

LE NOBLE AGE

**6 rue des Saumonnières
44323 NANTES**

Etats Financiers au 31 décembre 2011

SOMMAIRE

BILAN	
Bilan actif	1
Bilan passif	2
COMPTE DE RESULTAT	
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4
Soldes intermédiaires de gestion	5
ANNEXE	6
Règles et méthodes comptables	7
Informations sur Bilan et Compte de résultat	11
Etat de l'actif immobilisé	12
Etat des amortissements	13
Etat des provisions et dépréciations	14
Etat des échéances, des créances et des dettes	15
Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan	16
Produits à recevoir	17
Charges à payer	18
Charges et produits constatés d'avance	19
Transfert de charges	20
Composition du capital social	20
Variation des capitaux propres	20
Provisions pour risques et charges	21
Charges et produits exceptionnels	21
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	22
Charges et produits sur exercices antérieurs	22
Engagements financiers et autres informations	23
Crédit-bail	24
Engagements financiers	24
Effectif moyen	25
Rémunération des dirigeants	25
Filiales et Participations	26
Filiales et Participations (Suite)	27
Tableau parties liées	28
Incidence évaluations fiscales dérogatoires	29

DETAIL DES COMPTES	30
Comptes d'actif	31
Comptes de passif	36
Comptes de charges	39
Comptes de produits	45
TABLEAUX FISCAUX - Cerfa	47

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2010</i>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets et droits similaires	2 333 632	1 002 079	1 331 553	885 627
Fonds commercial	18 050 428		18 050 428	18 050 428
Autres immobilisations incorporelles	86 588		86 588	273 749
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Autres immobilisations corporelles	1 276 107	818 805	457 302	470 981
Immobilisations en cours	333 112		333 112	335 616
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	87 155 135		87 155 135	70 344 269
Créances rattachées à des participations	18 292 369		18 292 369	17 035 919
Prêts	13 974		13 974	10 374
Autres immobilisations financières	392 363		392 363	191 303
ACTIF IMMOBILISE	127 933 708	1 820 884	126 112 824	107 598 266
STOCKS ET EN-COURS				
Avances et acomptes versés sur commandes	37 427		37 427	50 571
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	976 505		976 505	861 601
Autres créances	24 332 843		24 332 843	12 391 405
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	32 396 706		32 396 706	5 959 283
Disponibilités	16 836 900		16 836 900	6 363 938
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	64 474		64 474	100 693
ACTIF CIRCULANT	74 644 855		74 644 855	25 727 492
TOTAL GENERAL	202 578 564	1 820 884	200 757 680	133 325 757

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2010</i>
Production vendue de services	9 406 277	275 551	9 681 828	9 383 955
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	9 406 277	275 551	9 681 828	9 383 955
Production immobilisée			52 214	204 319
Subventions d'exploitation			1 600	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			162 472	220 212
Autres produits			683	23
PRODUITS D'EXPLOITATION			9 898 797	9 808 509
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			(15 387)	10 964
Autres achats et charges externes			4 957 216	3 899 316
Impôts, taxes et versements assimilés			397 606	281 092
Salaires et traitements			5 124 211	4 223 350
Charges sociales			2 251 972	1 854 775
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			627 213	474 875
Dotations aux provisions			10 000	90 000
Autres charges			27 445	20 009
CHARGES D'EXPLOITATION			13 380 275	10 854 380
RESULTAT D'EXPLOITATION			(3 481 478)	(1 045 872)
OPERATIONS EN COMMUN				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			4 831 768	8 156 794
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			424 762	370 121
Autres intérêts et produits assimilés			271 186	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			692 292	130 526
PRODUITS FINANCIERS			6 220 009	8 657 441
Intérêts et charges assimilées			6 852 569	2 430 142
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 023	11 481
CHARGES FINANCIERES			6 855 592	2 441 623
RESULTAT FINANCIER			(635 583)	6 215 818
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(4 117 061)	5 169 946

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>31/12/2010</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 732	31 057
Produits exceptionnels sur opérations en capital	105 333	40 750
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	238 324	172 165
PRODUITS EXCEPTIONNELS	370 389	243 972
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	65 292	40 067
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	95 684	47 437
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	634 395	153 347
CHARGES EXCEPTIONNELLES	795 371	240 851
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(424 982)	3 121
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	7 465	42 630
Impôts sur les bénéfices	(1 116 471)	885 847
TOTAL DES PRODUITS	16 489 194	18 709 922
TOTAL DES CHARGES	19 922 232	14 465 331
BENEFICE OU PERTE	(3 433 038)	4 244 590

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>%</i>	<i>31/12/2010</i>	<i>%</i>
- Coût d'achat des marchandises				
MARGE COMMERCIALE				
Production vendue	9 681 828	99,46	9 383 955	97,87
+ Production immobilisée	52 214	0,54	204 319	2,13
PRODUCTION DE L'EXERCICE	9 734 042	100,00	9 588 274	100,00
PRODUCTION + VENTES	9 734 042	100,00	9 588 274	100,00
- Consommation provenance tiers	4 941 828	50,77	3 910 280	40,78
VALEUR AJOUTEE	4 792 214	49,23	5 677 994	59,22
+ Subventions d'exploitation	1 600	0,02		
- Impôts et taxes	397 606	4,08	281 092	2,93
- Charges de personnel	7 376 183	75,78	6 078 125	63,39
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	(2 979 975)	-30,61	(681 223)	-7,10
+ Reprises, transfert charges	162 472	1,67	220 212	2,30
+ Autres produits	683	0,01	23	0,00
- Dotations amortis., dépréciations, provisions	637 213	6,55	564 875	5,89
- Autres charges	27 445	0,28	20 009	0,21
RESULTAT D'EXPLOITATION	(3 481 478)	-35,77	(1 045 872)	-10,91
+ Produits financiers	6 220 009	63,90	8 657 441	90,29
- Charges financières	6 855 592	70,43	2 441 623	25,46
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	(4 117 061)	-42,30	5 169 946	53,92
Produits exceptionnels	370 389	3,81	243 972	2,54
- Charges exceptionnelles	795 371	8,17	240 851	2,51
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(424 982)	-4,37	3 121	0,03
- Participation des salariés	7 465	0,08	42 630	0,44
- Impôt sur les bénéfices	(1 116 471)	-11,47	885 847	9,24
RESULTAT DE L'EXERCICE	(3 433 038)	-35,27	4 244 590	44,27
Produits cessions éléments actif	105 333	1,08	39 250	0,41
- Valeur comptable éléments cédés	95 684	0,98	47 437	0,49
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	9 649	0,10	(8 187)	-0,09

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

La société est comprise dans un périmètre d'intégration fiscale en tant que mère et le groupe établit des comptes consolidés selon les normes IFRS.

