 € éligible à l'abattement de 40 % pour les bénéficiaires personnes physiques imposables à l'impôt sur le revenu en France.

Le dividende total est ainsi de $0,22 \times 6\,571\,164 \text{ actions} = 1\,445\,656,08 \text{ €}$

Les montants des dividendes mis en paiement au titre des trois derniers exercices s'élevaient à :

Montant en euros	Montant global	Montant unitaire	Avoir fiscal
Exercice 2024 distribué en 2025	1 445 656	0,22	Néant
Exercice 2023 distribué en 2024	1 577 079	0,24	Néant
Exercice 2022 distribué en 2023	1 539 349	0,24	Néant

6. AFFECTATION DES RESERVES

Sans objet.

7. REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL - CESSION ET PRISE DE PARTICIPATION

Le capital de la société s'élève à 105 138 624 € au 31 décembre 2025. Il est divisé en 6 571 164 actions d'une valeur nominale de 16 €.

Conformément aux dispositions de l'article L.233-13 du Code de Commerce, nous vous indiquons que la répartition entre les principaux actionnaires se ventile au 31 décembre 2025 comme suit :

Actionnaires	Actions détenues	% du capital détenu
POLYLOGIS SAS 18, rue Jobbé Duval 75015 PARIS	3 894 388	59,26%
ACTION LOGEMENT IMMOBILIER 21 QUAI D'Austerlitz CS – 31454 75643 PARIS CEDEX 13	1 290 089	19,63%
CAISSE D'EPARGNE ILE DE France PARIS 26-28 rue Neuve Tolbiac 75013 PARIS	613 197	9,33%
CAISSE D'EPARGNE BRETAGNE – PAYS DE LOIRE 15 avenue de la Jeunesse CS – 30327 44703 ORVAULT CEDEX	348 429	5,30%
	6 146 103	93,53%

- **Actionnariat salarié** (art. L 225-102 du Code de Commerce). Pas d'actionnariat salarié.
- **Activité des filiales et des sociétés contrôlées** (art. L 233-6 du Code de Commerce) confère le rapport de gestion du Groupe.
- **Prise de participation dans l'ESH AuxR logis**
Souscription de 114 812 actions, de nominal 100 €, pour un montant, prime d'émission incluse, de 12 859 k€, au titre de l'augmentation de capital de la SA d'HLM AuxR logis, portant la détention de Logirep à 42,53% du capital social et du Groupe à 51%.
- **Cessions de participations**
 - ✓ Cession de 490 actions de la SA d'HLM AuxR logis, au montant du nominal, soit 49 k€, par Logirep à la Communauté d'agglomération de l'Auxerrois.
 - ✓ Cession à Action Logement de 1 200 000 actions de la SA d'HLM Seqens pour 2 700 k€ et de 41 921 actions de la SA d'HLM Logeo Seine pour 2 300 k€.

8. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Au regard de l'activité de LogiRep, les dépenses de Recherche et développement ne sont pas significatives.

9. RAPPORT RELATIF A LA GESTION DU GROUPE

Le rapport de gestion Groupe est annexé au présent rapport.



ANNEXES

AU RAPPORT DE GESTION

EXERCICE 2025

1.1. BILAN

1.1.1. Bilan Actif

BILAN - ACTIF

Partie 2 - Fiche n°2.1.1

N° de compte 1	ACTIF 2	Exercice 2025			TOTALS PARTIELS 6	Exercice 2024 NET 7
		BRUT 3	Amortissements et dépréciations 4	NET 5		
A C T I F I M M O B I L I S E	COMPTES DE CAPITAUX				0,00	0,00
	109 Actionnaires : Capital souscrit - non appelé	0,00		0,00		0,00
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				37 307 828,74	38 306 676,88
	201 Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00		0,00
	2082-2083-2084-2085 Baux long terme et droits d'usufruit	110 306 008,18	73 357 864,30	36 948 143,88		38 057 904,83
	203-205-206-207-2088-232-237 Autres (1)	506 482,84	146 797,98	359 684,86		248 771,05
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				2 889 204 216,48	2 624 880 886,30
	2111 Terrains nus	2 908 573,33	0,00	2 908 573,33		2 908 573,33
	2112-2113-2115 Terrains aménagés, loués, bâtis	779 145 570,80	0,00	779 145 570,80		704 433 199,37
	212 Agencements et aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00		0,00
	213 (sauf 21315 et 2135) Constructions locatives (sur sol propre)	3 128 445 234,99	1 146 340 337,26	1 982 104 897,73		1 783 182 190,73
	214 (sauf 21415 et 2145) Constructions locatives sur sol d'autrui	218 889 303,14	103 658 969,22	115 230 333,92		124 100 442,29
	21315-2135-21415-2145 Bâtiments et installations administratifs	18 995 111,27	10 066 052,38	8 929 058,89		9 321 691,64
	215-218 Instal. techniques, matériel et outillage, et autres immo, corp.	2 652 039,34	1 838 007,58	814 031,76		862 719,89
	221-222-223 Immeubles en location-vente, loc.attribution, affectation	71 749,05	0,00	71 749,05		71 749,05
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS				349 687 269,46	412 808 133,64
	2312 Terrains	79 623 087,70	0,00	79 623 087,70		90 041 592,69
	2313-2314-2318-235 Constructions et autres immobilisations corporelles en cours	270 064 181,76	0,00	270 064 181,76		322 766 540,85
	238 Avances et acomptes	0,00	0,00	0,00		0,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				104 888 268,18	83 034 846,19
	261-266-2675-2676 Participations - Apports, avances	100 094 540,68	341 575,09	99 752 965,59		91 935 447,16
	2671-2674 Créances rattachées à des participations	0,00	0,00	0,00		0,00
	272 Titres immobilisés (droits de créances)	57 460,00	0,00	57 460,00		57 460,00
	2741 Prêts participatifs	0,00	0,00	0,00		0,00
	278 Prêts pour accession et aux SCCC	0,00	0,00	0,00		0,00
	271-274 (sauf 2741)-275-2761 Autres	4 888 548,59	132 714,00	4 755 832,59		1 042 039,03
	2678-2768 Intérêts courus	0,00	0,00	0,00		0,00
	ACTIF IMMOBILISE	4 716 947 889,67	1 336 882 317,81	3 380 766 671,86	3 380 766 671,86	3 169 030 321,91
A C T I F C I R C U L A N T	STOCKS ET EN-COURS				19 812 196,45	23 960 217,95
	3 (net du 319, 339, 359) Terrains à aménager	800 065,99	0,00	800 065,99		3 113 419,28
	31 (OHLM) / 38 (SEM) Immeubles en cours	2 370 482,71	65 940,00	2 304 542,71		20 089 087,28
	33 Immeubles achevés :					
	35 sauf 358 Disponible à la vente	600 074,61	0,00	600 074,61		757 711,39
	358 Temporairement loués	16 107 512,14	0,00	16 107 512,14		0,00
	37 Imm. acq. par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat	0,00	0,00	0,00		0,00
	32 Approvisionnements	0,00	0,00	0,00		0,00
	409 Fournisseurs débiteurs	0,00	0,00	0,00		0,00
	CREANCES D'EXPLOITATION				122 933 573,88	126 627 933,60
	411 Créances clients et comptes rattachés (y compris 413) :			0,00		
	412 Locataires et organismes payeurs d'A.P.L.	33 957 122,71	3 458 358,32	30 498 764,39	3,00	29 425 589,62
	414 et 413 Créances sur acquéreurs	4 239 200,00	0,00	4 239 200,00		8 040 000,00
	415 Clients - autres activités	0,00	0,00	0,00		0,00
	416 Emprunteurs et locataires-acquéreurs/altributaires	0,00	0,00	0,00		0,00
	418 Clients douteux ou litigieux	15 909 649,24	15 909 649,24	0,00		0,00
	42-43-44 (sauf 441)-4675-4678 Produits non encore facturés	82 631,19	0,00	82 631,19		82 631,19
	441 Autres	14 404 826,19	300 000,00	14 104 826,19		23 264 844,55
	Etats et autres collectivités publiques - Subventions à recevoir	74 008 151,81	0,00	74 008 151,81		65 814 868,24
	CREANCES DIVERSES (3)				14 249 130,91	22 764 373,12
	454 Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C	0,00	0,00	0,00		0,00
	451-458 Groupe, Associés-opérat. faites en commun et G.I.E	6 193 722,37	0,00	6 193 722,37		5 997 438,38
	46 (sauf 461-4675-4678) Débiteurs divers	8 461 971,60	411 994,16	8 049 977,44		14 748 490,93
	461 (sauf 4615) Opérations pour le compte de tiers	0,00	0,00	0,00		0,00
	4615 Opérations d'aménagement et de rénovation pour le compte de tiers	0,00	0,00	0,00		0,00
	455-4562 Autres	5 431,00	0,00	5 431,00		2 008 443,71
	478 (OPH) Autres comptes transitoires	0,10	0,00	0,10		0,10
	50 Valeurs Mobilières de placement	7 308 685,61	0,00	7 308 685,61	7 308 685,61	7 309 203,48
	DISPONIBILITES				119 498 843,38	76 968 687,10
	511 Valeur à l'encaissement	0,00		0,00		0,00
	515 (OPH) Comptes au trésor	0,00		0,00		0,00
	516 Comptes de placement court terme	73 135 391,18		73 135 391,18		21 660 166,19
	5188 Intérêts courus à recevoir	0,00		0,00		0,00
	Autres 51 Banques, établissements financiers et assimilés	46 363 552,20		46 363 552,20		54 299 420,91
	53-54 Caisse et régies d'avance	0,00		0,00		0,00
	Charges constatées d'avance	0,00		0,00	0,00	280 093,00
	ACTIF CIRCULANT	303 948 470,66	20 145 941,72	283 802 528,93	283 802 528,93	287 002 398,44
	481 Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 145 178,61		2 145 178,61	2 145 178,61	1 157 303,82
	169 Primes de remboursement des obligations	0,00		0,00	0,00	0,00
	476 Différences de conversion Actif	0,00		0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	5 022 741 838,93	1 366 028 269,53	3 666 713 279,40	3 666 713 279,40	3 427 190 024,17
	(1) Dont droit au bail					
	(2) Dont à moins d'un an			6 581,28		0,00
	(3) Dont à plus d'un an					

1.1.2. Bilan passif

BILAN - PASSIF - AVANT AFFECTATION DU RESULTAT

Partie 2 - Fiche n°2.2.1

N° de compte	PASSIF	Exercice 2025		Exercice 2024
		DÉTAIL	TOTAUX PARTIELS	
1	2	3	4	5
CAPITAUX PROPRES	CAPITAL, DOTATIONS ET RESERVES		716 497 404,83	701 389 984,84
	Capital :		517 625 737,23	517 849 949,37
	101-104-105	0,00		0,00
	1011 (SEM)			105 138 624,00
	10133-1014	105 138 624,00		0,00
	10134	0,00		412 711 325,37
	104	412 487 113,23		0,00
	105	0,00		
	102-103 (OPH)			0,00
	Dotations :			0,00
	102	0,00		0,00
	103			
	106			
	1061 (sociétés)	10 513 862,40		10 513 862,40
	1063 (sociétés)	65 048 822,71		65 048 822,71
	1067 (OPH)	0,00		0,00
	10671	0,00		0,00
	10683 (SEM)			71 375 261,24
	10685	85 806 424,54		28 092 307,62
	106851	39 453 703,22		36 575 088,92
	10688	37 502 557,95		31 906 314,57
	106881	32 636 494,27		
PROVISIONS	Rapport à nouveau (a)	2 669 278,66	2 669 278,66	
	11			
	(SEM)			
	12	13 027 596,53	13 027 596,53	16 504 388,41
	(SEM)	0,00		
		7 750 616,93		13 229 714,35
DETTE	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	353 510 641,05	353 510 641,05	347 357 408,82
	13			
REGUL.	PROVISIONS REGLEMENTEES	0,00	0,00	0,00
	14	0,00		0,00
	145	0,00		0,00
	146 (sociétés)			
DETTE	CAPITAUX PROPRES	(I) 1 085 704 921,07	1 085 704 921,07	1 068 193 968,63
	1671	0,00	0,00	0,00
DETTE	TITRES PARTICIPATIFS	(I bis) 0,00	0,00	0,00
DETTE	TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	(I et I bis) 1 085 704 921,07	1 085 704 921,07	1 068 193 968,63
DETTE	PROVISIONS	(II) 49 230 696,25	49 230 696,25	45 556 867,38
	15			
	151	4 454 847,23		3 116 866,94
	1572	8 769 626,81		10 897 000,00
	153-158	36 006 222,21		31 553 100,44
DETTE	DETTE FINANCIERE (1)	2 450 066 559,78	2 224 367 188,38	
	162	210 846 726,32		189 774 285,04
	163	0,00		0,00
	164			
	1641			
	1642	1 466 262 754,31	2 187 177 842,62	1 319 770 389,75
	1647	0,00		0,00
	1648	34 533 734,53		37 994 775,46
	165	686 381 353,78		623 501 814,20
	1651			
DETTE	Depôts et cautionnements reçus :	19 219 486,06		
	1651	19 205 247,16		18 667 673,05
	1654	0,00		0,00
	1658	14 238,89		14 238,89
DETTE	Emprunts et dettes financières diverses :	33 412 504,76		
	166-1673-1674-1677-1678	0,00		0,00
	1675	9 064 548,83		9 527 155,33
	1676	0,00		0,00
	168 sauf intérêts courus	0,00		0,00
	17 sauf intérêts courus-18	0,00		0,00
	519	0,00		0,00
	1688 (sauf 16883) -1718-1748 -1789-5181	24 347 931,93		26 097 441,09
	16893	24,00		9 393,55
	229			
DETTE	Droits des locataires-acquéreurs, des locataires attributaires ou des affectataires	71 749,05	71 749,05	71 749,05
	2293	71 749,05		71 749,05
	2291-2292			
	419			
	4195	15 967 044,01	22 851 250,30	5 621 287,47
	Autres 419	6 884 206,29		6 369 070,00
DETTE	CLIENTS CREDITEURS	24 264 625,18	24 264 625,18	24 638 201,23
	401-4031-4081-4088 partiel	9 457 657,08		21 936 333,63
	402-4032-4082-4088 partiel	0,00		0,00
	42-43-44-4675	14 806 968,10		14 599 867,60
DETTE	DETTE D'EXPLOITATION	16 068 689,10	16 068 689,10	23 746 742,37
	404-405-4084-4088 partiel	9 669 929,40		16 504 972,58
	269-279	0,00		0,00
DETTE	Autres dettes :	18 896 788,70	18 896 788,70	16 727 881,78
	4563 (sociétés)	0,00		0,00
	454	0,00		0,00
	451-458	3 614 522,25		5 125 447,45
	461 (sauf 4615)	0,00		0,00
	4615	0,00		0,00
	459-457-46 (sauf 461 et 467-459)	1 782 237,45		2 115 322,34
DETTE	Produits constatés d'avance	13 468 106,08		12 530 354,52
	4871-4878	5 398 682,62		4 197 527,26
	4872			
DETTE	TOTAL DETTES	(III) 2 631 777 662,08	2 631 777 662,08	2 313 429 099,26
DETTE	DIFFERENCES DE CONVERSION PASSIF	(IV) 0,00	0,00	0,00
	477			
DETTE	TOTAL GENERAL (I+Ibis+II+III+IV)	3 666 713 279,40	3 666 713 279,40	3 427 190 024,17
DETTE	(a) Montant entre parenthèses lorsqu'il s'agit de pertes			
	(1) Dont à plus d'un an	2 334 630 080,39		2 105 944 718,85
	(1) Dont à moins d'un an	116 026 479,36		118 412 447,51

1.1.3. Compte de résultat – Charges

Partie 3 - Fiche n°3.1.1

COMPTE DE RESULTAT - CHARGES

N° de compte	CHARGES	Exercice 2025				Exercice 2024	
		CHARGES RECUPERABLES	CHARGES NON RECUPERABLES	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGRICOLE (SEM)	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGRICOLE (SEM)
1	2	3	4	5	6	7	8
	CHARGES D'EXPLOITATION (1)			353 451 190,60	0,00	371 022 368,51	0,00
60-61-62 (net de 609-619 et 629)	CONSUMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS			143 444 515,20	0,00	156 501 200,91	0,00
60 (nets de 609)	Achats stockés :						
601	Terrains		363 223,72	353 223,72		0,00	
602	Approvisionnements	14 167 961,91	0,00	14 167 961,91		19 870 965,60	
603	Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat		0,00	0,00		0,00	
6031	Variation des stocks :						
6032	Terrains		2 293 353,29	2 293 353,29		3 701 358,28	
6037	Approvisionnements	0,00	0,00	0,00		0,00	
604	Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat		0,00	0,00		0,00	
6053 (SEM)	Achats d'études et de prestations de services - Travaux et honoraires		842 429,87	842 429,87		0,00	
6055 (SEM)	Achats de terrains, travaux, et frais annexes (opérations de promotion immobilière)		0,00	0,00		0,00	
Autres 605-608	Achats de terrains, travaux, et frais annexes (opérations d'aménagement)		0,00	0,00		0,00	
606	Frais liés à la production de stocks immobiliers	0,00	0,00	0,00		0,00	
61-62 (net de 619-629)	Achats non stockés de matières et fournitures	24 047 224,66	1 067 373,04	25 114 597,70		33 220 166,97	
611	Services extérieurs :						
613	Sous-traitance générale (Travaux relatifs à l'exploitation)	11 760 140,55	4 450 080,31	16 210 220,86		15 295 125,43	
614	Locations		965 933,73	965 933,73		2 348 919,17	
6151 (OHL) / 61521 (SEM)	Charges locatives et de copropriétés	10 123 193,52	4 444 369,05	14 567 562,57		11 716 895,26	
6152 (OHL) / 61523 (SEM)	Entretien et réparations courants sur biens immobiliers locatifs	3 868 309,62	16 429 674,67	20 297 984,29		19 428 135,19	
6156	Dépenses de gros entretien sur biens immobiliers locatifs	0,00	14 302 425,45	14 302 425,45		16 097 677,60	
6158	Maintenance		78 753,65	78 753,65		63 315,48	
612	Autres travaux d'entretien		65 292,06	65 292,06		94 877,19	
616	Redevances de crédit bail et loyers des baux à long terme		485 361,58	485 361,58		502 668,95	
621	Primes d'assurances		3 808 536,15	3 808 536,15		4 602 951,18	
622	Personnel extérieur à la société	0,00	6 834 632,39	6 834 632,39		6 118 115,81	
623	Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	0,00	6 830 513,90	6 830 513,90		8 460 323,71	
625	Publicité, publications, relations publiques		74 473,75	74 473,75		120 014,32	
6283	Déplacements, missions et réceptions		652 512,15	652 512,15		595 143,70	
6285	Cotisations et prélèvements CGLLS		5 876 081,00	5 876 081,00		5 671 456,00	
Autres comptes 61 et 62	Redevances	0,00	846 444,32	846 444,32		130 932,66	
63	Impôts, taxes et versements assimilés		8 776 220,86	8 776 220,86		8 462 158,41	
631-633	Sur rémunérations	702 201,19	3 470 032,44	4 172 233,63		46 020 688,89	
63512	Taxes foncières	8 613 070,80	29 152 404,45	37 765 475,25		3 992 752,79	
Autres 635-637	Autres	159 986,75	1 680 090,53	1 840 077,28		39 556 200,03	
64	Charges de personnel			44 750 214,25	0,00	42 148 085,01	0,00
641-6481	Salaires et traitements	5 888 469,86	23 020 080,90	28 908 550,76		29 014 639,20	
645-647-6485	Charges sociales	2 809 779,94	13 031 883,59	15 841 663,53		13 133 845,81	
681	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			116 424 142,17	0,00	122 011 549,35	0,00
6811-6812-6816-6817	Dotations aux amortissements et dépréciations :						
68111 sauf 681118, 681122 à 681124 sauf 68112315, 6811235, 68112415 et 6811245	Immobilisations locatives		84 613 644,21	84 613 644,21		82 118 484,21	
Autres 6811	Autres immobilisations		5 199 499,98	5 199 499,98		4 629 938,58	
6812	Charges d'exploitation à répartir		100 845,98	100 845,98		11 226,31	
6816	Dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		255 092,22	255 092,22		3 900 724,04	
68173	Dépréciation des stocks et en-cours		65 940,00	65 940,00		0,00	
68174	Dépréciation des créances		6 538 005,60	6 538 005,60		6 806 728,99	
6815	Dotations aux provisions :						
68157	Provisions pour gros entretien		3 929 466,70	3 929 466,70		14 669 900,00	
Autres 6815	Autres provisions		15 721 647,48	15 721 647,48		9 874 544,22	
65 (sauf 655)	Autres charges			5 054 632,78	0,00	4 340 267,55	0,00
654	Pertes sur créances irrécouvrables		1 618 940,99	1 618 940,99		1 344 047,95	
651-658	Redevances et charges diverses de gestion courante	0,00	3 435 591,79	3 435 591,79		2 986 219,60	
655	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		0,00	0,00		0,00	
66	CHARGES FINANCIERES			62 270 573,95	0,00	62 131 684,36	0,00
686	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - charges financières		0,00	0,00		0,00	
661121	Charges d'intérêts (2) :						
661122	Intérêts sur opérations locatives - crédits relais et avances		0,00	0,00		0,00	
661123	Intérêts sur opérations locatives - financements définitif		61 568 853,38	61 568 853,38		61 872 030,68	
661124	Intérêts compensateurs		0,00	0,00		0,00	
66114	Intérêts de préfinancements consolidables		102 439,23	102 439,23		4 350,28	
66115	Accession à la propriété - Financements de stocks immobiliers		0,00	0,00		0,00	
Autres 661	Gestion de prêts Accession		0,00	0,00		0,00	
667	Intérêts sur autres opérations		0,00	0,00		0,00	
664-665-666-668	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		0,00	0,00		0,00	
	Autres charges financières		599 281,34	599 281,34		255 283,40	
67	CHARGES EXCEPTIONNELLES			18 329 563,04	0,00	22 723 874,79	0,00
671	Sur opérations de gestion		620 327,63	620 327,63		924 461,78	
675	Sur opérations en capital :			17 709 235,41	0,00	21 799 413,01	0,00
678	Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés, démolis, mis au rebut	11 527 775,23	11 527 775,23	11 527 775,23		7 081 699,49	
687	Autres	6 181 460,18	6 181 460,18	6 181 460,18		14 717 713,52	
6871-6876	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :			0,00	0,00	0,00	0,00
6872	Dotations aux amortissements et dépréciations		0,00	0,00		0,00	
6875	Dotations aux provisions réglementées		0,00	0,00		0,00	
	Dotations aux provisions		0,00	0,00		0,00	
691	PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS (SOCIETES)		0,00	0,00		0,00	
695	IMPOTS SUR LES BENEFICES ET ASSIMILES		0,00	0,00		0,00	
	TOTAL DES CHARGES	82 140 338,80	351 910 988,79	434 051 327,59	0,00	455 877 907,66	0,00
	SOLDE CREDITEUR = BENEFICE			13 027 596,83	0,00	16 804 288,41	0,00
	dont relevant du SIE			7 750 616,93		13 229 714,35	
	dont ne relevant pas du SIE			5 276 979,60		3 574 574,06	
	TOTAL GENERAL			447 078 924,12	0,00	472 682 196,07	0,00
	(1) Dont charges sur exercices antérieurs						
	(2) Dont intérêts concernant les entreprises liées						

1.1.4. Compte de résultat - Produits

Partie 3 - Fiche n°3.2.1

COMPTE DE RESULTAT - PRODUITS

N° de compte	PRODUITS	Exercice 2023			Exercice 2024	
		DÉTAIL	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGREE (SEM)	TOTAUX PARTIELS	DONT SECTEUR AGREE (SEM)
1	2	3	4	5	6	7
	PRODUITS D'EXPLOITATION (1)		398 121 754,90	0,00	409 006 123,73	0,00
70 (net de 709)	Produits des activités		355 960 280,46	0,00	357 220 865,42	0,00
7011	Ventes de terrains lots	0,00			0,00	
7012-7013	Ventes d'immeubles bâtis	0,00			0,00	
7014	Ventes de maisons individuelles (CCMI)	0,00			0,00	
7017-7018	Ventes d'autres immeubles	5 644 044,64			9 059 945,24	
703	Récupération des charges locatives	82 423 391,92			93 534 082,70	
702 / 704	Loyers :					
7021 (SEM) / 7041 (OHLM)	Loyers des logements non conventionnés	23 731 832,60			20 945 683,01	
7023 (SEM) / 7043 (OHLM)	Loyers des logements conventionnés	202 564 612,19			194 115 670,77	
7022 (SEM) / 7042 (OHLM)	Suppléments de loyers	2 050 985,55			1 544 784,13	
7026 (SEM) / 7046 (OHLM)	Résidences pour étudiants, foyers, résidences sociales	23 440 432,74			22 724 939,59	
7027 (SEM) / 7047 (OHLM)	Logements en location - accession et accession invendus	0,00			0,00	
7024-7025-7028 (SEM) / 7044-7045-7048 (OHLM)	Autres	13 927 348,46			13 630 739,71	
706	Prestations de services :					
705	Produits de concession d'aménagement	0,00			0,00	
7061-7062	Rémunération des gestion (accession et gestion de prêts)	0,00			0,00	
70631 (OHLM)	Sociétés sous égide	0,00			0,00	
70632-70638 (OHLM) / 7066 (SEM)	Prestations de services à personnes physiques et autres produits	0,00			0,00	
7064	Prestations de maîtrise d'ouvrage et de commercialisation	0,00			0,00	
7065	Syndic de copropriété	0,00			0,00	
7066 (OHLM) / 7063 (SEM)	Gestion d'immeubles appartenant à des tiers	0,00			0,00	
70671	Gestion des S.C.C.C	0,00			0,00	
70672	Gestion des prêts	0,00			0,00	
7068	Autres prestations de services	47 719,35			13 767,73	
708	Produits des activités annexes :					
7086	Récupération de charges de gestion imputables à d'autres organismes HLM	0,00			0,00	
Autres 708	Autres	2 129 913,01			1 651 042,54	
71	Production stockée (ou déstockage)		(1 240 825,26)	0,00	(1 054 853,00)	0,00
7133	Immeubles en cours	(17 144 532,83)			0,00	
7135	Immeubles achevés	15 903 707,57			(1 054 853,00)	
72	Production immobilisée		9 065 915,36	0,00	4 490 803,25	0,00
7222	Immeubles de rapport (frais financiers externes)	4 135 414,40			1 429 772,98	
721-Autres 722	Autres productions immobilisées	4 930 500,96			3 061 030,27	
74	Subventions d'exploitation		2 884 522,65	0,00	2 155 516,19	0,00
742	Primes à la construction	0,00			0,00	
743	Subventions d'exploitation diverses	2 884 522,65			2 155 516,19	
744	Subventions pour travaux d'entretien	0,00			0,00	
781	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		26 296 233,03	0,00	42 203 782,31	0,00
78157	Provisions pour gros entretien	6 056 839,89			14 189 100,00	
78174	Dépréciations de créances	4 489 413,23			6 517 223,75	
Autres 781	Autres reprises	15 751 979,91			21 497 458,56	
791	Transferts de charges d'exploitation		1 569 707,16		1 688 049,12	
7583	Produit du dispositif de fissage de la CGLLS	0,00			0,00	
751-754-7581-7582-7588	Autres produits	3 583 921,50	3 583 921,50		2 331 970,44	
755	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0,00	0,00		0,00	
76	PRODUITS FINANCIERS		3 621 971,32	0,00	5 090 016,68	0,00
761	De participations (2)		321 278,98	0,00	437 385,10	0,00
7611	Revenus des actions	321 278,98			437 385,10	
7612	Revenus des parts des sociétés civiles immobilières de ventes	0,00			0,00	
7613-7618	Revenus des avances prêts participatifs et autres	0,00			0,00	
762	D'autres immobilisations financières (2)		0,00	0,00	0,00	0,00
76261-76262	Prêts accession	0,00			0,00	
Autres 762	Autres	0,00			0,00	
763-764	D'autres créances et valeurs mobilières de placement	1 298 873,53	1 298 873,53		1 067 072,53	
765-766-768	Autres (2)	913 097,04	913 097,04		2 394 121,62	
766	Reprises sur dépréciations et provisions	0,00	0,00		32 907,40	
796	Transfert de charges financières	1 088 720,77	1 088 720,77		1 168 530,13	
767	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00		0,00	
	PRODUITS EXCEPTIONNELS		45 335 197,90	0,00	58 586 055,66	0,00
771	Sur opérations de gestion	5 085 440,53	5 085 440,53		8 923 119,15	
775	Sur opérations en capital	20 586 890,32	40 249 757,37	0,00	49 862 838,51	0,00
777	Produits des cessions d'éléments d'actif	13 512 420,50			17 952 356,00	
778	Subventions d'investissements virées au résultat de l'exercice	6 150 448,55			13 421 565,75	
787	Autres	0,00			18 279 014,76	
797	Reprises sur dépréciations et provisions	0,00	0,00		0,00	
	Transferts de charges exceptionnelles	0,00	0,00		0,00	
	TOTAL DES PRODUITS	447 078 924,12	447 078 924,12	0,00	472 682 196,07	0,00
			0,00	0,00	0,00	0,00
	dont relevant du SIEG		0,00			
	dont ne relevant pas du SIEG		0,00			
	TOTAL GENERAL	447 078 924,12	447 078 924,12	0,00	472 682 196,07	0,00
	(1) Dont produits sur exercices antérieurs					
	(2) Dont produits concernant les entreprises liées					

1.2. ANNEXE LITTERAIRE

1.2.1. Principes, règles et méthodes

Les comptes de l'exercice 2025 sont établis dans le respect des dispositions comptables générales, du règlement ANC 2021-08 modifiant le règlement 2015-04 relatif aux comptes annuels des organismes de logement social et de sa note de présentation, dont les dispositions comptables spécifiques issues :

- Du Règlement ANC 2015-04 relatif aux comptes annuels des organismes de logement social et de sa note de présentation,
- Du décret du 7 octobre 2015 relatif aux documents fournis annuellement par les organismes d'habitations à loyer modéré et les sociétés d'économie mixte agréées, ainsi que de son arrêté d'application du même jour homologuant l'instruction comptable applicable aux organismes HLM à comptabilité privée,
- De l'avis du Ministère du logement du 4 novembre 2015,
- De l'avis du Ministère du logement du 2 mars 2016,
- Des dispositions du code de la construction et de l'habitation (CCH), et en particulier le décret du 29 novembre 2014 relatif aux dépréciations des créances douteuses,
- De l'arrêté du 17 janvier 2025 modifiant l'arrêté du 7 octobre 2015 homologuant l'instruction comptable applicable aux organismes d'HLM à comptabilité privée et l'arrêté du 7 octobre 2015 fixant la nature, le format et le contenu des documents des sociétés d'économie mixte agréées objets de la transmission prévue à l'article R.481-14 du code de la construction et de l'habitation.

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 et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue est l'évaluation aux coûts historiques des éléments inscrits en comptabilité.

1.2.2. Faits caractéristiques de l'exercice

• Prise de participation dans l'ESH AuxR logis

Souscription de 114 812 actions, de nominal 100 €, pour un montant, prime d'émission incluse, de 12 859 k€, au titre de l'augmentation de capital de la SA d'HLM AuxR logis, portant la détention de Logirep à 42,53% du capital social et du Groupe à 51%.

Cession de 490 actions de la SA d'HLM AuxR logis, au montant du nominal, soit 49 k€, par Logirep à la Communauté d'agglomération de l'Auxerrois.

• Cessions de participations

Cessions à Action Logement de 1 200 000 actions de la SA d'HLM Seqens pour 2 700 k€ et de 41 921 actions de la SA d'HLM Logeo Seine pour 2 300 k€.

• Diminution du taux du Livret A à 2,4% au 1^{er} février 2025, puis à 1,7% à compter du 1^{er} août 2025

• Provision pour remise en état

Constitution, à compter de cet exercice, d'une provision pour prendre en compte le coût de la remise en état des parties communes et privatives, tel que prévu au contrat initial., du patrimoine détenu par Logirep en bail ou en usufruit social.

- **Charges récupérables et provisions pour charges**

A compter de l'exercice 2025, aucune facture non parvenue (FNP) n'est comptabilisée au titre des charges récupérables, celles-ci étant neutralisées à la clôture par un montant équivalent en appels de charges aux locataires.

Aussi, l'absence de FNP concourt à une diminution des provisions pour charges.

Il s'agit d'un impact de présentation de masse au compte de résultat, sans incidence sur le résultat ou l'autofinancement.

- **Evolution et analyse du bilan arrêté au 31 décembre 2025**

ACTIF				PASSIF			
En K€	2025	2024	Var.	En K€	2025	2024	Var.
Immobilisations incorporelles	37 308	38 307	- 999	Capital, réserves et RAN	719 167	704 032	15 135
Immobilisations corporelles	3 238 891	3 037 689	201 202	Résultat	13 028	16 804	- 3 776
Immobilisations financières	104 566	93 035	11 531	Subventions d'investissement	353 511	347 357	6 154
ACTIF IMMOBILISE	3 380 766	3 169 031	211 735	SITUATION NETTE	1 085 705	1 068 193	17 512
Stocks et en-cours	19 812	23 960	- 4 148	Provisions	49 231	45 567	3 664
Créances d'exploitation	122 934	126 739	- 3 805	Dettes financières	2 450 657	2 224 357	226 300
Autres créances	14 249	22 754	- 8 505	Dettes d'exploitation	47 188	48 598	- 1 410
Disponibilité	126 808	83 269	43 539	Autres dettes	15 067	23 746	- 8 679
Charges constatées d'avance	-	280	- 280				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 145	1 157	988	Produits constatés d'avance	18 867	16 727	2 140
TOTAL ACTIF	3 666 713	3 427 190	239 523	TOTAL PASSIF	3 666 713	3 427 190	239 523

- **Evolution du compte de résultat**

Afin de faciliter la comparaison des comptes de résultat, nous vous communiquons dans un premier temps une synthèse des éléments constitutifs des deux derniers exercices dans le tableau ci-dessous :

En K€	2025	2024	Variation sur résultat
Produits des activités	355 960	357 221	- 1 261
Dotations / Reprises aux amortissements, dépréciation et	90 126	79 808	10 318
Consommation de l'exercice	143 445	156 502	- 13 057
Impôts et taxes	43 778	46 021	- 2 243
Charges de personnel	43 152	40 323	2 829
Autres produits	15 863	9 582	6 281
Autres charges	5 055	4 340	715
Produits financiers	3 622	5 090	- 1 468
Charges financières	62 271	62 132	139
Résultat exceptionnel	27 006	35 862	- 8 856
Intéressement des salariés au résultat de l'entreprise	1 598	1 826	- 228
Résultat exercice	13 028	16 804	- 3 776
Plus-value sur ventes accédants + foyers + ventes en bloc	10 302	17 540	- 7 238
Résultat hors cession HLM	2 726	736	3 462
RLS + PEREQUATION	7 672	9 245	- 1 573

1.2.3. Mode et méthodes d'évaluation appliquées aux différents postes du bilan et du compte de résultat

1.2.3.1. Présentation de l'actif

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais liés à la mise en service.