La société est introduite sur le marché Eurolist d'Euronext Paris.

Immobilisations et amortissements

Les règlements du Comité de réglementation comptable relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation et la dépréciation des actifs, ont été appliqués depuis le 1er janvier 2005 dans la société selon la méthode rétrospective.

Dans le cadre de l'application de ces règlements, les règles mises en place au cours de l'exercice 2005 perdurent, à savoir

- Les immobilisations acquises font l'objet de décomposition dès lors que celle-ci s'avère significative. En revanche, les actifs dont les éléments constitutifs sont exploités de façon indissociable ne sont pas décomposés et donnent lieu à un seul plan d'amortissement.

- Les amortissements sont calculés selon la durée d'utilisation des biens et des composants lorsqu'ils sont dissociés.

Au titre de l'exercice 2011, aucun changement de plan d'amortissement n'a été constaté ; de même, la société n'a procédé à aucune reconsidération des décompositions effectuées en 2005.

Les durées de vie prévues sont les suivantes

- | | |
|--------------------------------------|------------|
| • Logiciels | 1 à 4 ans |
| • Matériel de transport | 9 ans |
| • Installations générales | 3 à 4 ans |
| • Matériel de bureau et informatique | 3 à 4 ans |
| • Mobilier | 8 à 10 ans |

Les éléments constituant le fonds commercial concernent essentiellement les malis techniques de fusion, non amortissables.

Amortissements dérogatoires

Les licences SAP sont amorties sur le plan économique sur 5 ans et sur le plan fiscal sur 1 an.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

Les titres de participation sont valorisés au prix d'acquisition, hors frais. Ces derniers sont comptabilisés en charges et retraités fiscalement.

Lorsque la valeur d'acquisition est supérieure à la valeur d'usage, une dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'usage est la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, le cas échéant corrigée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés pour le groupe, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

Dans le cadre de son contrat de liquidité, Le Noble Age comptabilise les actions propres en valeur mobilière de placement.

Le nombre de titres détenus par la société LE NOBLE AGE s'élève à 11 141 actions, d'une valeur nominale de 12,40 €, et valorisées à 138 148 euros, représentant 0,13 % du capital social.

Les opérations suivantes ont été réalisées au cours de l'exercice 2011 :

- Achats :

. Nombre de titres achetés : 29 501

. Prix moyen : 15,6666 euros

- Cessions :

. Nombre de titres cédés : 26 978

. Prix moyen : 15,9867 euros

Aucune dépréciation n'a été constatée au 31/12/2011.

Instruments financiers dérivés

Dans le cadre de sa politique de gestion des risques de taux, le groupe utilise des instruments dérivés sous forme de contrat d'échange de taux, variable Euribor contre fixe. L'objectif de cette politique est de fixer un profil de risque optimisé en fonction des anticipations de l'évolution des taux variables. Les contrats de couverture sont adossés à des contrats de prêt bancaires de même nature, sans dérivé caché, qui épousent au plus près leur profil d'amortissement. Ils sont conclus aux meilleures conditions de marchés à la signature auprès d'intermédiaires financiers spécialisés, au travers des salles des marchés de nos partenaires bancaires.

Créances

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

Impôts sociétés et intégration fiscale

La SA Le Noble Age est société mère d'un périmètre de 25 sociétés membres au 31/12/2011. A ce titre chaque société membre comptabilise l'impôt société selon les règles de droit commun telles qu'elles s'appliqueraient en l'absence d'intégration.

A la clôture d'un exercice, la société membre dont le résultat fiscal serait déficitaire, ne serait titulaire à raison de cette situation d'aucune créance sur la société Le Noble Age. En revanche, la société Le Noble Age comptabilise une créance d'impôt liée à ces déficits. Au 31/12/2011, la créance de la société Le Noble Age à

l'égard des membres s'élève à 1 842 462 euros.

La société a également comptabilisé un produit d'impôt d'un montant de 1 063 182 € lié à l'utilisation du déficit du groupe fiscal à hauteur du résultat bénéficiaire des filles, produit déjà acquis au 31/12/2011.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe, non liées aux déficits et aux moins-values, restent acquises à la société Le Noble Age.

En l'absence d'intégration fiscale, la société aurait été déficitaire et aurait comptabilisé uniquement un crédit d'impôt de 53 551 € correspondant à un crédit d'impôt famille et à un crédit d'impôt mécénat. Les montants comptabilisés dans le poste impôts sociétés se répartissent ainsi :

- en propre : un crédit d'impôt de 53 551 €, (5 845 € crédit d'impôt famille et 47 706 € crédit d'impôt mécénat),
- dans le groupe fiscal : un crédit d'impôt de 1 063 182 € lié à l'utilisation du déficit du groupe fiscal à hauteur du résultat bénéficiaire des filles.

Au 31/12/2011 le montant des déficits reportable en propre s'élève à 9 112 441 €.

Engagement de retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon prospective sur la base des hypothèses suivantes :

Indicateurs	31/12/2011	31/12/2010
Taux d'actualisation	3.80 %	3.25 %
Evolution des salaires	5 %	5%
Table de mortalité	INSEE 2010	INSEE 2009
Age de départ	65 ans	65 ans
Taux de charges sociales	50 %	50 %
Modalité de départ	Volontaire	Volontaire

La société réalise un suivi des indemnités de départ à la retraite. Les engagements sont calculés selon une méthode actuarielle reposant sur des hypothèses telles que le taux d'actualisation mis à jour annuellement (taux de référence des emprunts obligataires publics et privés), les augmentations prévisibles de salaires, le taux de rotation des salariés et les tables de mortalité.