➔ Immobilisations incorporelles

Les coûts des baux à construction sont majorés des frais d'actes.

Les coûts de développement liés aux projets informatiques sont immobilisés.

➔ Immobilisations corporelles

✓ Terrains

La valeur brute des terrains correspond à leur coût d'achat majoré des frais d'acquisition.

✓ Immobilisations des immeubles de rapport et autres ensembles immobiliers

La valeur brute des immeubles de rapport correspond à leur prix de revient, y compris les frais d'acquisition (notaire, enregistrement, géomètre...), majoré des frais de conduite d'opération et des intérêts financiers supportés pendant leur construction.

Les immeubles de rapport n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation.

✓ Travaux d'amélioration

Sont assimilés à des travaux d'amélioration, les travaux finançables par des subventions du type PALULOS ou de résidentialisation.

Pour rappel, lors de la première application de la méthode par composants pour les comptes clos au 31 décembre 2005, certains travaux de réhabilitation effectués antérieurement n'ont pas été rattachés à des composants pré-identifiés. Ils ont été maintenus « distinctement » à l'actif (compte 2134 et 2144 Travaux d'amélioration) et amortis sur la durée restant à courir. A l'expiration de la durée d'utilisation, la valeur nette comptable de la réhabilitation est sortie de l'actif.

Sur l'exercice 2025, des travaux d'amélioration pour une valeur brute totalement amortie de 7 902 k€ ont fait l'objet d'une sortie d'actif.

➔ Immobilisations financières

Les titres de participation sont présentés pour leur valeur d'acquisition. Si la valeur d'utilité de ces titres le nécessite, une dépréciation peut être constituée.

➔ Immobilisations corporelles grevées de droit

Il s'agit de la contrepartie du compte « Droit des locataires-acquéreurs » qui sera soldé lors du transfert de propriété.

➔ Immobilisations en cours

Sont comptabilisées à ce poste, les immobilisations en cours de construction pour lesquelles la déclaration d'achèvement des travaux n'est pas intervenue.

Les immobilisations sont comptabilisées suivant la facturation des travaux réalisés au 31 décembre 2025.

➔ Amortissements des immeubles de rapport

L'application des nouvelles normes en matière d'amortissement et de provision a pris effet à compter du 1^{er} janvier 2005. Il est pratiqué, sur les immobilisations, un amortissement technique suivant une méthode approuvée par le Conseil de surveillance, lors de sa séance du 13 décembre 2004 et décrite ci-dessous :

- Méthode d'amortissement calculée immeuble par immeuble avec :
 - 5 composants pour le patrimoine en gestion au 31 décembre 2004,
 - 8 composants pour les réhabilitations et la construction neuve depuis 2004.

Composants	Durée d'amortissement
Structure et ouvrages assimilés	60 ans
Menuiseries extérieures	25 ans
Chauffage collectif	25 ans
Ou	
Chauffage individuel	15 ans
Etanchéité	15 ans
Ravalement avec amélioration	15 ans
Electricité	25 ans
Plomberie / Sanitaire	25 ans
Ascenseurs	15 ans
Composants rajoutés après la construction pour les opérations anciennes ou les nouvelles	
Résidentialisation, sécurité	15 ans
Structure légère	10 ans

La revue du patrimoine locatif a conduit à constituer des dépréciations d'immeubles de rapport, principalement pour des ensembles immobiliers prévus à la démolition.
Le total de la dépréciation s'élève, au 31 décembre 2025, à 9 132 k€.

Pour les opérations d'acquisitions et acquisitions-améliorations, la décomposition de l'immeuble est déterminée en tenant compte des travaux à réaliser dans le cadre de la réhabilitation qui suivra ; seuls les composants non remplacés sont créés lors de l'acquisition. Les durées d'amortissement sont évaluées selon l'état réel du bien.

➔ Amortissements des autres immobilisations

Immobilisations incorporelles :

- Solutions informatiques : mode linéaire : 4 ans.
- Baux emphytéotiques et à construction : linéaire, selon la durée du bail.

Autres immobilisations :

- Matériel informatique : mode linéaire 2 à 4 ans.
- Matériel et outillage : mode linéaire 4 ans.
- Matériel divers de bureau : mode linéaire 4 ans.
- Mobilier de bureau : mode linéaire 5 ou 10 ans.
- Installations générales : mode linéaire 4, 5 ou 10 ans.

➔ Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'entrée.

Une dépréciation pour l'opération Sevrans – Cité Basse a été constituée pour un montant de 66 k€ au 31 décembre 2025.

➤ Créances d'exploitation

Les créances ont été évaluées pour leurs valeurs nominales.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date de clôture des comptes. La dépréciation pour créances douteuses a donc été calculée sur la base d'une balance âgée, selon la méthode suivante :

Locataires présents

ANCIENNETE DE LA DETTE LOCATAIRE	POURCENTAGE DE LA CREANCE DEPRECIEE
Jusqu'à 3 mois d'ancienneté	4%
Au-delà du 3 ^{ème} jusqu'au 6 ^{ème} mois d'ancienneté	20%
Au-delà du 6 ^{ème} jusqu'au 12 ^{ème} mois d'ancienneté	40%
A partir du 13 ^{ème} mois d'ancienneté	100%

Locataires partis : La totalité de la créance est dépréciée, conformément au décret du 29 novembre 2014 relatif aux dépréciations des créances douteuses.

Au 31 décembre 2025, la dépréciation des créances locataires s'établit à 19 368 k€.

Le quittancement effectué à terme échu est comptabilisé hors vacants. Les charges récupérables auprès des locataires sont comptabilisées en produits non facturés.

Déclassement des créances

Dès lors que le solde client à une antériorité d'un an ou que le client est sorti, les créances sont déclassées par virement du compte 411 « clients » au compte 416 « clients douteux ».

Les créances douteuses, intégralement dépréciées au 31 décembre 2025, sont d'un montant de 15 910 k€. Ces créances font l'objet d'une admission en valeur dès lors que les voies de recouvrement s'avèrent closes.

➤ Autres créances et autres dettes

Les autres créances et dettes incluent des créances et dettes avec les sociétés liées suivantes :

Créances (en k€)		Dettes (en k€)	
LA THOISSEYENNE	5	LOGI H	5
TMH	10	LOGIRYS	61
LOGIRYS	612	SCALIS	277
SCALIS	154	TMH	46
GIE LOGISTIC	5 387	GIE LOGISTIC	2 592
POLYLOGIS	7	LOGIOUEST	599

Par ailleurs, les autres créances (Créances sociales et fiscales et créances diverses), d'un montant de 103 157 k€, font l'objet d'une dépréciation de l'ordre de 712 k€.

Les autres dettes représentent 5 397 k€.

➤ Valeurs mobilières de placement

Les titres de placement sont évalués à leur coût historique. Une dépréciation peut être constituée si la valeur de marché est inférieure au coût d'acquisition.

Présentation du passif

Le capital est décomposé en 6 571 164 actions ordinaires de 16 euros ayant les mêmes droits, soit 105 138 624 €.

1.2.3.2. Présentation du passif

➔ Tableau de variation des capitaux propres

Capitaux propres en début d'exercice	(En k€)	1 068 194
Résultat de l'exercice		13 028
Dividendes distribués	-	1 446
augmentation de capital		
Variation des subventions		6 153
Variation du report à nouveau		
Variation de la prime d'émission et de fusion	-	224
Capitaux propres à la clôture de l'exercice		1 085 705

➔ Subventions

Les subventions servant à financer des immobilisations amortissables font l'objet d'une reprise annuelle au compte de résultat. Cette reprise est calculée conformément aux normes comptables d'amortissement par composant à concurrence du taux de l'amortissement technique de l'immobilisation. Les subventions sont enregistrées dès réception de leur notification.

Les subventions affectées aux terrains sont réintégrées au compte de résultat de façon linéaire sur dix ans.

➔ Autres provisions

○ **Provisions diverses**

Elles sont calculées d'après l'évaluation des risques ou litiges.
Leurs montants au 31 décembre 2025 sont de 7 246 k€.

○ **Provision pour pertes de charges**

Elle est destinée à couvrir la charge d'exploitation résultant de la régularisation des charges.
Elle s'établit au 31 décembre 2025 à 7 198 k€.

○ **Provision pour indemnités de fin de carrière**

Les indemnités de fin de carrière, d'un montant de 12 674 k€, sont déterminées en prenant les hypothèses suivantes au 31 décembre 2025. L'âge de départ à la retraite est de 65 ans pour les cadres et de 64 ans pour les non-cadres.

Taux d'actualisation	3,90 %
Turnover	6,00 %
Taux d'augmentation moyen des salaires	2,00 %

La provision est inscrite au bilan pour son montant total défalqué des versements effectués au titre de l'assurance indemnités de fin de carrière.

- **Provision pour médailles de travail**

La provision pour médaille de travail s'établit à 287 k€ au 31 décembre 2025.

- **Provision pour coût net des démolitions**

La provision pour démolition est constituée à partir de l'avancement réel des budgets d'opérations de démolition, en inscrivant en provision le montant de la perte incombant à Logirep non encore comptabilisée dans le coût des opérations.

Au 31 décembre 2025, le montant de la provision est actualisé à 6 998 k€.

- **Provision pour remise en état**

Logirep dispose d'un patrimoine en bail emphytéotique ou en usufruit social, pour lequel la date de restitution est d'ores et déjà fixée.

A cette fin, la société a constitué une provision pour prendre en compte le coût de la remise en état des parties communes et privatives, tel que prévu au contrat initial.

Cette provision est déterminée en lissant la charge de remise en état sur la période de gestion au travers d'une provision.

Pour cet exercice 2025, exercice de constitution de cette provision, l'antériorité de la période courue de gestion du parc en usufruit et bail a dû faire l'objet d'un rattrapage, concourant à la comptabilisation d'une provision d'un montant de 6 057 k€.

➤ Provision pour gros entretien

Ces provisions concernent des travaux de gros entretien programmables (PGE) qui ne sont ni des charges directes (travaux urgents non programmables), ni des dépenses amortissables (améliorations, renouvellement total, constructions).

Le plan de travaux 2026 - 2028 fixe la provision à constituer pour ces trois années à un montant de 8 770 k€, dont les travaux d'un montant de 9 401 k€ se répartissent comme suit :

- 3 086 k€ pour 2026
- 2 560 k€ pour 2027
- 3 755 k€ pour 2028

- **Etat des provisions**

- Etat des provisions (voir tableau N° 5)
- Etat des dettes (voir tableau N° 6)

1.2.3.3. Présentation du compte de Résultat

➤ Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation se répartissent comme suit :

En K€	2025	2024	2023
Loyers	265 715	252 962	245 340
Récupération des charges locatives	82 423	93 534	92 905
Prestations de services	48	14	29
Produits des activités annexes	2 130	1 651	1 394
Vente d'immeubles et terrains	4 403	8 005	2 502
Production immobilisée	9 066	4 491	4 419
Subventions d'exploitation	2 885	2 156	1 591
Reprises sur provisions	26 298	42 204	30 576
Autres produits	5 154	3 990	2 439
Total	398 122	409 006	381 195

Le montant de la récupération des charges locatives diminue de 11 109 k€, à 82 140 k€ contre 93 249 k€ en 2024. Cette diminution s'explique par l'absence de factures non parvenues au titre des charges récupérables, qui elles-aussi diminuent de ce même montant.

Il s'agit d'une écriture de présentation, sans impact sur le résultat et l'autofinancement.

Concernant les SWAPS :

- Le montant des charges comptabilisées au cours de l'exercice 2025 s'élève à :
 - 319 K€ (vs 15 k€ en 2024)
- Le montant des produits comptabilisés au cours de l'exercice s'élève à :
 - 881 K€ (vs 2 337 k€ en 2024)

➔ Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation de l'exercice 2025 s'élèvent à 353 451 k€ contre 371 022 k€ en 2024, en diminution de -4,74 % :

En K€	2025	2024	2023
Achats et charges externes	143 445	156 501	146 979
Impôt et taxes	43 778	46 021	42 289
Frais de personnel	44 750	42 149	38 745
Dotations au amortissements et aux provisions	116 424	122 012	117 220
Autres charges	5 055	4 340	4 508
Total	353 451	371 022	349 742
<i>Dont charges récupérables</i>	<i>82 140</i>	<i>93 249</i>	<i>93 484</i>

1.2.3.4. Autres informations

➔ Fiscalité des SA HLM

Depuis le 1^{er} janvier 2006, la société Logirep applique la réglementation sur la fiscalisation des SA d'HLM, conformément à l'instruction fiscale n°4H-1-06 du 25 janvier 2006.

Au titre de l'année 2025, Logirep dégage un bénéfice fiscal mais bénéficie d'un déficit reportable et n'est donc pas soumise à l'impôt sur les sociétés.

➔ Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas donnée car elle permettrait d'identifier la situation des membres des organes de direction.

➔ Effectifs

Au 31 décembre 2025, la société emploie 669 collaborateurs.

Tableau n° 1

ENGAGEMENTS HORS BILAN (€)

Partie 4 Fiche n°4.1

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS RECUS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
8021	Avals, cautions, garanties reçus	
80221	Contrats d'emprunts accessions signés et non portés à l'encaissement	
80222	Avenants en cours (accession P.A.P.)	
8023	Emprunts localisés et autres	59 054 158,32
8024	Créances escomptées non échues	
8026	Engagements reçus pour utilisation en crédit-bail	
8028	Autres engagements reçus	159 925 146,19
TOTAL		218 979 305,51

ENGAGEMENTS DONNES		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
8011	Avals, cautions, garanties donnés	
8012	Octroi de prêts :	
80121	- Contrats signés de prêts principaux	
80122	- Contrats de prêts complémentaires	
80128	- Autres contrats	0,00
8016	Redevances crédit-bail restant à courir	
8018	Autres engagements donnés	159 925 146,19
80181	Reste à comptabiliser sur :	
80182	- Coût de production prévisionnel des opérations non liquidées (logements - accession)	
80183	- Coût de production prévisionnel des opérations non liquidées (terrains - accession)	
80184	- Compromis de vente (y compris terrains pour réserves foncières)	
80188	Reste à payer sur marchés signés (opérations locatives)	
	Engagements divers	
TOTAL		159 925 146,19

COMMERCIALISATION

ENGAGEMENTS RECUS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80621	Contrats préliminaires avec fonds bloqués - prix de vente prévisionnel	
80622	Réservations sans fonds bloqués - prix de vente prévisionnel	
80623	Dépôts de garantie bloqués - location accession	
TOTAL		0,00

ENGAGEMENTS DONNES		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80611	Logements finis et vendus dont le transfert de propriété n'a pas eu lieu	
TOTAL		0,00

PRESTATIONS DE SERVICES A PERSONNES PHYSIQUES

ENGAGEMENTS RECUS		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80721	Engagements de la personne physique	
80723	Appels de fonds	
80724	Situation de trésorerie de la construction	
TOTAL		0,00

ENGAGEMENTS DONNES		
N° DE COMPTE 1	LIBELLES 2	MONTANT 3
80711	Immeubles à réaliser	
80712	Fournisseurs	
80722	Travaux réalisés (solde débiteur)	
TOTAL		0,00

Tableau n° 2
RESULTATS ET AUTOFINANCEMENTS NETS

4.2.1 - TABLEAU DES AFFECTATIONS DU RESULTAT DE L'EXERCICE N-1 (Montants entre parenthèses lorsqu'il s'agit de montants négatifs)

ORIGINES :	TOTAL		Dont activités relevant du SIEG depuis 2021			Dont activités antérieures à 2021 ou ne relevant pas du SIEG depuis 2021		
11 - Report à nouveau avant affectation du résultat		2 669 278,66		0,00			2 669 278,66	
12 - Résultat de l'exercice N-1		16 804 288,41		13 229 714,36			3 574 574,05	
- Prélèvement sur le compte 10688 réserves diverses (1)		0,00		0,00			0,00	
							0,00	
							0,00	
							0,00	
							0,00	
Part de l'activité SIEG / hors SIEG dans le résultat					78,73%			21,27%
Part de l'activité SIEG / Hors SIEG dans les capitaux propres					0,00			0,00
AFFECTATIONS :								
- Affectation aux réserves								
1061 Réserve légale (spécifique sociétés)	0,00				0,00%	0,00		0,00%
1063 Réserves statutaires ou contractuelles (spécifique sociétés)	0,00				0,00%	0,00		0,00%
1067 Excédents d'exploitation affectés à l'investissement (spécifique OPH)	0,00		0,00			0,00		
10683 Réserves activité agréée (spécifique SEM)	0,00					0,00		
10685 Réserves sur cessions immobilières	14 431 163,30		11 361 395,60			3 069 767,70		
10688 Réserves diverses	927 469,03		730 179,70			197 289,33		
457 - Dividendes	1 445 656,08		1 138 139,06		78,73%	307 517,02		21,27%
11 - Report à nouveau après affectation du résultat		2 669 278,66		0,00		2 669 278,66		
TOTAUX	19 473 567,07	19 473 567,07	13 229 714,36	13 229 714,36		6 243 852,71	6 243 852,71	

(1) Avec indication des postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

4.2.2 - TABLEAU DISTRIBUTION DE DIVIDENDES (SPECIFIQUE SOCIETES) (1)

Exercice	Année de paiement	Dividende par action	Montant total des dividendes distribués	Plafond annuel de distribution (2)	Résultat net
N	2025	0,22	1 445 656,08	4 731 238,08	16 804 288,41
N-1	2024	0,24	1 577 079,36	4 731 238,08	20 266 689,47
N-2	2023	0,24	1 539 348,00	3 591 814,00	26 750 972,15

(1) Tableau à renseigner pour les 3 exercices précédents (article 243 bis du CGI)

(2) Selon les modalités définies par le 12. des statuts types des sociétés anonymes d'habitations à loyer modéré (article Annexe à l'article R422-1) et le 12. des statuts types des sociétés anonymes coopératives de production d'habitations à loyer modéré (article Annexe à l'article R422-6)

RESULTATS DE L'ORGANISME **COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICE**

PARTIE IV

Fiche n°4.2.3

	2021	2022	2023	2024	2025
Opérations & résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires (hors 703)	226 644 912,00	227 380 288,01	249 809 135,14	262 737 543,56	273 536 888,54
Résultat avant charges et produits calculés (amortissements, dépréciations et provisions)	122 588 006,47	101 761 866,61	106 865 772,65	96 579 145,05	103 153 505,67
Résultat après charges et produits calculés (amortissements, dépréciations et provisions)	45 966 457,47	26 750 972,15	20 266 689,47	16 804 288,41	13 027 596,53
Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	610,00	633,00	625,00	649,00	667,00
Montant de la masse salariale de l'exercice (compte 641)	22 195 012,74	24 029 254,56	26 494 182,55	29 014 839,20	28 908 550,76
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales, etc.) (comptes 645, 647 et 648)	10 514 002,51	11 122 129,81	12 251 175,43	13 133 645,81	15 841 663,53

4.2.4 - TABLEAU RATIO D'AUTOFINANCEMENT NET HLM (R. 423-9 et R. 423-70 du CCH)

Partie 4 Fiche n°4.2.4

	Exercice N-2	Exercice N-1	Exercice N	
a) Autofinancement net HLM (tableau 5.3.1)	11 548 916,66	14 770 281,90	18 549 011,92	Moyenne des ratios des 3 derniers exercices
b) Total des produits financiers (comptes 76)	6 497 181,60	3 888 579,15	2 533 250,55	
c) Total des produits d'activité (comptes 70)	343 558 807,31	357 220 655,42	355 960 280,46	
d) Charges récupérées (comptes 703)	92 905 071,21	93 534 082,70	82 423 391,92	
e) = (b+c-d) : Dénominateur du ratio d'auto-financement net HLM	257 150 917,70	267 575 151,87	276 070 139,09	
f) = a/e : Ratio d'auto-financement net HLM (1)	4,49%	5,52%	6,72%	5,58%

(1) Cette ligne doit être insérée dans le rapport de gestion

TABLEAU DES MOUVEMENTS DES POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

N° de compte	IMMOBILISATIONS	VALEUR BRUTE AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS		DIMINUTIONS		VALEUR BRUTE A LA FIN DE L'EXERCICE
			Acquisitions, Créations, Apports (3)	Virements de poste à poste (4)	Virements de poste à poste : accessions de projet, remboursements anticipés	Sortes d'actif : sauf abandon de projet, et remboursement courant des prêts (5)	
1	2	3	4	5	6	7	8 (3+4+5+6-7)
INCORPORELLES							
201	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2084-2085	Baux long terme et droits d'usufruit	87 990 591,44	10 196,86	22 305 219,88	0,00	0,00	110 306 008,18
232-237	Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes versés sur immobilisations incorporelles (432-237)	247 856,22	111 757,31	0,00	0,00	0,00	359 613,53
207-2088	Autres immobilisations incorporelles	146 869,31	0,00	0,00	0,00	0,00	146 869,31
	Total I	88 385 316,97	121 954,17	22 305 219,88	0,00	0,00	110 812 491,02
CORPORELLES							
Terrains							
2111	Terrains nus	2 908 573,33	0,00	0,00	0,00	0,00	2 908 573,33
2113-2115	Terrains aménagés, loués, bâtis	704 433 199,37	3 350 483,74	73 316 622,84	0,00	1 954 735,05	779 145 570,90
212	Agencements - Aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total II	707 341 772,70	3 350 483,74	73 316 622,84	0,00	1 954 735,05	782 054 144,23
Constructions							
Constructions locatives sur sol propre (c/213 sauf 21315-21315) A							
21315-2135	Constructions locatives sur sol propre hors additions et remplacements de composants	2 673 249 152,56	8 362 777,89	274 843 322,14	6 210 286,57	21 799 725,96	3 128 445 239,86
	Constructions locatives sur sol propre hors additions et remplacements de composants		2 385 261,67	188 691 774,43	2 158 240,49	18 839 649,52	
	Additions et remplacements de composants (1)		5 977 516,02	86 151 547,71	1 052 046,08	2 960 076,44	
21415-2145	Constructions locatives sur sol d'autrui (c/214 sauf 21415-2145) B	265 009 946,87	101 746,91	63 234,80	22 334 443,82	23 951 181,62	218 889 303,14
	Constructions locatives sur sol d'autrui hors additions et remplacements de composants		29 223,94	29 223,94	22 019 863,26	23 951 181,62	
	Additions et remplacements de composants (1)		72 522,97	34 010,86	314 580,56	0,00	
21415-2145	Bâtiments et install. administratifs (c/21315-2135-21415-2145) C	18 995 111,27	0,00	0,00	0,00	0,00	18 995 111,27
	Total III (A+B+C)	3 157 264 210,70	8 464 524,60	274 906 559,94	28 544 730,39	45 750 907,58	3 388 329 634,27
215	Install. techniques - Matériel - Outillage	408 298,67	70 182,86	0,00	0,00	0,00	478 481,53
Divers							
2181	Installations générales, agencements et aménagements divers (compte 2181)	683 242,93	82 023,11	0,00	0,00	0,00	765 266,04
2182	Matériel de transport	17 746,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 746,00
2183	Matériel de bureau et matériel informatique	1 140 204,62	104 458,27	0,00	0,00	550,37	1 244 112,52
2184	Mobilier	148 432,86	0,00	0,00	0,00	0,00	148 432,86
2188	Diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total V	1 989 628,41	186 481,38	0,00	0,00	550,37	2 175 557,42
22	Immeubles en location-vente, location-attribution, affectation	71 749,05	0,00	0,00	0,00	0,00	71 749,05
Immobilisations corporelles en cours							
2312-2314-2318-235	Terrains, VRD, ouvrages d'infrastructure	90 041 592,89	62 918 038,74	0,00	73 336 543,73	0,00	79 623 087,70
	Constructions et autres immobilisations corporelles :						
	- Construction et acquisition-amélioration	215 357 648,70	139 830 497,01	0,00	184 889 354,65	0,00	170 298 791,06
	- Additions et remplacements de composants (1)	107 408 891,43	76 317 466,62	0,00	83 960 968,64	0,00	99 755 389,41
238	Avances et acomptes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total VII	412 808 132,82	279 066 002,37	0,00	242 186 867,02	0,00	349 837 269,17
	Total VIII (II + III + IV + V + VI + VII)	4 279 871 790,36	291 137 674,95	348 222 179,78	370 721 687,41	47 706 193,00	4 600 704 854,67
FINANCIERES							
261-266-2675-2676	Participations, apport, avances (261-266-2675-2676)	92 277 022,25	12 817 508,75	0,00	0,00	4 999 990,32	100 094 540,68
2671-2674	Créances rattachées à des participations (2671-2674)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
272	Titres immobilisés (droit de créance)	57 460,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57 460,00
2741	Prêts participatifs	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2781	Prêts principaux pour accession	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2782	Prêts complémentaires pour accession	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2783	Prêts aux S.C.C.C.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
269-271-274 (sauf 2741) - 275-2761 2678-2768	Autre (dépôts et cautionnements versés, créances diverses ...)	1 174 753,03	3 713 793,56	0,00	0,00	0,00	4 888 546,59
	Intérêts courus	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total IX	93 509 235,28	16 531 302,31	0,00	0,00	4 999 990,32	105 040 547,27
	TOTAL GENERAL (I + VIII + IX) (2)	4 461 786 342,60	307 790 931,43	370 528 399,66	370 731 597,41	52 706 183,32	4 716 647 832,96

(1) Ces lignes recensent les montants des travaux de réhabilitations, résidentialisation et changements de composants sur le parc existant hors travaux d'amélioration sur les acquisitions-améliorations

(2) Total général colonne 8 = Total I colonne 3 de l'annexe du bilan

(3) Y compris la production immobilisée (compte 72 sauf 72232)

(4) Y compris les virements de stocks en immobilisations

(5) Les sorties d'actif concernent les ventes et démolitions, les sorties de composants remplacés, et autres mises au rebut.

TABEAU AMORTISSEMENTS (A) SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

Partie 4 Fiche n°4.4.1

N° de compte	IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	MONTANT DES AMORTISSEMENTS AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE		DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS DES ELEMENTS SORTIS DE L'ACTIF ET REPRISES (2)	MONTANT DES AMORTISSEMENTS EN FIN D'EXERCICE
			Amortissement linéaire	Autres méthodes (1)		
1	2	3	4	5	6	
INCORPORELLES						
2801	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2802-28083- 28084-28085	Baux long terme et droits d'usufruits	49 932 686,61	4 500 671,36	0,00	0,00	73 357 864,30
2803-2805-28088	Autres postes d'immobilisations incorporelles	145 954,50	843,50	0,00	0,00	146 798,00
	TOTAL I	50 078 641,11	4 801 614,86	0,00	0,00	73 504 662,30
2812	CORPORELLES					
	Agencements - Aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CONSTRUCTIONS						
2813 (sauf 281315 et 28135)	Constructions locales (sur sol propre)	1 075 446 887,23	78 992 739,88	0,00	17 230 924,36	1 137 208 702,75
2814 (sauf 281415 et 28145)	Constructions locales sur sol d'autrui	140 909 504,55	5 620 904,33	0,00	23 946 933,36	103 658 969,19
281315-28135- 281415-28145	Bâtiments et installations administratifs	9 673 419,63	392 632,75	0,00	0,00	10 066 052,38
	TOTAL III	1 226 029 811,41	85 006 276,96	0,00	41 177 857,72	1 280 933 734,32
2815	Install. techniques - Matériel - Outillage	134 880,03	112 889,76	0,00	0,00	247 779,79
AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
28181	Installations générales - Agencements et aménagements divers (compte 2181)	425 403,91	36 568,45	0,00	0,00	461 972,36
28182	Matériel de transport	17 273,65	472,35	0,00	0,00	17 746,00
28183	Matériel de bureau et matériel informatique	901 344,51	143 861,73	0,00	550,37	1 044 655,87
28184	Mobilier	54 303,48	11 550,08	0,00	0,00	65 853,56
28188	Diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL V	1 398 326,55	192 462,61	0,00	550,37	1 590 227,79
282	Travaux d'amélioration (immeubles reçus en affectation)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL (3)	1 277 641 658,10	89 813 144,19	0,00	41 178 408,09	1 326 276 354,20

(1) Notamment : amortissement exceptionnel, progressif, ... (Rappel : l'amortissement linéaire est le seul autorisé depuis 2005 pour les immeubles localisés).

(2) A détailler dans le tableau des amortissements n° 4.4.2 - TABLEAU AMORTISSEMENTS - VENTILATION DES DIMINUTIONS DE L'EXERCICE.

(3) Le total général des colonnes 3 et 4 est égal aux comptes 6811 + 6871.

Amortissement des constructions (extrait de la partie littéraire de l'annexe) : indiquer la (les) durée(s) d'amortissement retenue(s) pour le composant "Structure" des constructions:

60 ans

TABLEAU AMORTISSEMENTS (B) VENTILATION DES DIMINUTIONS DE L'EXERCICE

Partie 4 Fiche n°4.4.2

N° DE COMPTE	IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	ELEMENTS TRANSFERES EN ACTIF CIRCULANT	ELEMENTS CEDES	AUTRES SORTIES D'ACTIF (3)	REPRISES SUR AMORTISSEMENTS (1)	TOTAL DES DIMINUTIONS (2)
	1	2	3	4	5	6
	INCORPORELLES					
2801	Frais d'établissement	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28082-28083	Baux emphytéotiques à construction et à réhabilitation et droits d'usufruit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2803-2805-28088	Autres postes d'immobilisations incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	CORPORELLES					
2812	Agencements - Aménagements de terrains	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	CONSTRUCTIONS					
2813 (sauf 281315 et 28135)	Constructions locales (sol propre)	0,00	1 869 093,84	15 361 830,52	0,00	17 230 924,36
2814 (sauf 281415 et 28145)	Constructions locales sur sol d'autrui	0,00	0,00	23 946 933,36	0,00	23 946 933,36
281315-28135-281415-28145	Bâtiments et installations administratifs	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total III	0,00	1 869 093,84	39 308 763,88	0,00	41 177 857,72
2815	Install. techniques - Matériel - Outillage	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
28161	Installations générales - Agencements et aménagements divers	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28162	Matériel de transport	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28163	Matériel de bureau et matériel informatique	0,00	0,00	550,37	0,00	550,37
28164	Mobilier	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28168	Diverses	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Total V	0,00	0,00	550,37	0,00	550,37
282	Travaux d'amélioration (immeubles reçus en affectation)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL	0,00	1 869 093,84	39 309 314,25	0,00	41 178 408,09

(1) Reprises constatées au compte 7811.

(2) Les montants de cette colonne doivent correspondre à ceux de la colonne 5 du tableau 4.4.1 TABLEAU AMORTISSEMENTS - SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

(3) Démolitions, sorties de composants remplacés, et autres mises au rebut.

TABLEAU DES DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

NATURE	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS : REPRISES DE L'EXERCICE	MONTANT A LA FIN DE L'EXERCICE
1	2	3	4	5
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Amortissements dérogatoires	0,00	0,00	0,00	0,00
Provision spéciale de réévaluation	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I	0,00	0,00	0,00	0,00
PROVISIONS				
Pour litiges	842 415,55	2 172 540,66	352 154,91	2 662 801,30
Pour amendes et pénalités	0,00	0,00	0,00	0,00
Pour pertes sur contrats	0,00	0,00	0,00	0,00
Pour pensions et obligations similaires	11 543 588,54	1 424 377,00	38 062,26 (3)	12 961 637,54
Pour gros entretien	10 897 000,00	3 929 466,70	6 056 839,89	8 769 626,81
Pour charges sur opérations immobilières	9 175 843,02	2 791 572,00	1 977 903,82	9 989 511,20
Autres provisions pour risques et charges (dont emprunts)	13 108 120,27	9 333 157,82	7 594 158,69 (3)	14 847 119,40
TOTAL II	45 566 967,38	19 651 114,18	(2) 16 019 119,57	49 230 696,25
DEPRECIATIONS				
IMMOBILISATIONS				
Incorporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
Corporelles	14 620 066,98	255 092,22	5 743 532,44	9 131 626,76
Financières	474 289,09	0,00	0,00	474 289,09
TOTAL III	15 094 356,07	255 092,22	5 743 532,44	9 605 915,85
STOCKS ET EN-COURS				
Terrains à aménager	0,00	0,00	0,00	0,00
Immeubles en cours	0,00	65 940,00	0,00	65 940,00
Immeubles achevés	46 167,79	0,00	46 167,79	0,00
Immeubles acquis par résolution de vente ou adjudication garantie de rachat	0,00	0,00	0,00	0,00
Approvisionnements	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL IV	46 167,79	65 940,00	46 167,79	65 940,00
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT				
Locataires	17 734 375,28	5 826 011,44	4 192 379,17	19 368 007,55
Acquéreurs, emprunteurs et locataires acquéreurs/attributionnaires	0,00	0,00	0,00	0,00
Autres créances	297 034,06	711 994,16	297 034,06	711 994,16
Valeurs mobilières de placement	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL V	18 031 409,34	6 538 005,60	4 489 413,23	20 080 001,71
TOTAL VI (III + IV + V)	33 171 933,20	6 859 037,82	10 279 113,46	29 751 857,56
TOTAL GENERAL (I + II + VI)	78 738 900,58	(1) 26 510 152,00	(1) 26 298 233,03	78 982 553,81

RENOIS

(1) Dont dotations et reprises	Exploitation	26 510 152,00	26 298 233,03
	Financières	0,00	0,00
	Exceptionnelles	0,00	0,00
(2) Dont reprises	de provisions utilisées		11 384 254,41
	de provisions non utilisées (*)		4 634 865,16
(3) Dont montant pour indemnités de départ en retraite et médaille du travail			12 961 637,54

(*) Exemples : reprise de provision pour litige devenue sans objet, reprise de PGE suite à cession de patrimoine, etc... (à détailler dans la partie littéraire de l'annexe).