Emission Ornane

La société le Noble Age a réalisé le 21 février 2011 une émission d'obligations convertibles sous la forme d'Ornane pour un montant nominal de 50 millions d'euros. Le nombre d'obligations émises s'est élevé à 2.747.250 pour une valeur nominale de 18.20 euros et un coupon servi à 4.875 %.

Cette opération financière répond à l'enjeu de changement de taille du Groupe (doublement de taille du parc à 6.900 lits à horizon de 2014), en finançant les besoins du plan de développement tout en maîtrisant la dilution pour les actionnaires dès lors que le nombre d'actions attribuées à l'échéance sera fonction du cours de bourse.

Les caractéristiques de cet emprunt obligataire sont les suivants :

-Montant (en milliers d'euros)	49.999
-Produit net d'émission (en milliers d'euros)	48.834
-Date d'émission	21/02/2011
-Echéance	03/01/2016
-Cours de bourse spot	14,87 €
-Primes sur cours de bourse à l'émission	22 %
-Prix d'émission	18,20 €
-Nombre d'obligations émises	2.747.250
-Coupon cash	4,875 %
-TIE (coupon+frais d'émission)	5,28%
-droit d'attribution à compter du	01/01/2014
-call émetteur à compter du	01/01/2014
Seuil d'exploitation	130 %

Le cours de l'action Noble Age à date de clôture de décembre 2011 est valorisé à 12.40 euros, soit en deçà du prix de 18.20 euros qui offre aux obligataires une émission ou remise d'actions et qu'elle n'a donc pas d'effet dilutif sur les capitaux propres de la société.

Outre ces éléments, la note d'opération visée par l'AMF sous le numéro 11-034 en date du 11 février 2011 décrit les éléments suivants :

- Obligations remboursables en totalité au pair et sans prime à l'échéance le 3 janvier 2016 :
 - o Si le cours de bourse est inférieur au prix d'émission de 18.2 €, remboursement de la totalité du nominal soit 50 millions d'euros,
 - o Si le cours de bourse est supérieur au prix d'émission, remboursement à hauteur de la valeur nominale de l'obligation (la société Le Noble Age ayant le choix entre le remboursement en numéraire et le remboursement sous forme d'actions) et le complément (surperformance) payé par remises d'actions nouvelles ou existantes (cours de l'action - valeur de l'obligation),
- En cas de remboursement anticipé : à tout moment, à compter du 15 janvier 2014 jusqu'à l'échéance pour la totalité des obligations en circulation au choix de la société Le Noble Age
 - o Quelque soit le cours de bourse : possibilité de remboursement en totalité en actions,
 - o En fonction du cours de bourse : si le cours de bourse est inférieur au prix d'émission, possibilité de rembourser en numéraire correspondant au cours de bourse par le nombre d'obligations détenues. Si le cours de bourse est supérieur au prix d'émission, remboursement en numéraire à hauteur de la valeur de l'émission et rémunération de la surperformance par actions nouvelles ou existantes.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 820 565		555 151
<i>Dont composants</i>			
Installations générales, agencements, aménagements	310 678		18 158
Matériel de transport	48 094		35 538
Matériel de bureau, informatique, mobilier	746 223		84 809
Immobilisations corporelles en cours	335 616		342 824
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 440 612		481 329
Autres participations	87 380 187		19 460 239
Prêts et autres immobilisations financières	201 677		215 054
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	87 581 864		19 675 293
TOTAL GENERAL	108 843 041		20 711 774

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	(187 112)	92 180	20 470 649	
Installations générales, agencements divers	(67 715)		396 551	
Matériel de transport		32 007	51 625	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		3 102	827 931	
Immobilisations corporelles en cours	345 328		333 112	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	277 612	35 109	1 609 219	
Autres participations		1 392 923	105 447 504	
Prêts et autres immobilisations financières		10 394	406 336	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 403 317	105 853 840	
TOTAL GENERAL	90 500	1 530 606	127 933 708	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	610 760	459 889	68 570	1 002 079
Installations générales, agencements et aménagements divers	140 040	86 286		226 326
Matériel de transport	33 160	11 374	22 324	22 210
Matériel de bureau et informatique, mobilier	460 814	110 340	886	570 269
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	634 015	208 001	23 210	818 805
TOTAL GENERAL	1 244 775	667 889	91 780	1 820 884

<i>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</i>							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
AUT. INC. <i>Construct.</i>	634 395			238 324			396 071
CORPOREL.							
TOTAL	634 395			238 324			396 071

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Amortissements dérogatoires	703 796	634 395	238 324	1 099 867
PROVISIONS REGLEMENTEES	703 796	634 395	238 324	1 099 867
Provisions pour litiges	90 000	10 000	90 000	10 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	90 000	10 000	90 000	10 000
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	793 796	644 395	328 324	1 109 867
Dotations et reprises d'exploitation		10 000	90 000	
Dotations et reprises exceptionnelles		634 395	238 324	

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	18 292 369	4 190 584	14 101 785
Prêts	13 974	4 046	9 928
Autres immobilisations financières	392 363	242 363	150 000
Autres créances clients	976 505	976 505	
Personnel et comptes rattachés	35	35	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	23 566	23 566	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	84 741	84 741	
Groupe et associés	24 208 713	24 208 713	
Débiteurs divers	15 787	15 787	
Charges constatées d'avance	64 474	64 474	
TOTAL GENERAL	44 072 528	29 810 815	14 261 713
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	13 800		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	10 172		

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	12 082 019	12 082 019		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	72 410 380	11 417 539	49 254 253	11 738 589
Emprunts et dettes financières divers	52 688 688	2 688 738		49 999 950
Fournisseurs et comptes rattachés	431 155	431 155		
Personnel et comptes rattachés	626 246	626 246		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 088 066	1 088 066		
Etat : impôt sur les bénéfices	30 703	30 703		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	394 965	394 965		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	58 025	58 025		
Groupe et associés	16 876	16 876		
Autres dettes	2 185 988	2 185 988		
TOTAL GENERAL	142 013 111	31 020 320	49 254 253	61 738 539
Emprunts souscrits en cours d'exercice	23 866 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	14 089 841			