6 - ETAT DES DETTES

N° de compte	DETTE	MONTANT NET AU BILAN	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN ET CINQ ANS AU PLUS	A PLUS DE CINQ ANS	DETTE GARANTIE PAR DES SURETES REELLES
1	2	3	4	5	6 (3-4-5)	7
162	Participation des employeurs à l'effort de construction (1)	210 846 726,32	6 202 298,29	27 073 891,44	177 570 536,59	
163	Emprunts obligataires (1)	0,00			0,00	
164	Emprunts auprès des établissements de crédit (1) (2)	2 187 177 842,62	84 972 893,18	280 292 237,38	1 821 912 712,06	
1651/1658	Dépôts et cautionnement reçus	19 219 486,05	Non ventilable (3)		19 219 486,05	
1654	Redevances location - accession	0,00			0,00	
166	Participation des salariés aux résultats	0,00			0,00	
1675	Emprunts participatifs (1)	9 064 548,83	503 331,96	4 129 432,90	4 431 783,97	
167 (sauf 1671 et 1675), 1681 à 1687	Autres emprunts et dettes (1)	0,00			0,00	
17/18	Dettes rattachées à des participations (sauf intérêts courus) (1)	0,00			0,00	
519	Concours bancaires courants (5)	0,00			0,00	
16881-16882-1718-1748-1788-5181	Intérêts courus non échus	24 347 931,93	24 347 931,93		0,00	
16883	Intérêts compensateurs	24,00	24,00		0,00	
TOTAL I dettes financières		2 450 656 559,75	116 026 479,38	311 495 551,72	2 023 134 518,67	0,00
dont emprunts remboursables in fine					0,00	
229	Droits des locataires acquéreurs, attributaires, affectants	71 749,05	71 749,05		0,00	
269/279	Versements restant à effectuer sur titres non libérés	0,00		0,00		
401 à 408	Fournisseurs et comptes rattachés	19 127 586,48	19 127 586,48	0,00		
419	Clients créditeurs	22 851 250,30	22 851 250,30		0,00	
42	Personnel et comptes rattachés	5 033 729,82	5 033 729,82	0,00		
43	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 016 986,08	6 016 986,08	0,00		
44	Etats et autres collectivités publiques :	3 756 252,20	3 756 252,20	0,00		0,00
443	Opérations particulières	0,00		0,00		
44 sauf 443	Autres	3 756 252,20	3 756 252,20	0,00		
45	Groupe, associés et opérations de coopération	3 656 061,44	3 656 061,44	0,00		0,00
451	Groupe	227,00	227,00	0,00		
454	Stés Civiles immobilières ou S.C.C.C	0,00		0,00		
455/4563/457	Associés	41 539,19	41 539,19	0,00		
458	Membres - Opérations faites en commun et en GIE	3 614 295,25	3 614 295,25	0,00		
46	Créditeurs divers :	1 740 698,26	1 740 698,26	0,00		0,00
461	Opérations pour le compte de tiers	0,00		0,00		
46 (sauf 461)	Autres dettes	1 740 698,26	1 740 698,26	0,00		
47	Comptes transitoires ou d'attente (6)	0,00		0,00		
TOTAL II		62 254 313,63	62 254 313,63	0,00	0,00	0,00
487	Produits constatés d'avance :	18 866 788,70	16 402 173,76	2 464 614,94		
4871	Sur exploitation	3 127 744,00	3 127 744,00	0,00		
4872	Sur vente de lots en cours	5 398 682,62	5 398 682,62	0,00		
4878	Autres produits constatés d'avance	10 340 362,08	7 875 747,14	2 464 614,94		
TOTAL III		18 866 788,70	16 402 173,76	2 464 614,94		
TOTAL GENERAL (I+II+III) (4)		2 531 777 662,08	194 682 966,75	313 960 176,66	2 023 134 518,67	0,00

RENOIS

(1) Emprunts réalisés en cours d'exercice	354 583 411,54
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	127 062 713,91
(2) Dont à 2 ans maximum à l'origine	

(3) Afin d'obtenir une vérification des résultats par la méthode de la balance au carré, le montant des dépôts et cautionnements reçus, non ventilable par échéance, est inscrit dans la rubrique "dettes à plus de 5 ans"

(4) Total général colonne 3= Total III + IV du passif.

(5) Y compris soldes créditeurs de banques

(6) En principe ces comptes doivent être soldés à la fin de l'exercice

4.7.1 - TABLEAU ETAT DES CREANCES

N° de compte	LIBELLE	MONTANT BRUT AU BILAN	A UN AN AU PLUS	A PLUS D'UN AN
	1	2	3	4 (2-3)
	EN ACTIF IMMOBILISE			
267	Créances rattachées à des participations	0,00		0,00
2781	Prêts principaux accession	0,00		0,00
2782	Prêts complémentaires accession	0,00		0,00
2783	Prêts aux S.C.C.C.	0,00		0,00
274	Autres prêts	8 344,21	6 581,28	1 762,93
275/276	Autres immobilisations financières	4 880 202,38	0,00	4 880 202,38
	TOTAL I	4 888 546,59	6 581,28	4 881 965,31
	EN ACTIF CIRCULANT			
409	Fournisseurs débiteurs	0,00		0,00
411	Locataires et organismes payeurs d'APL	33 957 122,71	33 957 122,71	0,00
416	Clients douteux ou litigieux	15 909 649,24	15 909 649,24	0,00
412	Créances sur acquéreurs	4 239 200,00	4 239 200,00	0,00
413/414/415/418	Autres créances clients	82 631,19	82 631,19	0,00
42	Personnel et comptes rattachés	18 509,48	18 509,48	0,00
43	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	930 568,54	930 568,54	0,00
44	Etat et collectivités publiques :	86 215 363,59	86 215 363,59	0,00
443	Opérations particulières	0,00	0,00	0,00
44 sauf 443	Autres (1)	86 215 363,59	86 215 363,59	0,00
45	Groupe et associés et opération de coopération	6 199 153,37	6 199 153,37	0,00
451	Groupe	0,00	0,00	0,00
454	Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C.	0,00	0,00	0,00
455	Associés - comptes courants	5 431,00	5 431,00	0,00
4562 (spécifique Sociétés)	Capital souscrit et appelé, non versé	0,00	0,00	0,00
458	Membres - Opérations faites en commun et en G.I.E.	6 193 722,37	6 193 722,37	0,00
46	Débiteurs divers :	9 710 507,99	9 710 507,99	0,00
461	Opérations pour le compte de tiers	0,00	0,00	0,00
46 sauf 461	Autres créances (1)	9 710 507,99	9 710 507,99	0,00
	TOTAL II	157 262 706,11	157 262 706,11	0,00
486	Charges constatées d'avances	0,00		0,00
476	Différence de conversion (actif)	0,00		0,00
	TOTAL III	0,00	0,00	0,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	162 151 252,70	157 269 287,39	4 881 965,31

(1) RENVOIS	Dont	
	subventions d'investissement à recevoir	52 329 930,28
	subventions d'exploitation à recevoir	21 678 221,52
	TVA	9 860 960,78

4.8.1 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

INFORMATIONS FINANCIERES	SIREN	CAPITAL	RESERVES ET REPORT A NOUVEAU AVANT AFFECTATION DES RESULTATS (5)	QUOTE-PART DU CAPITAL DETENUE (en %)	VALEUR COMPTABLE DES TITRES DETENUS (6)		PRETS ET AVANCES CONSENTIS PAR L'ORGANISME ET NON ENGORE REBOURSES (4)	MONTANT DES CAUTIONS ET AVALS DONNES PAR L'ORGANISME	CHIFFRE D'AFFAIRES HORS TAXES DU DERNIER EXERCICE CLOS (8)	INDIVIDUES ENCAISSES PAR L'ORGANISME AU COURS DE L'EXERCICE	ACTIVITES
					BRUTE	NETTE					
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
FILIALES ET PARTICIPATIONS (1)											
Filiales et participations (2) (6) :											
- Filiales (7)											
LOGICAP	906150206	52 408 816,00	17 952 427,51	90,67%	48 495 764,99	48 495 764,99			383 013,00	148 484,75	
TROIS MOULINS HABITAT	786150391	3 994 368,00	283 969 142,73	95,28%	3 966 193,24	3 966 193,24			140 864 330,29	171 266,40	
LOGIRYS	786950329	65 648,00	51 986 203,42	51,69%	40 122,71	40 122,71	611 557,32		16 858 399,47	1 527,12	
LOGIOUEST	058201534	6 000 000,00	82 187 860,41	50,26%	3 023 829,29	3 023 829,29			34 925 356,63	0,00	
SCALUS	815650463	11 511 776,00	105 201 738,05	92,56%	14 267 618,60	14 267 618,60			65 226 988,59	0,00	
LOGICAP NORMANDIE	580503423	15 592 700,70	7 761 365,90	76,35%	10 635 236,70	10 635 236,70			134 937,00	0,00	
LOGI	498602184	38 000,00	337,08	99,74%	37 900,00	37 900,00			31 800,00	0,00	
AUXR LOGIS	938351793	27 076 600,00	28 327 404,00	83,50%	13 229 464,00	13 229 464,00			33 823 704,08	0,00	
- Participations (8)											
AXIMO	602049199	13 931 729,00	51 430 497,52	19,43%	2 707 271,50	2 707 271,50			18 878 716,76	0,00	
GIE LOGIREP LOGISTIC	440187987	0,00	0,00	52,62%			5 321 086,71		26 089 474,11	0,00	
SACICAP LE HAVRE NORMANDE(CAPITAL ET QP NC)	357504018	720 828,00	3 554 992,70	34,68%	250 035,00	250 035,00			10 588,81	0,00	
LA THOISEYENNE	770201630	42 136,00	3 745 393,99	40,00%	111 082,57	111 082,57	3 500 000,00		2 370 346,00	0,00	
SOLLOGIS	309716884	3 836 148,00	(1 089 607,00)	22,68%	870 000,00	870 000,00			126,00	0,00	
Autres filiales ou participations (9)											
- Filiales non reprises ci-dessus											
- Participations non reprises ci-dessus											
Total (10)											
						2 460 022,08	2 460 022,08				
						100 094 540,68	100 094 540,68	0,00	9 432 644,03	321 278,27	

(1) Pour chaque filiale et entreprise avec laquelle l'organisme a un lien de participation, indiquer à chaque fois le numéro d'identification national (n° SIREN).

(2) Pour chaque filiale et entreprise avec laquelle l'organisme a un lien de participation, indiquer sa raison sociale.

(3) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la rubrique "observations".

(4) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déductions des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la rubrique "observations", les dépréciations constatées le cas échéant.

(5) Si s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de la société, le préciser dans la rubrique "observations".

(6) Dont le valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société détentrice des titres.

(7) Plus de 50% du capital détenu par la société.

(8) De 10 à 50% du capital détenu par la société.

(9) Sociétés consolidées ou si la valeur d'inventaire des titres est inférieure à 1% du capital de la société détentrice des titres.

(10) Total colonne 5 : égale aux colonnes 26 + 266

Observations :

Pour la société AXIMO : Les informations renseignées sont relatives aux comptes clos au 31/12/2024.

EFFECTIF

4.9.1 EFFECTIF PAR CATEGORIE (a)	EFFECTIF SALARIE OU STATUT DE LA FONCTION PUBLIQUE TERRITORIALE (b)			Effectif facturé par une structure externe (d)
	TOTAL	Dont Régie	Dont refacturés à d'autres organismes (c)	
Personnels administratifs	327,00	323,00	4,00	0,00
Cadres	194,00	191	3	
Non cadres	133,00	132	1	
Gardiens d'immeubles	263,00	263,00	0,00	0,00
Cadres	0,00	0		
Non cadres	263,00	263		
Personnels d'immeubles	79,00	79,00	0,00	0,00
Cadres	0,00	0		
Non cadres	79,00	79		
Personnel de maintenance	0,00	0,00	0,00	0,00
Cadres	0,00			
Non cadres	0,00			
TOTAL	669,00	665,00	4,00	0,00
Dont effectif de l'organisme à plein temps		656		
Dont effectif de l'organisme à temps partiel en nombre		14		
Dont effectif de l'organisme à temps partiel en équivalent temps plein		10		

4.9.2 EVOLUTION DE L'EFFECTIF SALARIE ET SOUS STATUT DE LA FONCTION PUBLIQUE TERRITORIALE (a)		CDI	CDD	TOTAL
Rappel :	Effectif salarié au 31 décembre n-1	4	0	4,00
	- Fins de contrats au cours de l'année	- 2	0	- 2,00
	+ Contrats signés au cours de l'année	+ 1	0	+ 0,00
	= Effectif salarié au 31 décembre de l'exercice	2	0	2

(a) En équivalent temps plein. Pour le calcul de l'équivalence temps plein, rapporter la durée de travail effective à la durée conventionnelle ou légale.

(b) Inclure l'ensemble des effectifs salariés (y compris les CDD et contrats aidés ainsi que ceux ayant le statut de la fonction publique territoriale).

(c) Personnel mis à disposition d'organismes ou groupements (dont l'éventuelle société de coordination), ou équivalent en effectif des frais de personnel commun facturés à ceux-ci par l'organismes.

(d) Personnel mis à disposition de la société par d'autres organismes ou groupements (maison mère, GIE, ..., sauf société d'intérim) ou dans le cas d'une société de coordination par ses actionnaires.

10.1 - VENTILATION PAR NATURE DES FRAIS D'ACQUISITION IMPUTES PENDANT L'EXERCICE

Commentaire : Les frais d'acquisition (frais de notaire, commissions, impôts et taxes non récupérables) imputés à des immeubles au cours de l'exercice sont ici analysés au niveau du compte auquel ils figurent en fin d'exercice.

COMPTES D'IMPUTATION	NATURE DES FRAIS D'ACQUISITION	MONTANT	TOTAUX PARTIELS
	3	2	3
211 - Terrains			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
213/214 - Constructions			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
231 - Immobilisations corporelles en cours			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
31 - Terrains à aménager			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
33 - Immeubles en cours			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
35 - Immeubles achevés			0,00
	Divers (montants non significatifs)		
TOTAL			0,00

10.2 - TRANSFERTS DE CHARGES (COMPTES 79)

DESTINATION DES CHARGES TRANSFEREES	TRANSFERT DE CHARGES D'EXPLOITATION (C/791)	TRANSFERT DE CHARGES FINANCIERES (C/796)	TRANSFERT DE CHARGES EXCEPTIONNELLES (C/797)
En charges à répartir (c/481) (1)	1 088 720,77	0,00	
En comptes de tiers	1 529 344,73		
En charges d'exploitation	40 362,43		
En charges financières			
En charges exceptionnelles			
[dont frais sur ventes... C/67182] (2)			
TOTAL	2 658 427,93	0,00	0,00

(1) S'agissant des charges financières, indiquer les intérêts compensateurs transférés au compte 4813.

(2) Frais de montage, de remise en état, de commercialisation déductibles des plus-values de cession de patrimoine locatif, et transférés au compte 67182.

Observations (précisions sur les charges concernées, les tiers concernés, ...) :

11 - PRODUCTION IMMOBILISEE

(Compte 72)