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

<i>Rubriques</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Dettes, créances en effets comm.</i>
<i>ACTIF IMMOBILISE</i>			
Participations		87 132 865	
Créances rattachées à des participations		13 156 558	
<i>ACTIF CIRCULANT</i>			
Créances clients et comptes rattachés		976 505	
<i>DETTES</i>			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		72 274 391	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		431 242	

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2011

PRODUITS A RECEVOIR	207 408,14
CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS	45 811,46
26780000 Interet courus part	45 811,46
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	173,78
27684000 Int courus pret pers	173,78
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	124 943,35
41810000 Client Hors Gpe FAE	50 407,02
41820000 Client Groupe FAE	74 536,33
AUTRES CREANCES	36 479,55
40981000 Fourm Hors Gpe AAR	2 880,39
43870000 Produits a recevoir	23 566,40
46870000 Divers PAR	10 032,76
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	207 408,14

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2011

CHARGES A PAYER	3 789 223,32
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	2 233 116,32
16884000 Int couru ets credit	135 988,79
16887000 Int courus Orane	2 097 127,53
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	352 347,08
40810000 FNP Fourn Hors Gpe	319 111,18
40810100 FNP Fournisseurs EM	33 235,90
DETTES FISCALES ET SOCIALES	1 093 500,12
42820000 Pers Prov CP	385 716,93
42840000 Pers Prov particip	11 795,00
42860000 Pers aut chg a payer	226 716,92
43820000 Prov Ch soc sur CP	176 061,44
43860000 Autre charge a payer	104 668,80
43860100 Formation Profess	80 863,89
43860200 Effort construction	22 490,69
43860300 Taxe Apprentissage	34 381,67
44860000 Etat Charges a payer	50 804,78
AUTRES DETTES	52 666,49
46860000 Divers ch a payer	52 666,49
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	57 593,31
51810000 Int courus a payerá	57 593,31
TOTAL DES CHARGES A PAYER	3 789 223,32

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2011

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	64 474,28
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	64 474,28
48600000 CCA Hors Groupe	64 474,28
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	64 474,28

TRANSFERTS DE CHARGES

<i>Nature des transferts</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Transfert de charges sociales	46 004	79100050
Transfert de charges prévoyances	1 047	79110100
Transfert de charges sinistres	21 571	79110300
Transfert de charges formations	2 850	79110400
Transfert de charges d'exploitation	1 000	79100000
TOTAL	72 472	

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

<i>Catégories de titres</i>	<i>Nombre de titres</i>			<i>Valeur nominale</i>
	<i>à la clôture de l'exercice</i>	<i>créés pendant l'exercice</i>	<i>remboursés pendant l'exercice</i>	
Actions ordinaires	8 542 141			2,00

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i>	<i>Solde</i>	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	61 771 536	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	61 771 536	
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des provisions réglementées	238 324	634 395
SOLDE		396 071
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>	<i>Solde</i>	
Capitaux propres avant répartition	62 167 607	

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

<i>Rubriques</i>	<i>Situation et mouvements</i>				
	<i>Provisions au début de l'exercice</i>	<i>Augmentations dotations de l'exercice</i>	<i>Diminutions</i>		<i>Provisions à la fin de l'exercice</i>
			<i>Montants utilisés au cours de l'exercice</i>	<i>Montants non utilisés repris au cours de l'ex.</i>	
Provision pour risques et charges sociales	90 000	10 000	53 028	36 972	10 000
TOTAL	90 000	10 000	53 028	36 972	10 000

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Pénalités - amendes fiscales	1 650	67120000
Charges exceptionnels sur exercices antérieurs	52 666	67200000
Dotations aux amortissements - dépréciation - provisions	634 395	68725000
VNC immobilisations financières	120	67560000
VNC immobilisations corporelles	11 899	67520000
VNC Immobilisations incorporelles	83 665	67510000
Autres charges d'exploitation de gestion courantes	10 976	67180000
TOTAL	795 371	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		77180000
Produits sur exercices antérieurs	26 732	77200000
Produits sur cessions immobilisations corporelles	21 170	77520000
Reprises sur amortissement dérogatoires	238 324	78725000
Cession immobilisations financières	791	77560000
Autres produits exceptionnels		77880000
Cession immobilisations incorporelles	83 372	77510000
TOTAL	370 389	

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

<i>Répartition</i>	<i>Résultat avant impôt</i>	<i>Impôt dû</i>	<i>Résultat net après impôt</i>
Résultat courant	(9 212 343)		(9 212 343)
RESULTAT COMPTABLE	(9 212 343)		(9 212 343)

CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Astreinte Dossier Charco	52 666	67200000
TOTAL	52 666	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Affaire LNA/PRMH	26 732	77200000
TOTAL	26 732	

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL

<i>Rubriques</i>	<i>Terrains</i>	<i>Constructions</i>	<i>Matériel outillage</i>	<i>Autres immobilisations</i>	<i>Total</i>
VALEUR D'ORIGINE				732 203	732 203
<i>AMORTISSEMENTS</i>					
Cumul exercices antérieurs				464 060	464 060
Exercice en cours				7 263	7 263
TOTAL				471 322	471 322
VALEUR NETTE				260 881	260 881
<i>REDEVANCES PAYEES</i>					
Cumul exercices antérieurs				498 853	498 853
Exercice en cours				147 423	147 423
TOTAL				646 276	646 276
<i>REDEVANCES A PAYER</i>					
A un an au plus				135 353	135 353
A plus d'un an et moins de 5 ans				235 814	235 814
TOTAL				371 167	371 167
VALEUR RESIDUELLE				15 531	15 531