1/2

N° INVENTAIRE	OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (1) (compte 721)	COUTS INTERNES (2) (Compte 7221)	FRAIS FINANCIERS (3) (Compte 7222)	AUTRES TRAVAUX ET PRESTATIONS POUR SOI-MEME (Compte 7223) (4)	TOTAL
	1	2	3	4	5	6
99	AGENCES		6 198,94			6 198,94
102	NANTERRE CANIBOUTS			-6750,54		6 750,54
108	LIMAY LA CHASSE		20 212,78	3 421,28		23 634,06
111	BEZONS BRIGADIERES		63 654,00			63 654,00
119	FONTENAY LA CURE		5 836,35			5 836,35
122	LES MUREAUX LES BOSQUETS		18 541,35			18 541,35
123	CONFLANS CHAMPS DU FOUR			-9935,36		9 935,36
139	MONTREUIL DELPECHE LENINE		38 395,20	1991,40		40 386,60
145	LIMAY II		35 998,65	8144,19		44 142,84
148	LES ULIS LES HAUTES PLAINES			-1935,91		1 935,91
155	VITRY BIZET		11 698,27	-2182,64		9 515,63
156	VITRY CHAMPOLLION		2 245,05			2 245,05
157	SAINT DENIS ALLENDE		19 654,85	10777,14		30 431,99
164	MONTREUIL		30 197,74			30 197,74
166	VILLEJUIF		114 425,55			114 425,55
167	BAGNOLET CENTRE SUD		4 938,66			4 938,66
178	SAINT DENIS FRANCS MOISINS		5 588,98			5 588,98
184	CARRIERES SOUS POISSY		5 250,00			5 250,00
185	LES CLAYES SOUS BOIS L'AVRE		2 351,83			2 351,83
220	VILLEPREUX		13 305,01	1088,08		14 393,09
223	PETIT QUEVILLY NOBEL BOZEL		57 915,44	42315,23		100 230,67
245	SARCELLES CHANTEPIE		20 005,18	6013,83		26 019,01
249	GARGES		52 125,39	-4989,17		47 136,22
254	PARIS LOLIVE		11 556,00			11 556,00
266	BEZONS ALTMAYER		79 232,98			79 232,98
291	BOBIGNY HECTOR BERLIOZ			-1983,30		1 983,30
292	PETIT QUEVILLY GAUGUIN		24 723,71	-13549,02		11 174,69
304	CORMELLES		4 233,68			4 233,68
324	BOBIGNY JEAN JAURES		7 283,03			7 283,03
330	SAINT GERMAIN LA SALLE			54811,12		54 811,12
347	FORGES LES EAUX		7 970,10			7 970,10
387	GISORS LES REMPARTS		12 262,56			12 262,56
388	ROUEN DUGUAY TROUIN		2 558,88			2 558,88
398	GISORS FOSSE VERT		4 386,60			4 386,60
400	SEVRAN PONT BLANC		136 762,76	6617,52		143 380,28
418	GUYANCOURT LES SAULES		1 870,16	58007,34		59 877,50
424	SAINT GERMAIN RUE D'ALGER			28623,76		28 623,76
436	VILLEJUIF LES MARONNIERS		2 679,67			2 679,67
480	NANTERRE TOURNESOL		951,42			951,42
496	VILLEJUIF LOUIS ARAGON 80		1 977,27			1 977,27
502	NOTRE DAME DE BONDEVILLE		2 745,00			2 745,00
573	SAINT DENIS GASTON DOURDIN		67 528,70			67 528,70
587	LIMAY HAUTES MENIERES		13 076,77			13 076,77
591	BOBIGNY LES SABLONS			-1533,64		1 533,64
611	VITRY BLONDEAUX		3 514,45			3 514,45
616	MAROMME BOURBONNAIS AUVERGNE			-18196,91		18 196,91
620	ROSNY MERMOZ		3 830,50	15342,07		19 172,57
621	ROSNY LES CHARDONNETS		4 280,40	16695,96		20 976,36
643	SARCELLES CHARDONNETS		11 170,40			11 170,40
686	LEVALLOIS 118 WILSON 85 RIVAY			-1716,10		1 716,10
687	LEVALLOIS 78 WILSON 51 RIVAY		5 954,19	1105,54		7 059,73
694	LEVALLOIS 65 CHAPTAL			-12230,83		12 230,83
698	LEVALLOIS VOLTAIRE		796,69	384,04		1 180,73
702	BOIS COLOMBES BOURGUIGNONS		2 740,77	808,71		3 549,48
743	CHOISY LE ROI		66 589,70			66 589,70
769	NOISY LE SEC		73 321,00	-19139,73		54 181,27
779	ST ETIENNE ERNEST RENAN		6 244,14	6053,12		12 297,26
789	ST ETIENNE DU ROUVRA			-1633,66		1 633,66
1109	AUBERVILLIERS 33 PLUS PLAIS		14 493,79			14 493,79
1112	Paris Voltaire 14		38 442,42	37984,45		76 426,87
1115	Paris Dunois Domremy		5 351,77			5 351,77
1116	Paris Clichy 52		9 192,71			9 192,71
1117	Paris Le Bon Puits		8 281,80			8 281,80
1118	Paris Route de Meaux		12 992,65			12 992,65
1125	RUEIL MALMAISON PAUL DOUMER		1 880,62			1 880,62
1144	Rueil Les Godardes2 Acqn. 180		83 559,64			83 559,64
1157	Massy St Marc ICADE Locatif		98 097,31	75616,79		173 714,10
1160	GAGNY Chemin Vert ICADE Locati		5 128,67	-2665,24		2 463,43
1161	BOUSSY ST ANTOINE ICADE		4 567,71			4 567,71
1162	NOISY LE GRAND ICADE		10 138,18			10 138,18
1165	SUCY ICADE		17 788,55	-7424,34		10 364,21
1218	CLICHY Acq à SNI 66 logts		2 877,94	422,82		3 300,76
1246	ST PIERRE ELBEUF 219 PEX			-514,90		514,90
1248	VINCENNES ACQ 37+38 PLS		23 448,90			23 448,90
1279	VINCENNES 12 PLS r Diderot		17 167,03			17 167,03
1282	GISORS TERR PUISSANT		53 984,25			53 984,25
1310	ROUEN 27 logts PLUS PLAIS		5 410,91	74444,91		79 855,82
1319	LES PAVILLONS SOUS BOIS Allée		17 977,34	22497,24		40 474,58
1320	VINCENNES r de la Fraternité		3 000,00			3 000,00
1322	VINCENNES 11 PLAIS 11 PLUS		35 764,56			35 764,56
1335	JOINVILLE ROND-POINT AQN 170			-557,31		557,31
1337	JOINVILLE RUE DE PARIS AQN 157		3 139,44			3 139,44
1338	JOINVILLE LECLERC AQN 193 logt		2 550,00			2 550,00
1341	JOINVILLE H.PINSON AQN 252 log			-1010,80		1 010,80
1342	JOINVILLE VIADUC AQN 130 logts		2 873,10			2 873,10
1362	PARIS 11ème 10 LOGTS PLS, PLUS		1 151,23	4622,71		5 773,94
1363	BEZONS Duparc 40 PLS, PLUS			-2335,94		2 335,94
1364	PARIS 145 bis r d'Alesia 38		3 934,71			3 934,71
	TOTAL (1)		1 571 975,98	367 503,91		1 939 479,89

11 - PRODUCTION IMMOBILISEE

(Compte 72)

2/2

N° INVENTAIRE	OPERATIONS	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1) (compte 721)	COUTS INTERNES (2) (Compte 722.1)	FRAIS FINANCIERS (3) (Compte 722.2)	AUTRES TRAVAUX ET PRESTATIONS POUR SOI-MEME (Compte 722.3) (4)	TOTAL
1	2	3	4	5	6	
1366	LE PLESSIS TREVISE Av Ardoin		39 729,73		1 158 341,10	1 198 070,83
1367	CHENNEVIERES S/MARNE 12 logts		7 725,00			7 725,00
1369	RUEIL RES. BON RAISINS 16 logt		2 343,30			2 343,30
1371	RUEIL Res. Pasteur 10 logts		1 803,90			1 803,90
1377	ROSNY S/BOIS ZAC COTEAUX58 log		70 824,50			70 824,50
1379	SAULX-les-Chartreux 3 maisons		11 148,93	-13 443,72		2 294,79
1381	LES PAVILLONS SOUS BOIS 20 log		22 639,03	-267,37		22 371,66
1382	RUEIL MALM. 62 LOGEMENTS DR		124 946,40	2 029,98		126 976,38
1383	SAINT LEU LA FORET 25 logts			55 044,90		55 044,90
1387	AUBERVILLIERS 2 Commerces1109		2 158,08			2 158,08
1388	AUBERVILLIERS 3 Locaux 1109		739,56			739,56
1390	Vincennes 192 r Diderot 12 PLS		16 735,30	79 138,45		95 873,75
1391	Les Pavillons s/bois Aqn 17		5 000,00			5 000,00
1392	BRY SUR MARNE Bd Pasteur 74 LL		5 107,50			5 107,50
1393	Noisy le sec rue la Dhuy 76 l			172 347,02		172 347,02
1396	VINCENNES 166 Diderot 23 logts		24 432,78	62 869,26		87 302,04
1397	LE PERREUX s/MARNE Acq 6 logts		2 537,00			2 537,00
1402	ST DENIS ZAC TARTRES 100 logts		47 079,84	113 141,50		160 221,34
1403	VILLENEUVE ST GEORGES Res Etud		60 349,19	409 263,75		469 612,94
1405	VINCENNES Av. de chateau 21 lo		18 630,00	10 115,31		28 745,31
1406	LE CHESNAY ROCQUENCourt LOGTS		228,55			228,55
1407	LE CHESNAY ROCQUENCourt FOYER		2 156,38	34 376,79		36 532,17
1409	LA GARENNE COLOMBES 50 PLAI		4 387,50			4 387,50
1413	ST. Denis Franc Moisis D��mol		51 690,46			51 690,46
1419	THIAIS PAVE DE GRIGNON 52 logt		4 594,10	58 488,08		63 082,18
1420	THIAIS RENE PANHARD 36 PLUS			-1 300,45		1 300,45
1425	Saint-Prix rue Montlignon Bail		65 584,89	3 717,00		69 301,89
1426	JOINVILLE-LE-PONT Foyer bd l'E		42 065,30			42 065,30
1427	LEVALLOIS r Chaptal Aqn 13 log		16 963,11			16 963,11
1428	LE PETIT QUEVILLY 223 KENNEDY		3 720,27	32 126,12		35 846,39
1430	NOISY-LE-SEC Av Gallieni 29 PL		14 216,93	66 781,69		80 998,62
1432	LEVALLOIS PERRET Aqn 29 logts+		14 574,00			14 574,00
1436	GAGNY 44 logts Av Henri Barbus			175,00		175,00
1442	AUBERVILLIERS Zac du Fort 71 l		30 842,40	147 793,20		178 635,60
1445	MORANGIS 17-19 Général Leclerc			218 001,56		218 001,56
1446	MONTREUIL 141 logements		60 753,06	250 427,29		311 180,35
1447	SAINT GERMAIN EN LAYE FOURQUEU			49 621,81		49 621,81
1448	DUGNY 60 LLI		59 568,66	77 539,43		137 108,09
1450	LOUVIERS r de 11 Nov 1918 55 P		19 242,74	71 111,97		90 354,71
1452	EGLY 25+33 logts PLAI r Guille		6 403,10			6 403,10
1453	EGLY 65 LLI r Guillemaine		11 250,60	-71 553,32		60 302,72
1456	ST-CHERON résidence 33 PLAI		30 666,22			30 666,22
1457	ROSNY S/BOIS Local Petite Enfa		2 343,61			2 343,61
1458	DEUIL LA BARRE r Mortefontaine		18 348,80			18 348,80
1459	VILLEJUIF 63 logts ZAC Campus		42 456,00			42 456,00
1460	VILLEJUIF 100 logts ZAC Campus		43 295,65	131 009,88		174 305,53
1461	VINCENNES 7 LGTS r.Prévoyance		2 476,90			2 476,90
1462	Clayes s/bois Res Avre 35 logt		28 028,09	122 458,12		150 486,21
1463	Clayes s/bois 20 BRS		15 140,08		205 967,86	221 107,94
1464	VILLEPREUX 20 Logts 7 commerce		49 812,11			49 812,11
1466	OSNY rue de Cergy		76 269,80	211 623,37		287 893,17
1467	BEAUMONT S/OISE ISLE ADAM		21 847,33	37 904,99		59 752,32
1468	LE VESINET BLD CARNOT		1 747,65			1 747,65
1470	NANTERRE ZAC des Groues llot2		8 571,26			8 571,26
1471	CARRIERES S/POISSY EUROPE ILO4		36 926,67	252 423,20		289 349,87
1472	JOINVILLE QUAI DE LA MARNE		12 169,77			12 169,77
1473	COURVEVOIE AV EUROPE		2 334,83	-24 997,67		22 662,84
1474	VILLEJUIF RUE DE LA COMMUNE		4 478,44	694,13		5 172,57
1475	LOUVIERS Justice			-302,36		302,36
1483	ST GERMAIN EN LAYE REPUBLIQUE			11 334,86		11 334,86
1484	FRANQUEVILLE ST PIERRE		2 083,55	13 146,99		15 230,54
1485	TREMBLAY EN FRANCE HOTEL VILLE		37 757,60			37 757,60
1486	GENTILLY RASPAIL			46 245,51		46 245,51
1489	LEVALLOIS PERRET- JEAN JAURES		10 229,55			10 229,55
1490	Gennevilliers ZAC des Chanter		14 012,08			14 012,08
1522	Saint Ouen sur Seine A.LIBERTE			626 693,97		626 693,97
1523	MONTREUIL ACCACIAS 31LLI			56 972,74		56 972,74
1525	ETIOLLES FOYER 54PLAI		48 922,61			48 922,61
1526	LE BOURGET VEFA 28LLI		15 670,31	54 453,01		70 123,32
1527	TREMBLAY EN FRANCE 16LLI		3 153,40	96 511,02		99 664,42
1528	MAGNANVILLE 101LLS AVENUE EURO		33 415,82	13 352,12		46 767,94
1529	LCLAY 45 LLS VEFA			62 257,95		62 257,95
1531	PAVLLS SS BOIS ACQ 12PLI		3 801,58			3 801,58
1532	LES CLAYES SOUS BOIS VEFA18LLI		17 177,20	96 739,72		112 916,92
1533	ORSAY CONST 23LLS		549,49			549,49
1536	1536 PVAILLONS SS BOIS 180LLS		54 466,55	1 355,52		55 812,07
1537	1537 VILLEJUIF ALLEX DUMA93LLS		50 583,30			50 583,30
1538	VILLEJUIF CONST DE 16LLS		4 149,18			4 149,18
1541	VILLEJUIF CONST 13LLS		1 666,91			1 666,91
1543	VILLJUIF RSJA 82PLAI		89 793,68			89 793,68
1544	Conflans-Sainte-Honorine 24lgt		5 988,53			5 988,53
1546	Houilles Rue de légalité		847,10			847,10
1547	VILLEPINTE CUSINO 35LGMTS			131 489,17		131 489,17
1549	CLAYES SOUS BOIS MOD 109LGMTS		66 841,88			66 841,88
1554	LE HOULME VEFA ANRU 69LGTS		40 703,02			40 703,02
1556	VILLEPINTE VEFA 42 LOGEMENTS		8 370,71			8 370,71
1562	MULTIPLES REMPL CHAUFFERIE		15 124,05			15 124,05
1563	ROSNY rue Docteur Schweitzer		49 933,48			49 933,48
1567	GENNEVILLIERS Blvd Camélinat		15 869,91			15 869,91
6859	GIF SUR YVETTE		131 954,81			131 954,81
TOTAL (2)			1 992 141,60	3 767 910,49	1 364 308,96	7 124 361,05
TOTAL GENERAL		0,00	3 564 117,58	4 135 414,40	1 364 308,96	9 063 840,94

12 - INCORPORATION DES FRAIS FINANCIERS ET DES COÛTS INTERNES DE L'EXERCICE AU COÛT DE PRODUCTION DES STOCKS

COMPTES 1	FRAIS FINANCIERS SPECIFIQUES A UNE OPERATION 2	FRAIS FINANCIERS NON SPECIFIQUES A UNE SEULE OPERATION (1) 3	FRAIS DE COMMERCIALISATION (2) 4	COÛTS INTERNES (2) 5	TOTAL 6
331 - Lotissements et terrains en cours d'aménagement					0,00
332 - Opérations groupées, constructions neuves				2 074,42	2 074,42
333 - Opérations d'acquisition - réhabilitation - revente					0,00
334 - Constructions de maisons individuelles (C.C.M.I.)					0,00
337 - Divers (3)					0,00
TOTAL GENERAL	0,00	0,00	0,00	2 074,42	2 074,42

Rappel : La non comptabilisation des coûts internes altère l'image fidèle.
Les coûts internes sont décrits dans l'instruction comptable.

(1) Pour les frais financiers des emprunts finançant simultanément la réalisation de plusieurs programmes et pouvant être affectés par répartition entre ces programmes, justifier de la réalité de l'utilisation de ces emprunts et les modalités de répartition des frais financiers entre chaque programme.

13 - TABLEAU RECAPITULATIF DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

I - CHARGES

NATURE 1	MONTANT 2	TOTAUX PARTIELS 3
671 - Sur opérations de gestion (1) (2)		620 327,63
Frais de montage et de commercialisation	211 872,47	
Solde Ventes aux locataires	319 455,39	
Subventions accordées	4 000,00	
Régularisation solde historique	0,00	
Régularisation TVA loyer antérieur	38 899,08	
Divers : montants non significatifs	46 100,69	
675 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés, démolis, mis au rebut (1)		11 527 775,23
- Cessions (2)		9 868 930,39
Cessions immobilisations corporelles	4 868 940,07	
Cessions actions Action Logement : LOGEO SEINE et SEQENS	4 999 990,32	
Divers : montants non significatifs	0,00	
- Démolitions		1 241 163,11
Cessions immobilisations corporelles liées aux démolitions -Petit Quevilly et Limay	1 241 163,11	
Divers : montants non significatifs		
- Sorties de composants et autres éléments mis au rebut		417 681,73
Sortie de composants	417 681,73	
678 - Autres (1) (2)		6 181 460,18
Dépenses liées à des sinistres	2 787 759,57	
Coûts de démolition	2 580 413,55	
Perte Pour/Solde antériorité	180 171,86	
Projets Abandonnés	203 197,75	
TFPB	132 478	
Indemnités Eviction de commerce : Nanterre le Nouveau Cheval Blanc	170 000	
Divers : montants non significatifs	127 439,45	
687 - Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		0,00
Divers : montants non significatifs		
TOTAL	11 329 653,04	18 329 653,04

(1) Détailler les montants significatifs.

(2) Identifier distinctement les montants relatifs aux cessions immobilières entrant dans le calcul de l'affectation au compte 10685.

13 - TABLEAU RECAPITULATIF DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

II - PRODUITS

NATURE 1	MONTANT 2	TOTAUX PARTIELS 3
771 - Sur opérations de gestion (1)		5 085 440,53
Dégrèvements de Taxe Foncière	4 799 009,30	
Créances IS	94 882,00	
Rentrées sur créances admises en non valeur	174 096,48	
Pénalités sur suppléments de loyers	17 452,75	
Divers : montants non significatifs		
775 - Produits des cessions d'éléments d'actif (1) (2)		20 586 890,32
Produits des cessions : Immobilisations corporelles	15 586 900,00	
Produits des cessions : Immobilisations financières	4 999 990,32	
Divers : montants non significatifs		
777 - Subventions d'investissement virées au résultat		13 512 420,50
Quote-part des subventions d'investissements	13 512 420,50	
Divers : montants non significatifs		
778 - Autres (1)		6 150 446,55
Régularisation solde historique	131 665,14	
Indemnités d'assurances	1 685 294,73	
Protocole Missenard Energie	0,00	
Affectation QP subventions ANRU virées au résultat	3 297 766,40	
Liquidation taxe salaire 2024	7298 9,00	
Remboursement notaire	84364,77	
SURAVENIR RACHAT IFC VIE	804 277,48	
Divers : montants non significatifs	74 089,03	
787 - Reprises sur dépréciations et provisions		0,00
Divers : montants non significatifs		
797 - Transferts de charges exceptionnelles		0,00
TOTAL	45 335 197,90	45 335 197,90

(1) Détailler les montants significatifs.

(2) Identifier distinctement les montants relatifs aux cessions immobilières entrant dans le calcul de l'affectation au compte 10685.