ENGAGEMENTS HORS BILAN

<i>Rubriques</i>	<i>Montant hors bilan</i>
Effets escomptés non échus	
Engagements en matière de pension	216 257
Autres engagements donnés	30 423 110
Intérêts des emprunts	29 994 000
DIF : Nombre d'heures 5684,59 pour	52 014
Crédit bail mobilier	377 096
TOTAL	30 639 367

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
ETP Moyen	108	
TOTAL	108	

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

<i>Rubriques</i>	<i>Total dirigeants</i>	<i>Organes</i>		
		<i>Administration</i>	<i>Direction</i>	<i>Surveillance</i>
Engagements financiers Rémunérations allouées	757 086		757 086	
<i>Conditions de prêts consentis au cours de l'exercice :</i>				
<i>Remboursements opérés pendant l'exercice :</i>				

LE NOBLE AGE
Etats Financiers au 31 décembre 2011

Page 26

INFORMATIONS FINANCIERES	Capital	Capitaux Propres autres que le capital	Quote Part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Chiffre d'affaire HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
FILIALES ET PARTICIPATIONS									
I - Filiales (détenues à plus de 50 %)									
Parc de Diane	8 000,00	832 838,33	100,00	55 405,00	55 405,00	761 056,47	4 449 487,01	249 612,11	
Parc de la Plesse	39 000,00	497 440,81	100,00	653 653,11	653 653,11	262 242,29	4 164 573,80	289 901,91	100 000,00
Le Parc de la Touques	38 000,00	883 084,32	100,00	41 923,48	41 923,48	389 027,51	5 374 142,76	654 294,93	150 000,00
Institut Médicalisé de Mar Vivo	160 000,00	1 378 500,13	100,00	160 000,00	160 000,00	1 098 529,84	7 605 382,12	477 295,05	200 000,00
Résidence le Parc Saint Charles	76 000,00	631 123,48	100,00	76 000,00	76 000,00	919 699,43	4 238 828,42	348 572,84	95 000,00
Asphodia	10 000,00	318 470,18	100,00	1 825 759,35	1 825 759,35	975 194,04	5 620 442,34	298 092,68	150 000,00
Sévigné	63 300,71	866 696,69	65,02	1 850 580,79	1 850 580,79	536 392,46	5 925 947,24	851 348,87	297 000,00
Gerhome	38 000,00	718 220,26	80,00	3 182 919,93	3 182 919,93	437 412,41	6 685 974,62	685 470,94	445 000,00
Arcade de Fontenay	36 000,00	334 917,61	80,00	1 970 788,20	1 970 788,20	124 160,00	3 640 450,91	158 010,62	
Résidence Aigue Marine	1 400 000,00	782 150,35	100,00	1 400 000,00	1 400 000,00	1 303 304,05	5 387 569,05	239 923,22	
Résidence Harmonie	1 000 000,00	290 836,97	100,00	1 000 000,00	1 000 000,00	1 106 692,13	3 434 167,03	173 682,63	
Les Jardins de Mar Vivo	10 000,00	645 148,47	100,00	10 000,00	10 000,00	275 931,29	5 257 598,90	281 630,88	100 000,00
Le Verger de Vincennes	10 000,00	937 391,77	100,00	10 000,00	10 000,00	126 179,63	6 696 515,05	717 418,93	433 333,00
Verte Prairie	560 000,00	122 092,55	100,00	3 151 400,00	3 151 400,00	209 431,27	4 682 760,13	200 698,93	
Le Parc des Vignes	38 112,25	390 973,32	100,00	1 559 761,00	1 559 761,00	299 240,85	3 815 593,19	229 873,94	50 000,00
Résidence Creisker	7 500,00	738 563,29	100,00	7 500,00	7 500,00	8 400,00	4 502 415,35	459 200,55	135 000,00
Résidence Marconi	7 500,00	502 179,10	100,00	7 500,00	7 500,00	78 600,00	5 504 144,85	250 010,24	125 000,00
Résidence Les Joncas	7 500,00	-331 315,80	100,00	7 500,00	7 500,00	614 489,89	2 904 385,46	64 131,12	
Les Pléiades	7 500,00	317 489,65	100,00	2 738 417,00	2 738 417,00	397 011,46	3 532 815,38	190 736,31	50 700,00
Le Jardin d'Olonnes	7 500,00	666 982,59	100,00	7 500,00	7 500,00	7 632,72	4 764 419,91	446 115,15	100 000,00
Institut Médical de Romainville	7 500,00	634 067,93	100,00	7 500,00	7 500,00	366 323,73	9 709 022,96	624 803,03	635 000,00
Résidence les Berge du danube	7 500,00	-598 261,94	100,00	7 500,00	7 500,00		4 987 981,70	260 729,80	
Institut Médical de Serris	18 813,00	-209 698,27	99,94	2 623 773,81	2 623 773,81	341 213,84	6 714 422,04	369 380,72	
UNTXIN	7 500,00	-2 319,10	100,00	7 500,00	7 500,00		0,00	-94,16	
La Gauloise	152 500,00	54 537,61	100,00	2 366 770,00	2 366 770,00	353 307,37	2 409 627,30	175 898,93	
Les Camélias	40 000,00	506 905,76	100,00	4 422 914,50	4 422 914,50	767 592,39	4 152 322,68	265 306,41	50 000,00
Isatis	152 000,00	-270 408,06	100,00	2 808 708,97	2 808 708,97	96 670,00	1 865 251,14	-254 887,58	
La Villa d'Epidaure Garches	38 112,25	749 203,72	100,00	8 268 816,00	8 268 816,00	249 000,00	5 481 707,13	551 404,63	90 000,00
La Villa d'Epidaure La celle St Cloud	37 000,01	-448 285,98	100,00	7 810 361,96	7 810 361,96	66 000,00	4 179 012,02	-298 684,56	
Institut Médical de Breteuil	7 500,00	-1 340 765,17	100,00	7 500,00	7 500,00	1 290 000,00	3 281 667,88	-495 909,20	
Institut Médical les Pins	7 500,00	168 993,54	100,00	7 500,00	7 500,00	1 350 000,00	10 064 596,31	1 037 630,23	
Les Nymphéas	39 500,00	1 085 770,40	100,00	5 781 641,08	5 781 641,08	33 320,00	3 295 766,01	373 273,66	230 000,00
Résidence le Monthéard	7 500,00	33 159,74	100,00	7 500,00	7 500,00	334 000,00	3 480 987,96	256 123,06	
Les jardins de la poterie	25 984,00	-281 473,41	100,00	2 953 859,00	2 953 859,00		1 659 075,42	-104 722,56	
Résidences les sources	37 000,00	-981 080,71	100,00	37 000,00	37 000,00	680 000,00	2 573 199,25	-651 171,12	
Corelys	8 000,00	-19 086,20	100,00	8 602 172,00	8 602 172,00		0,00	-19 966,28	
Les Oiseaux	200 000,00	2 347 850,32	100,00	8 155 493,00	8 155 493,00		4 622 037,45	75 504,55	
Maison de Santé d'Epinay sur Seine	1 203 671,00	1 452 125,69	100,00	9 711 761,46	9 711 761,46	177 000,00	10 639 293,65	697 030,55	
Foncière GNA	7 700,00	40 220,52	100,00	7 700,00	7 700,00		0,00	-955,11	
Lna Services	7 700,00	76 378,13	51,00	3 927,00	3 927,00		1 347 586,32	44 217,58	39 270,00
Le Noble Age SANTE	1 000,00	-2 528,26	100,00	1 000,00	1 000,00		0,00	-1 748,12	
Le Noble Age RETRAITE	7 500,00	-2 001,64	100,00	7 500,00	7 500,00		0,00	-1 723,00	
LNA Belgique	480 000,00	1 483 989,44	99,98	479 900,00	479 900,00	1 137 280,10	606 609,64	762 833,01	399 917,00
LNA Achats	1 000,00	157 444,61	100,00	1 000,00	1 000,00		789 522,54	37 766,77	
SARL MEDICA FONCIERE 49	38 112,25	3 132 380,39	100,00	3 009 651,84	3 009 651,84		0,00	-4 831,41	
SARL MEDICA FONCIERE 83	7 700,00	-180 410,53	99,87	19 311,94	19 311,94		0,00	-180 558,73	

LE NOBLE AGE
Etats Financiers au 31 décembre 2011

Page 27

INFORMATIONS FINANCIERES	Capital	Capitaux Propres autres que le capital	Quote Part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Chiffre d'affaire HT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette				
FILIALES ET PARTICIPATIONS									
1 - Filiales (détenues à plus de 50 %)									
MF TOULON 83	100,00	-17 705,29	99,00	99,00	99,00		0,00	-17 705,29	
SNC MEDICA FONCIERE 06	7 500,00	-2 297,07	99,00	7 425,00	7 425,00		0,00	0,07	
MF FALICON 06	100,00	-3 549,45	99,00	99,00	99,00		0,00	-3 549,45	
SNC MEDICA SERRIS 77	100,00	-924,44	99,00	99,00	99,00		0,00	-924,44	
MF EVIAN 74	100,00	-16 348,34	99,00	99,00	99,00		0,00	-16 348,34	
MF VERTOU 44120	100,00	22 230,04	99,00	99,00	99,00		0,00	22 230,04	
SNC MEDICA SALON 13	100,00	-8 526,47	99,00	99,00	99,00		27 077,52	-8 526,47	
SNC MEDICA FONCIERE SAINT ARNOULT	100,00	-232 422,51	99,00	99,00	99,00		0,00	-232 422,51	
SNC MEDICA FONCIERE LA CELLE 78	100,00	-118 087,00	99,00	99,00	99,00		1 601 231,76	-118 087,00	
SMC MEDICA FONCIERE MARTIGUES 13	100,00	2,98	99,00	99,00	99,00		8 280,95	2,98	
SNC MEDICA FONCIERE BRETEUIL	100,00	-13 244,54	99,00	99,00	99,00		101 112,00	-13 244,54	
MEDICA FONCIERE LMB 41	100,00	0,64	99,00	99,00	99,00		0,00	0,64	
MEDICA FONCIERE MARSEILLE 131	100,00	-0,36	99,00	99,00	99,00		118 650,00	-0,36	
FONCIERE SSR IMB	100,00	4 100,12	99,00	99,00	99,00		0,00	4 100,12	
MEDICA FONCIERE 72 MONTHEARD	100,00	236 478,99	99,00	99,00	99,00		318 896,00	236 478,99	
MF VILLENAVE 33	100,00	-4 481,11	99,00	99,00	99,00		0,00	-4 481,11	
MF ST ROGATIEEN 17	100,00	-0,58	99,00	99,00	99,00		0,00	-0,58	
MF MONTLOUIS 37	100,00	0,32	99,00	99,00	99,00		0,00	0,32	
MF BELZ 56	100,00	0,32	99,00	99,00	99,00		30 000,00	-149,77	
MF 49 LA PLESSE	100,00	190 158,26	99,00	99,00	99,00		73 776,31	190 158,26	
MF 11 NARBONNE	100,00	0,31	99,00	99,00	99,00		0,00	0,31	
MF 77 LA FERTE	100,00	-0,28	99,00	99,00	99,00		0,00	-0,28	
LNA 1	7 500,00	-1 481,63	100,00	7 500,00	7 500,00		0,00	-1 195,39	
LNA2	7 500,00	-1 201,63	100,00	7 500,00	7 500,00		0,00	-1 201,63	
LA MEULIERE DE LA MARNE	1 000,00	-3 135,21	100,00	1 000,00	1 000,00		0,00	-2 695,97	
LE NOBLE AGE SANTE 44	1 000,00	-1 660,80	100,00	1 000,00	1 000,00		0,00	-1 401,16	
2 - Filiales (détenues à moins de 50 %)									
Chézalière	230 198,02	331 565,29	20,29	266 249,16	266 249,16	566 780,33	3 942 955,70	264 289,04	39 832,00
La Villa Amélie	1 000,00	-8 754,48	0,20	4 792,00	4 792,00		0,00	-8 754,48	
La Villa Océane	4 000,00	-4 180,50		0,00	0,00		0,00	-2 180,50	
LA CENSE	200 000 €	1 185 427,52	0,10	200 €	200,00		4 143 194,28	434 028,04	