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

PRODUITS			CHARGES			SOLDES INTERMEDIAIRES		
N° de compte	1		N° de compte	2		3	Exercice 2025 4 (1-2)	Exercice 2024 5
701	Ventes d'immeubles	6 644 044,64	601	Achats de terrains	363 223,72			
70631-70632-70638	Autres produits des activités d'accession	0,00	607	Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat	0,00			
7612	Revenus des parts en S.C.I. de vente	0,00	6031	Variation de stocks : terrains	2 293 363,29			
72232	Transfert d'éléments de stock en immobilisation	1 364 308,96	6037	Variation des stocks : immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou G. de rachat	0,00			
70471-70472	Loyers et redevances des logements en location-accession et accession	0,00	604	services - Travaux et honoraires	842 429,87			
			6053 (SEM)	Achats de terrains, travaux, et frais annexes (opérations de promotion)	0,00			
			Autres 605-608	Achats liés à la prod. de stocks immobiliers	0,00			
			66114	Accession à la propriété - Financement de stocks immobiliers	0,00			
			7133	Immeubles en cours (inverser le signe)	17 144 532,83			
			7135	Immeubles achevés (inverser le signe)	(15 903 707,67)			
Total activités d'accession		7 008 353,60	Total activités d'accession		4 729 832,14	MARGE SUR ACCESSION	2 278 521,46	4 303 933,96
7061-7062-70672	Rémunération gestion, location-atr... prêts	0,00	66115	Intérêts liés à la gestion de prêts accession	0,00			
76261-76262	Revenus des prêts accession	0,00						
Total activités de prêts		0,00	Total activités de prêts		0,00	MARGE SUR PRETS	0,00	0,00
7021 (SEM)	Loyers des logements non conventionnés	23 731 832,60	6127	Baux emphytéotiques, à construction, à réhabilitation et autres	485 361,58			
7041 (OHLM)			681112-681113	Baux emphytéotiques, à construction, à réhabilitation, droit d'usufruit locatif social	4 500 671,36			
7023 (SEM)	Loyers des logements conventionnés	202 564 612,19	681114-681115					
7043 (OHLM)								
702 sauf								
7021-7023-7047 (SEM)	Autres loyers		681122	Agencements et aménagements de terrains	0,00			
704 sauf								
7041-7043-7047 (OHLM)		39 418 766,75	681123-681124 (sauf 68112315, 6811235, 68112415, 6811245)	Constructions locatives	84 613 644,21			
7222	Production immobilisée - Immeubles de rapport (frais financiers externes)	0,00	6863	Dotations aux amortissements des intérêts compensateurs (1)	0,00			
742	Primes à la construction	0,00	6872	Dotations aux provisions réglementées	0,00			
743	Subventions d'exploitation	2 884 522,65		Charges d'intérêts nettes de bonif.				
777	Quote-part des subventions d'investissement et assimilé virée au résultat de l'exercice (1)	13 512 420,50	661121	Op. locatives - Crédits relais, avances	0,00			
7872	Reprise sur provisions réglementées	0,00	661122	Op. locatives - Financements définitifs	61 533 519,47			
70476	Redevances en bail réel solidaire	0,00	661123	Intérêts compensateurs	0,00			
7963	Transfert de charges financières - intérêts compensateurs	0,00	661124	Intérêts de préfinancement consolidables	102 439,23			
703	Récupération des charges locatives	82 423 391,92	66119	Opération en bail réel solidaire	0,00			
				Charges locatives récupérables (total colonne 3 - compte de résultat)	82 140 338,80			
Total activités locatives		368 670 961,01	Total activités locatives		233 376 974,66	MARGE SUR LOCATIF	135 294 986,36	121 618 706,66
7221	Production immobilisée - Immeubles de rapport (coûts internes)	3 566 192,00						
721-7223 sauf 72232	Autres productions immob.	0,00						
7064-7065-7063 (SEM)	Autres prestations de service	47 719,35						
7068	Produits de concession d'aménagement	0,00	6055 (SEM)	Achats de terrains, travaux, et frais annexes (opérations d'aménagement)	0,00			
705	Récupération de charges de gestion imputables à d'autres organismes d'HLM	0,00						
7086	Autres	2 129 913,01						
Autres 708								
Total productions diverses		6 743 824,36	Total productions diverses		0,00	PRODUCTIONS DIVERSES	6 743 824,36	4 728 840,64

					MARGE BRUTE TOTALE	143 317 332,18	130 849 560,36
			Consommations de l'exercice en provenance de tiers :				
			602 Achats stockés - Autres approvisionnements	0,00			
			6032 Variation des stocks des autres approvisionnements	0,00			
			606 Achats non stockés de matières et fournitures	1 067 373,04			
			611 Sous-traitance générale (Travaux relatifs à l'exploitation)	4 460 080,31			
			613 Locations	965 933,73			
			614 Charges locatives et de copropriétés	4 444 369,05			
			6151 (OHLM) Entretien et réparations courants sur biens immobiliers localisés	16 429 674,67			
			61521 (SEM) Dépenses de gros entretien sur biens immobiliers localisés	14 302 425,45			
			61523 (SEM)				
			6156 Maintenance	78 753,65			
			6158 Autres travaux d'entretien	65 292,06			
			6122-6125 Crédit bail mobilier et immobilier	0,00			
			616 Primes d'assurances	3 808 536,15			
			621 Personnel extérieur à la société	6 834 632,39			
			622 Rémunération d'intermédiaires et honoraires	6 830 513,90			
			623 Publicité, publications, relations publiques	74 473,75			
7583	Produits du dispositif de lissage de la CGLLS	0,00	625 Déplacements, missions et réceptions	652 512,15			
			6283 Cotisations et prélèvements CGLLS	5 876 081,00			
			6285 Redevances	846 444,32			
			Autres 61 et 62	8 776 220,86			
744	Subventions pour travaux d'entretien	0,00	635-637 Autres impôts, taxes et versements assimilés	30 832 494,98			
	TOTAL divers	0,00	Total (NR)	105 335 811,45		(106 335 811,46)	(110 277 519,63)
					VALEUR AJOUTÉE	36 981 520,72	20 571 040,73
			631-633 Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations	3 470 032,44			
			641-6481 Rémunérations	23 020 080,90			
			645-647-6485 Charges sociales	13 031 883,69			
			Total (NR)	39 521 996,93		(39 521 996,93)	(36 940 482,73)
						(2 540 475,21)	(16 389 442,00)
			EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (OU INSUFFISANCE)				
	REPRISES		DOTATIONS				
7811	Reprises sur amortissements	0,00	681118 Amort. des autres immo. incorporelles	0,00			
78157	Reprises sur provisions pour gros entretien	6 056 839,89	68112315 - 6811235 Amort. des autres constructions	392 632,75			
			68112415 - 6811245				
Autres 7815	Sur autres provisions d'exploitation	9 952 279,68	6812 Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir	100 845,98			
791	Transferts de charges d'exploitation	2 658 427,93	Autres 6811	306 195,87			
751-754-758	Autres produits de gestion courante sur prov. pour dep. des	3 583 921,50	6816 Dotations pour dépréciations des immobilisations	255 092,22			
7816		6 743 532,44	68173 Dotations pour dépréciations des stocks	65 940,00			
78173	Sur prov. pour dép. stocks et en-cours	46 167,79	68174 Dotations pour dépréciations des créances	6 538 005,60			
78174	Sur prov. pour dép. des créances	4 489 413,23	68157 Dotations aux provisions pour gros entretien	3 929 466,70			
			Autres 6815	15 721 647,48			
			654 Autres dotations aux provisions	1 618 940,99			
			651-658 Pertes sur créances irrécouvrables				
				3 435 591,79			
	Total	32 540 582,46	Total	32 364 359,38		176 223,08	7 105 603,82
					RESULTAT D'EXPLOITATION	(2 364 253,13)	(9 263 838,18)
755	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0,00	655 Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0,00	QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN	0,00	0,00
7811	Revenus des actions	321 279,98	686 (sauf 6863) Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions -				
7813	Revenus des avances en compte courant et prêts participatifs	0,00	Charges financières	35 333,91			
7618	Autres produits des participations	0,00					
762 (sauf 76261 et 76262)	Produits des autres immobilisations financières	0,00	Autres 661 Intérêts sur autres opérations	0,00			
763-764	Produits des autres créances et valeurs mobilières de placement	1 298 873,53	667 Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00			
765-766-768	Autres produits financiers	913 097,04	664-665-666-668 Autres charges financières (1)	599 281,34			
786	Reprises sur dépréciations et provisions financières	0,00					
767	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00					
796 sauf 7963	Transfert de charges financières	0,00					
	Total	2 533 250,55	Total	634 615,25	RESULTAT FINANCIER	1 898 635,30	3 627 511,47
					RESULTAT COURANT	(465 517,83)	(5 636 326,71)
771	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 085 440,53	671 Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	620 327,63			
775	Produits des cessions d'éléments d'actif	20 586 890,32	675 Valeurs comptables des éléments d'actif cédés, démolis, mis au rebut	11 527 775,23			
778	Autres produits exceptionnels	6 150 446,55	678 Autres charges exceptionnelles	6 181 480,18			
787 sauf 78725	Reprises sur provisions et dépréciations	0,00	6871-6876 Dotations aux amortissements et dépréciations	0,00			
797	Transferts de charges exceptionnelles	0,00	6872-6875 Dotations aux provisions	0,00			
	Total	31 822 777,40	Total	18 329 583,04	RESULTAT EXCEPTIONNEL	13 493 214,36	22 440 616,12
			691-695 Participation des salariés et impôts sur les bénéfices et assimilés	0,00		0,00	0,00
					RESULTAT DE L'EXERCICE	13 027 696,53	16 804 286,41

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

	Exercice 2025	Exercice 2024
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (OU INSUFFISANCE) *	(2 540 476,21)	(16 369 442,00)
+ ou - Variation intérêts compensateurs (c/16883) (1)	(9 369,55)	4 199,35
+ Dotations aux amortissements des immobilisations locatives (c/68111 sauf 681118, 681122 à 681124 sauf 68112315, 6811235, 68112415 et 6811245)*	89 114 315,57	82 118 484,21
+ Dotations aux provisions réglementées (c/6872) *	0,00	0,00
- Reprises sur provisions réglementées (7872) *	0,00	0,00
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice (c/777)*	(13 512 420,50)	(13 421 565,75)
		0,00
Autres produits d'exploitation		
Transferts de charges d'exploitation (c/791)*	2 658 427,93	1 168 530,13
Autres produits de gestion courante (c/75 sauf 755)*	3 583 921,50	2 331 970,44
Autres charges d'exploitation		
Pertes sur créances irrécouvrables (c/654) *	(1 618 940,99)	(1 344 047,95)
Redevances et charges diverses de gestion courante (c/651 et 658) *	(3 435 591,79)	(2 996 219,60)
+ ou - Quotes-parts de résultats sur opérations faites en commun *	0,00	0,00
Produits financiers		
Sous-total *	2 533 250,55	5 090 016,68
Moins reprises sur dépréciations et provisions financières (c/786) *	0,00	(32 907,40)
	2 533 250,55	5 057 109,28
Charges financières		
Sous-total *	(634 615,25)	(62 127 314,08)
Moins dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges financières (c/686 sauf 6863) *	0,00	0,00
	(634 615,25)	(62 127 314,08)
- REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS LOCATIFS (sauf remboursements anticipés) (2)	(62 023 588,61)	(57 510 840,24)
AUTOFINANCEMENT COURANT HLM	14 114 912,65	3 210 323,29
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion (c/771)*	5 085 440,53	8 923 119,15
Autres produits exceptionnels (c/778)*	6 150 446,55	18 279 014,76
Transferts de charges exceptionnelles (c/797)*	0,00	0,00
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (c/671)*	(620 327,63)	(924 461,78)
Autres charges exceptionnelles (c/678)*	(6 181 460,18)	(14 717 713,52)
- Participation des salariés aux résultats - Impôts sur les bénéfices et assimilés (c/69)*	0,00	0,00
AUTOFINANCEMENT NET HLM	18 549 011,92	14 770 281,90
RESULTAT DE L'EXERCICE	13 027 586,53	16 804 238,41
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions (c/68)	116 424 142,17	122 011 546,35
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions (c/78)	(26 298 233,03)	(42 236 689,71)
+ Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés, démolis, mis au rebut (c/675)	11 527 775,23	7 081 699,49
+ Produits des cessions d'éléments d'actif (c/775)	(20 586 990,32)	(17 962 356,00)
- Quote-part des subventions d'investissements virée au résultat de l'exercice (c/777)	(13 512 420,50)	(13 421 565,75)
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (P.C.G.) (2)	80 581 970,08	72 276 922,78
- Remboursements d'emprunts locatifs sauf remboursements anticipés (2)	(62 023 588,61)	(57 510 840,24)
+ ou - Variations intérêts compensateurs (c/16883) (1)	(9 369,55)	4 199,35
- Dotations aux amortissements des Intérêts compensateurs (c/6863) (2)	0,00	0,00
AUTOFINANCEMENT NET HLM (pour contrôle)	18 549 011,92	14 770 281,90

(*) A partir du tableau des soldes intermédiaires de gestion.

(1) Cette variation n'est à renseigner que pour les intérêts compensateurs qui ne font pas l'objet d'inscription en compte 4813.

(2) Hors remboursement anticipés (08 Développement du passif. Fiche 8.2 Récapitulatif emprunts code 2.21, 2.22 et 2.26 "financements définitifs")

(3) A reporter au tableau de financement.

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT										
Sources Informations	N° de compte	EMPLOIS	N° / N-1	N° / N-2	Sources Informations	N° de compte	RESSOURCES			
			3	4						
			6							
			N / N-1	N° / N-2						
			7			N° / N-2	8			
PARTIE 4 (Tableau n°4.2.2) PARTIE 4 (Tableau n°4.3.1)	20-232-237 211-212-23 (partiel) 213-214 (sauf 21315-21415-21451-23 (partiel) 215-218-2316 22 2781 2782 2783 28 et autres 27	DIVIDENDES MIS EN PAIEMENT AU COURS DE L'EXERCICE	1 445 656,08	1 577 079,35	Tableau 5.3.1 "Capacité d'autofinancement"		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE	80 581 970,08	72 276 922,79	
		AUGMENTATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE	357 746 922,74	289 432 080,31			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (PCG)	80 581 970,08	72 276 922,79	
		IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	121 854,17	1 532 982,72			(-) DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS INTERETS COMPENSATEURS (C16883)		0,00	0,00
		IMMOBILISATIONS CORPORELLES	291 137 670,26	282 801 803,09			CESSIONS OU REDUCTIONS D'ELEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE	26 750 086,27	17 698 407,96	
		Tenants, agencements et aménagements de terrains	66 286 522,48	46 118 002,77			IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)		0,00	0,00
		Constructions locales	224 612 483,54	236 148 843,53			IMMOBILISATIONS CORPORELLES (1)	15 780 087,95	17 698 407,96	
		Batiments et installations administratifs	0,00	0,00			22 IMMEUBLES EN LOCATION-VENTE, LOCATION-ATTRIBUTION, AFFECTATION (1)		0,00	0,00
		Installations techniques, matériel et outillage, autres immobilisations corporelles	256 664,24	534 955,79			IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 999 990,32	100,00	
		IMMEUBLES EN LOCATION-VENTE, LOCATION-ATTRIBUTION, AFFECTATION	0,00	0,00			Prêts principaux accession	0,00	0,00	
		IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16 531 302,31	5 097 303,50			2781 Prêts complémentaires accession	0,00	0,00	
PARTIE 5 (Tableau n°5.2.2) PARTIE 5 (Tableau n°5.3.1)	20-232-237 211-212-23 (partiel) 213-214 (sauf 21315-21415-21451-23 (partiel) 215-218-2316 22 2781 2782 2783 28 et autres 27	Prêts principaux accession	0,00	0,00	Tableau 5.3.1 "Capacité d'autofinancement"		Augmentation de capital	0,00	0,00	
		Prêts complémentaires accession	0,00	0,00			COMPTABILISATION DE SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT (4)	19 655 654,73	19 603 701,61	
		Prêts aux S C C C	0,00	0,00			Augmentation des autres capitaux propres (4)		0,00	0,00
		Autres (sauf intérêts courus)	16 531 302,31	5 097 303,50			Augmentation des droits sur immobilisations		0,00	0,00
		CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES ET PRIMES	1 088 720,77	1 157 303,82			Augmentation des dettes financières	355 120 965,65	304 940 443,76	
		(+/-) INTERETS COMPENSATEURS (variation)	0,00	0,00			LOCATIF	354 583 411,54	0,00	0,00
		13 sauf 136	0,00	0,00			ACCESSION (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)		0,00	0,00
		104-167	1 088 720,77	1 157 303,82			RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)		0,00	1 131,59
		PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	0,00	0,00			165 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	537 574,11	179 030,18	
		REDUCTION DE CAPITAUX PROPRES (2)	224 212,14	848 456,48			166 PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS		0,00	0,00
ETAT DU PASSIF Tableau n°6.2.1 (Codes 2)	229 165 166 16883	REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS	0,00	0,00	(Codes 1, 6, 7 et 8 (partiel))		16883 INTERETS COMPENSATEURS (augmentation)	0,00	4 199,35	
		REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES	127 069 264,73	61 702 303,73						
		LOCATIF	126 388 819,61	60 943 265,10						
		ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)	0,00	2 794,89						
		RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)	671 075,57	756 243,74						
		DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0,00	0,00						
		PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS	0,00	0,00						
		INTERETS COMPENSATEURS (diminution)	9 365,55	0,00						
		TOTAL DES EMPLOIS	437 616 760,46	354 717 232,70						
		ETAT DU PASSIF Tableau n°6.2.1 (Codes 2)	229 165 166 16883	REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS		0,00	0,00	(Codes 1, 6, 7 et 8 (partiel))		TOTAL DES RESSOURCES
REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES	127 069 264,73			61 702 303,73		VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (RESSOURCES-EMPLOIS)	36 339 918,27		59 986 704,14	
LOCATIF	126 388 819,61			60 943 265,10						
ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)	0,00			2 794,89						
RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)	671 075,57			756 243,74						
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0,00			0,00						
PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS	0,00			0,00						
INTERETS COMPENSATEURS (diminution)	9 365,55			0,00						
TOTAL DES EMPLOIS	437 616 760,46			354 717 232,70						
ETAT DU PASSIF Tableau n°6.2.1 (Codes 2)	229 165 166 16883			REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS	0,00	0,00	(Codes 1, 6, 7 et 8 (partiel))			TOTAL DES RESSOURCES
		REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES	127 069 264,73	61 702 303,73		VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (RESSOURCES-EMPLOIS)		36 339 918,27	59 986 704,14	
		LOCATIF	126 388 819,61	60 943 265,10						
		ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)	0,00	2 794,89						
		RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)	671 075,57	756 243,74						
		DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0,00	0,00						
		PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS	0,00	0,00						
		INTERETS COMPENSATEURS (diminution)	9 365,55	0,00						
		TOTAL DES EMPLOIS	437 616 760,46	354 717 232,70						
		ETAT DU PASSIF Tableau n°6.2.1 (Codes 2)	229 165 166 16883	REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS	0,00	0,00		(Codes 1, 6, 7 et 8 (partiel))		TOTAL DES RESSOURCES
REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES	127 069 264,73			61 702 303,73		VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (RESSOURCES-EMPLOIS)	36 339 918,27		59 986 704,14	
LOCATIF	126 388 819,61			60 943 265,10						
ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)	0,00			2 794,89						
RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)	671 075,57			756 243,74						
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0,00			0,00						
PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS	0,00			0,00						
INTERETS COMPENSATEURS (diminution)	9 365,55			0,00						
TOTAL DES EMPLOIS	437 616 760,46			354 717 232,70						
ETAT DU PASSIF Tableau n°6.2.1 (Codes 2)	229 165 166 16883			REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS	0,00	0,00	(Codes 1, 6, 7 et 8 (partiel))			TOTAL DES RESSOURCES
		REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES	127 069 264,73	61 702 303,73		VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (RESSOURCES-EMPLOIS)		36 339 918,27	59 986 704,14	
		LOCATIF	126 388 819,61	60 943 265,10						
		ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)	0,00	2 794,89						
		RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)	671 075,57	756 243,74						
		DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0,00	0,00						
		PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS	0,00	0,00						
		INTERETS COMPENSATEURS (diminution)	9 365,55	0,00						
		TOTAL DES EMPLOIS	437 616 760,46	354 717 232,70						
		ETAT DU PASSIF Tableau n°6.2.1 (Codes 2)	229 165 166 16883	REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS	0,00	0,00		(Codes 1, 6, 7 et 8 (partiel))		TOTAL DES RESSOURCES
REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES	127 069 264,73			61 702 303,73		VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (RESSOURCES-EMPLOIS)	36 339 918,27		59 986 704,14	
LOCATIF	126 388 819,61			60 943 265,10						
ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)	0,00			2 794,89						
RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)	671 075,57			756 243,74						
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	0,00			0,00						
PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS	0,00			0,00						
INTERETS COMPENSATEURS (diminution)	9 365,55			0,00						
TOTAL DES EMPLOIS	437 616 760,46			354 717 232,70						