PARTIES LIÉES

En K€

<i>Parties liées</i>	<i>Nature de la relation avec la partie liée</i>	<i>Montant des transactions</i>	<i>Autre informations</i>
FIDEXI	ASSISTANCE ADMINISTRATIVE	-21,8	CHARGES POUR NOBLE AGE
MEDICA FONCIER 28	ASSURANCE	0,2	PRODUITS POUR NOBLE AGE
MEDICA FONCIER 28	CONTRAT DE GESTION	1,7	PRODUITS POUR NOBLE AGE
SA LA CHEZALIERE	ASSURANCE	0,2	PRODUITS POUR NOBLE AGE
SA LA CHEZALIERE	CONTRAT DE GESTION	1,7	PRODUITS POUR NOBLE AGE

INCIDENCES DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Dotation</i>	<i>Reprise</i>	<i>Montant</i>
RESULTAT DE L'EXERCICE			(3 433 038)
Impôt sur les bénéfices			(1 116 471)
RESULTAT AVANT IMPOT			(4 549 509)
Amortissements dérogatoires	634 395	238 324	396 071
PROVISIONS REGLEMENTEES	634 395	238 324	396 071
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			(4 153 438)

DETAIL DES COMPTES

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF

	31/12/2011	31/12/2010
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	19 468 569,90	19 209 804,29
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS	1 331 553,00	885 627,00
20500000 Concession brevets	2 333 631,98	1 496 387,47
28050000 Amort conc brevets	(1 002 078,98)	(610 760,47)
FONDS COMMERCIAL	18 050 428,45	18 050 428,45
20700000 Fonds commercial	51 900,00	51 900,00
20710000 Mali de fusion	17 998 528,45	17 998 528,45
AUTRES IMMOBILIS. INCORPORELLES	86 588,45	273 748,84
23200000 Immob incorp en cour	86 588,45	273 748,84
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	790 414,34	806 597,21
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES	457 302,00	470 981,00
21810000 Inst general divers	396 551,49	310 678,46
21820000 Mat transport	51 624,78	48 093,73
21830000 Mat bureau informat	603 303,75	549 458,59
21840000 Mobilier	224 053,37	196 191,25
21844000 Mat de cuisine	573,56	573,56
28181000 Amort inst gen amgt	(226 326,49)	(140 040,46)
28182000 Amort mat transport	(22 209,78)	(33 159,73)
28183000 Amort mat bur et inf	(436 539,75)	(347 151,59)
28184000 Amort mobilier	(133 399,37)	(113 449,25)
28184400 Amort mat de Cuisine	(329,56)	(213,56)
IMMOBILISATIONS EN COURS	333 112,34	335 616,21
23100000 Immob corp en cours	333 112,34	335 616,21

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	105 853 840,22	87 581 864,07
TITRES DE PARTICIPATIONS	87 155 134,69	70 344 268,69
26110000 Titre part Gpe dom	87 132 714,58	70 321 848,58
26110500 Titre Part Gpe Etr	150,00	150,00
26180000 Autre titre particip	22 270,11	22 270,11
CREANCES SUR PARTICIPATIONS	18 292 369,25	17 035 918,54
26710000 Cce ratt part Gp Emp	17 798 115,50	12 360 787,23
26711000 Cce ratt participati	448 442,29	4 639 142,68
26780000 Interet courus part	45 811,46	35 988,63
PRETS	13 973,78	10 374,34
27430000 Prets au personnel	13 800,00	10 171,94
27684000 Int courus pret pers	173,78	202,40
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	392 362,50	191 302,50
27510000 Depot caution verseá	392 362,50	191 302,50
AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES	37 426,89	50 571,10
AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS	37 426,89	50 571,10
40910000 Fourn Av verses cde	37 426,89	50 571,10
CLIENTS ET DIVERS	976 504,53	861 600,54
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	851 561,18	633 699,12
41110000 Client Hors Groupe	86 756,27	9 379,64
41120000 Client Groupe	692 524,66	552 039,23
41140000 Clients Etablisst	72 280,25	72 280,25
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES	124 943,35	227 901,42
41810000 Client Hors Gpe FAE	50 407,02	29 930,50
41820000 Client Groupe FAE	74 536,33	197 970,92

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
AUTRES CREANCES	24 332 843,33	12 391 405,30
FOURNISSEURS DEBITEURS	2 915,39	4 331,00
40970000 Fourn Deb Hors Gpe	35,00	35,00
40981000 Fourn Hors Gpe AAR	2 880,39	4 296,00
PERSONNEL	35,00	51,60
42200000 Comite Entrep 0,20%		7,42
42210000 Comite Entrep 0,25%		9,18
42460000 RSPades sal result	35,00	35,00
SECURITE SOC. ET ORG SOCX	23 566,40	1 855,04
43710000 Assedic		1 855,04
43870000 Produits a recevoir	23 566,40	
ETAT ET COLLECTIVITES	84 741,36	232 681,53
44562000 TVA ded sur immob	5 990,79	40 046,32
44566000 TVA ded sur ABS	0,45	0,12
44566200 TVA ded CEE	5 250,00	
44566500 TVA ded. ABS s/enct	23 809,89	44 798,02
44571000 TVA collectee		90 931,22
44586000 TVA sur FARá	49 690,23	56 905,85
GROUPE ET ASSOCIES	24 208 713,37	12 118 117,64
45100000 C/C Groupe	23 620 940,08	7 100 993,98
45110000 C/C Groupe bloque		4 510 000,00
45134400 C/C IS Gpe Fille	68 526,84	224 351,43
45180000 Int courus s/CC Gpe	22 576,45	282 772,23
45180200 Int C/C Bloques	222 670,00	
45510000 Associe cpte courant	274 000,00	
DEBITEURS DIVERS	10 032,76	34 245,87
46700000 Autre cpte deb cred		27 167,00
46870000 Divers PAR	10 032,76	7 078,87
CPTES TRANSIT ET ATTENTE	2 839,05	122,62
47100000 Comptes attente	2 839,05	122,62