	TOTAL DES EMPLOIS	SAISONNIER	NON SAISONNIER
(1) Pour les éléments cédés, indiquer le prix de cession. Pour les abandons de projet, et les sorties d'immobilisations du compte 22, indiquer la valeur comptable.			
(2) Réduction du capital, réserves, autres fonds propres (hors mouvements sur réserves et sur affectation du résultat, et hors remboursements de subventions)...			
(3) Frais transférés en charges à répartir au cours de l'exercice			
(4) Subventions nouvellement nées et comptabilisées au cours de l'exercice.			
(5) Hors mouvements sur réserves et sur affectations du résultat.			

5.5.1 - TABLEAU DE FINANCEMENT EMPLOIS ET RESSOURCES DE L'EXERCICE (2)

(en euros)

VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ET DE LA TRESORERIE

NB : La variation des éléments d'actif est à calculer à partir des valeurs brutes

N° de compte 1	LIBELLES 2	EXERCICE 2025		EXERCICE 2024	
		BESOINS 3	DEGAGEMENT 4	SOLDE (3 - 4) 5	SOLDE 6
	VARIATIONS EXPLOITATION - "CONSTRUCTION ACCESSION" :				
	VARIATIONS DES ACTIFS D'EXPLOITATION :				
31	- Terrains à aménager	0,00	2 313 353,29		
33	- Immeubles en cours	0,00	17 718 604,57		
35 sauf 358	- Immeubles achevés	0,00	203 804,57		
358	- Immeubles temporairement loués	16 107 512,14	0,00		
37	- Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou g. de rachat	0,00	0,00		
454	- Sociétés Civiles Immobilières (ou S.C.C.C.)	0,00	0,00		
40912	- Fournisseurs débiteurs de stocks immobiliers	0,00	0,00		
412-413 partiel	- Créances sur acquéreurs	0,00	3 800 800,00		
4162	- Acquéreurs douteux ou litigieux	0,00	0,00		
	VARIATIONS DES DETTES D'EXPLOITATION :				
16-17 partiels	- Emprunts accession (Financement de stocks immobiliers) (1)	2 818,73	0,00		
402-4062-4063 partiel -4032	- Fournisseurs de stocks immobiliers	0,00	0,00		
41912-41913-454	- Acquéreurs, locataires, acquéreurs et SCI/SCCC créanciers	0,00	0,00		
4872	- Produits des ventes sur lots en cours	0,00	1 201 155,36		
	TOTAUX	16 110 330,87	25 237 717,79		
	A - VARIATION DU BESOIN D'EXPLOITATION "CONSTRUCTION ACCESSION"			(9 127 386,92)	7 276 897,80
	VARIATIONS EXPLOITATION "LOCATIFS ET AUTRES ACTIVITES" :				
	VARIATIONS DES ACTIFS D'EXPLOITATION :				
32	- Approvisionnements	0,00	0,00		
411	- Locataires et organismes payeurs d'A.P.L.	1 136 769,48	0,00		
414-413 partiel	- Clients - effets à recevoir & autres activités	0,00	0,00		
415	- Emprunteurs et locataires-acquéreurs/attributaires	0,00	0,00		
416 sauf 4162	- Clients douteux ou litigieux	1 570 037,56	0,00		
418	- Produits non encore facturés	0,00	0,00		
409 sauf 40912	- Fournisseurs débiteurs	0,00	110 990,19		
2678-2768	- Intérêts courus	0,00	0,00		
42-43-44 4675 -4678	- Autres	0,00	666 734,79		
4861	- Charges constatées d'avance (exploitation)	0,00	280 093,00		
	VARIATIONS DES DETTES D'EXPLOITATION :				
4195	- Locataires (excédents d'acomptes)	0,00	10 345 756,54		
419 sauf 41912, 41913 et 4195	- Autres	0,00	515 136,29		
401-4031-4081-4088 partiel	- Fournisseurs (exploitation, gestion)	12 478 676,55	0,00		
1688 (sauf 16883) -1718-1748-1788 partiels	- Intérêts courus, sauf accession (financement de stocks) et sauf intérêts compensateurs	1 749 509,16	0,00		
42-43-44-4675-4871	- Autres	0,00	207 100,50		
	TOTAUX	16 934 992,75	12 125 811,31		
	B - VARIATION DU BESOIN D'EXPLOITATION "LOCATIFS ET AUTRES ACTIVITES"			4 809 181,44	20 318 803,45
	VARIATIONS "HORS EXPLOITATION" :				
	VARIATIONS DES ACTIFS :				
4615	- Opérations d'aménagement	0,00	0,00		
4868	- Autres charges constatées d'avance	0,00	0,00		
451-455-4562-458-461 (sauf 4615)-462-465-4672-4687-476	- Autres	0,00	8 390 282,11		
	VARIATIONS DES DETTES :				
404-405-4084-4088 partiel	- Fournisseurs d'immobilisations	6 835 043,18	0,00		
269-279	- Versements restant à effectuer sur titres	0,00	0,00		
4615	- Opérations d'aménagement	0,00	0,00		
4878	- Autres produits constatés d'avance	0,00	937 751,56		
4563	- Versements reçus sur augmentation de capital	0,00	0,00		
451-455-457-458-461 (sauf 4615)-464-4671-4688-477	- Autres	1 812 275,83	0,00		
	TOTAUX	8 847 319,01	9 328 033,67		
	C - VARIATION DU BESOIN "HORS EXPLOITATION"			(680 714,56)	(4 851 889,38)
	D - VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (TOTAL A + B + C) :			(4 996 920,14)	22 743 831,87
	VARIATIONS "TRESORERIE" :				
50	- Variations des valeurs mobilières de placement	0,00	517,87		
51-53-54	- Variations des disponibilités	43 539 356,28	0,00		
519	- Variations des concours bancaires courants	0,00	0,00		
	TOTAUX	43 539 356,28	517,87		
	E - VARIATION DE LA TRESORERIE			43 538 838,41	37 242 872,27
	VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (TOTAL D + E) : (2)			38 539 918,27	59 986 704,14

(1) Variation de la dette (emprunts code 4 de l'Etat du passif), et variation des ICNE correspondants.

(2) Vérifier l'égalité avec la variation calculée dans le tableau de financement 1

TABLEAU DE REPARTITION DES CHARGES :
ACTIVITES SIEG - ACTIVITES HORS SIEG

N° DE COMPTE 1	CHARGES 2	TOTAL DES CHARGES NON RECUPERABLES N (A VENTILER) 3	Répartition des charges N		
			Activités SIEG	Dont activité OFS	Activités hors SIEG
			3A	3A bis	3B
	CHARGES D'EXPLOITATION	271 310 851,80	244 608 869,65	0,00	26 701 982,15
60-61-62	Consommations de l'exercice en provenance de tiers				
60 (net de 609)	Achats stockés :				
601	Terrains	353 223,72	353 223,72		
602	Approvisionnements	0,00	0,00		
607	Immeubles acquis par résolution de vente, adjud. ou g. de rachat	0,00	0,00		
603	Variation des stocks :				
6031	Terrains	2 293 353,29	2 293 353,29		
6032	Approvisionnements	0,00	0,00		
6037	Immeubles acquis par résolution de vente, adjud. ou g. de rachat	0,00	0,00		
604	Achats d'études et de prestations de services - Travaux et honoraires	842 429,87	807 249,77		35 180,10
605-608	Achats liés à la production de stocks immobiliers	0,00	0,00		
606	Achats non stockés de matières et fournitures	1 067 373,04	983 092,80		84 280,24
6283	Cotisations et prélèvements CGLLS	5 876 081,00	5 193 539,07		682 541,93
61-62 (nets de 619 et 629)	Services extérieurs	69 045 224,02	62 207 958,94		6 837 265,08
63	Impôts, taxes et versements assimilés	34 302 527,42	31 290 896,25		3 011 631,17
64	Charges de personnel	36 051 964,49	32 312 515,78		3 739 448,71
6811-6812	Dotations aux amortissements	89 913 990,17	81 238 114,88		8 675 875,29
	Dotations aux dépréciations et provisions				
6816	Dépréciations d'immobilisations	255 092,22	252 702,12		2 390,10
6817	Dépréciation des actifs circulants	6 603 945,60	5 847 417,26		756 528,34
68157	Provisions pour gros entretien	3 929 466,70	3 641 803,57		287 663,13
Autres 6815	Autres provisions	15 721 647,48	13 567 576,91		2 154 070,57
654	Pertes sur créances irrécouvrables	1 618 940,99	1 428 054,25		190 886,74
651-658	Redevances et charges diverses de gestion courante	3 435 591,79	3 191 371,04		244 220,75
655	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0,00	0,00		
	CHARGES FINANCIERES	62 270 573,95	52 046 422,62	0,00	10 224 151,33
686	Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	0,00	0,00		
661	Charges d'intérêts	61 671 292,61	51 609 425,12		10 061 867,49
667	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00		
666/668	Autres charges financières	599 281,34	436 997,50		162 283,84
	CHARGES EXCEPTIONNELLES	18 329 563,04	11 982 273,97	0,00	6 347 289,07
671	Sur opérations de gestion	620 327,63	363 895,66		256 431,97
	Sur opérations en capital				
675	Valeurs nettes comptables des éléments d'actif cédés, démolis, remplacés	11 527 775,23	5 625 527,12		5 902 248,11
678	Autres	6 181 460,18	5 992 851,19		188 608,99
6871-6876	Dotations aux amortissements	0,00	0,00		
6872-6875	Dotations aux dépréciations et aux provisions	0,00	0,00		
691	PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS (SOCIETES)	0,00	0,00		
Autres 69	IMPOTS SUR LES BENEFICES ET ASSIMILES	0,00			
	SOUS-TOTAL (1)	351 910 988,79	308 637 566,24	0,00	43 273 422,55
	INSUFFISANCE DE RECUPERATION DES CHARGES (2)	0,00			
	TOTAL DES CHARGES	351 910 988,79	308 637 566,24	0,00	43 273 422,55

(1) Egal à la colonne 3 du compte de résultat sous déduction du compte 703 "récupération des charges locatives" (tableau 3.2.1).

(2) Obtenue par comparaison entre la colonne 3 du compte de résultat (charges récupérables) et le compte 703 (tableau 3.2.1).

TABLEAU DE REPARTITION DES PRODUITS
ACTIVITES SIEG - ACTIVITES HORS SIEG

N° DE COMPTE 1	PRODUITS 2	TOTAL DES PRODUITS (A VENTILER) 3	Répartition des produits N		
			Activités SIEG	Dont activité OFS	Activités hors SIEG
			3A	3A bis	3B
Hors 703	PRODUITS D'EXPLOITATION (hors récupération des charges locatives) :	315 698 362,98	278 822 183,02	0,00	36 876 179,96
70 (net du 709)	Produits des activités :				
701	Ventes d'immeubles	5 644 044,64	5 286 844,64		357 200,00
702 (SEM) / 704 (OHLM)	Loyers	265 715 211,54	234 436 002,87		31 279 208,67
705	Produits de concession d'aménagement	0,00	0,00		
706	Prestations de services	47 719,35	0,00		47 719,35
708	Produits des activités annexes	2 129 913,01	1 898 891,22		231 021,79
71	Production stockée (déstockage)	(1 240 825,26)	(16 782,79)		(1 224 042,47)
72	Production immobilisée	9 065 915,36	5 507 868,51		3 558 046,85
74	Subventions d'exploitation	2 884 522,65	2 578 369,14		306 153,51
78157	Reprises sur provisions pour gros entretien	6 056 839,89	5 652 161,28		404 678,61
Autres 781	Autres reprises	20 241 393,14	18 760 562,23		1 480 830,91
791	Transferts de charges d'exploitation	1 569 707,16	1 461 226,63		108 480,53
751-754-758	Autres produits de gestion courante	3 583 921,50	3 257 039,29		326 882,21
7583	Produits du dispositif de lissage de la CGLLS	0,00	0,00		
755	Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	0,00	0,00		
	PRODUITS FINANCIERS :	3 621 971,32	2 427 809,96	0,00	1 194 161,36
761	Des participations	321 279,98	0,00		321 279,98
762	Des autres immobilisations financières	0,00	0,00		
763-764	Des autres créances et des valeurs mobilières de placement	1 298 873,53	1 148 001,61		150 871,92
765-766-768	Autres produits financiers	913 097,04	807 093,44		106 003,60
786	Reprises sur dépréciations et provisions	0,00	0,00		
796	Transferts de charges financières	1 088 720,77	472 714,91		616 005,86
767	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,00	0,00		
	PRODUITS EXCEPTIONNELS :	45 335 197,90	34 878 420,62	0,00	10 456 777,28
771	Sur opérations de gestion	5 085 440,53	4 821 482,88		263 957,65
	Sur opérations en capital :				
775	Produits des cessions d'éléments d'actif	20 586 890,32	11 396 000,00		9 190 890,32
777	Subventions d'investissement virées au résultat de l'exercice	13 512 420,50	12 715 074,47		797 346,03
778	Autres	6 150 446,55	5 945 863,27		204 583,28
787	Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles	0,00	0,00		
797	Transfert de charges exceptionnelles	0,00	0,00		
	SOUS-TOTAL (1)	364 655 532,20	316 128 413,60	0,00	48 527 118,60
	EXCEDENT DE RECUPERATION DES CHARGES (2)	283 053,12	259 769,57		23 283,55
	TOTAL DES PRODUITS (A)	364 938 585,32	316 388 183,17	0,00	48 550 402,15
	TOTAL DES CHARGES (report du tableau 9.1.1) (B)	351 910 988,79	308 637 566,24	0,00	43 273 422,55
	RESULTAT (A-B)	13 027 596,53	7 750 616,93	0,00	5 276 979,60

(1) Egal à la colonne 3 du compte de résultat sous déduction du compte 703 "récupération des charges locatives".

(2) Obtenue par comparaison entre la colonne 3 du compte de résultat (charges récupérables) et le compte 703.

8.2.1 ETAT RECAPITULATIF DES EMPRUNTS

N° DE COMPTE	LIBELLES	MONTANT DES OUVERTURES DE CREDIT AU 1/1/2024	MONTANT NET DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANTS REALISEES				MONTANTS REALISEES				MONTANTS REALISEES				MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	REPARTITION DE L'EMPRUNT D'INTERET				PART DE L'EMPRUNT FAISANT L'OBJET DE COUVERTURE	AGNE (N)																																																																																																																																																																																																																						
					MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS		MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS			MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS	MONTANT DES DETTES ANTIEPRENUS