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
TRESORERIE ET DIVERS	49 233 606,41	12 323 221,43
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	32 396 706,11	5 959 283,10
50810400 Autre VMP titre oddo	171 557,92	154 581,00
50819011 Autres VMP CIO û CAT	13 000 000,00	4 500 000,00
50819021 Autres VMP CA û CAT	8 000 000,00	
50819031 Autres VMP SG û CAT	3 500 000,00	
50819041 Autres VMP LCL-CAT	2 024 708,83	
50819231 Autres VMP BCME- CAT	5 000 000,00	
50819271 Autres VMP GROUPAMA		1 304 702,10
50819900 Autre VMP	700 439,36	
VALEURS A L'ENCAISSEMENT		491 662,93
51190101 CIO chq emis		175 895,09
51190102 CIO chq re#us		(179 922,34)
51190103 CIO vir emis		17 505,53
51190106 CIO Prl Fourn		399 344,00
51190108 CIO Virt Gpe		377,85
51190109 CIO Divers		(2 651,53)
51190204 CA AV vir re#us		(1 530,69)
51190208 CA AV Virt Gpe		11 064,89
51191209 BPA Divers		71 580,13
DISPONIBILITES	16 836 900,30	5 872 275,40
51290100 CIO		3 656 269,33
51290400 LCL	47 387,58	19 681,93
51290500 Calyon	61 978,45	16 298,81
51290600 CE Pays de Loire		2 126 619,16
51290620 CE Pays deLoire Rem1	10 231 775,08	
51290630 CE Pays deLoire Rem2	6 032 504,79	
51290700 CE IDF		1 944,85
51290800 Palatine	1 700,13	5 642,55
51290900 Credit Maritime	1 349,81	1 489,81
51291000 Fran#aise		2 448,48
51291100 Credit Cooperatif	19 626,00	5 394,86
51291200 Populaire Atlantiqu	29 802,18	
51291300 BNP	12 781,09	
51292300 BCME	6 085,37	1 105,30
51292700 Banque FINAMA	96 560,72	3 295,96
51292900 Banque Neuf Lize	30 166,67	
51880000 Int courus a rec	264 916,47	31 310,00
53110000 Caisse	265,96	174,36
58000000 Virement interne		600,00

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
COMPTES DE REGULARISATION	64 474,28	100 693,37
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	64 474,28	100 693,37
48600000 CCA Hors Groupe	64 474,28	100 693,37
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	200 757 679,90	133 325 757,31

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF

	31/12/2011	31/12/2010
CAPITAUX PROPRES	58 734 568,96	61 771 536,12
CAPITAL	17 084 282,00	17 084 282,00
10131000 Cap sous app verse	17 084 282,00	17 084 282,00
PRIMES D'EMISSION, DE FUSION	24 457 461,86	24 457 461,86
10410000 Primes d'emission	24 457 461,86	24 457 461,86
RESERVE LEGALE	1 089 175,84	876 945,84
10611000 Reserv leg prop dite	1 089 175,84	876 945,84
AUTRES RESERVES	18 436 820,38	14 404 459,89
10688000 Autres reserves	18 436 820,38	14 404 459,89
RESULTAT DE L'EXERCICE	(3 433 037,81)	4 244 590,49
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 099 866,69	703 796,04
14500000 Amort derogatoires	1 099 866,69	703 796,04
PROVISIONS	10 000,00	90 000,00
PROVISIONS POUR RISQUES	10 000,00	90 000,00
15110000 Prov pour litiges	10 000,00	90 000,00
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT	84 492 399,40	64 923 411,90
EMPRUNTS	72 410 380,04	62 624 695,81
16400000 Emp etab de creditá	72 274 391,25	62 498 231,86
16884000 Int couru ets credit	135 988,79	126 463,95
BANQUES	12 024 426,05	2 285 709,76
51290100 CIO	5 909 663,55	
51290200 Credit Agricole AV	1 854 327,97	631 841,34
51290300 Societe Generale	2 603 802,61	1 601 968,13
51290600 CE Pays de Loire	1 641 923,10	
51290700 CE IDF	14 708,82	
51291200 Populaire Atlantiqu		37 515,76
51291300 BNP		2 850,39
51292900 Banque Neuf Lize		11 534,14
INTERETS COURUS	57 593,31	13 006,33
51810000 Int courus a payerá	57 593,31	13 006,33

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV	52 688 687,52	13 148,10
AUTRES EMPRUNTS	52 097 077,53	
16750000 Emprunt part Ormane	49 999 950,00	
16887000 Int courus Orane	2 097 127,53	
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS	591 609,99	13 148,10
17110000 Dette ratt particip	591 609,99	13 148,10
FOURNISSEURS	431 155,05	966 294,48
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	78 807,97	506 252,90
40110000 Fourn Hors Groupe	31 871,04	480 965,17
40120000 Fourn Groupe	46 936,93	25 287,73
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	352 347,08	460 041,58
40810000 FNP Fourn Hors Gpe	319 111,18	368 543,78
40810100 FNP Fournisseurs EM	33 235,90	91 497,80
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 198 004,82	4 024 535,71
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	626 246,39	630 537,65
42100000 Remunerations duesá	451,18	
42200000 Comite Entrep 0,20%	696,00	
42210000 Comite Entrep 0,25%	870,36	
42820000 Pers Prov CP	385 716,93	363 841,00
42840000 Pers Prov particip	11 795,00	42 630,00
42860000 Pers aut chg a payer	226 716,92	223 575,48
42861000 Pers NDF a payer		491,17
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX	1 088 065,93	268 941,62
43100000 Urssaf	330 973,30	
43710000 Assedic	48 246,99	
43730000 Ret n Cadre TA Cadre	82 350,31	
43731000 Retraite Cadre	147 180,72	
43733000 Prevoyance non Cadre	4 490,81	
43734000 Prevoyance Cadre	32 898,66	
43736000 Mutuelle Cadres	23 458,65	
43820000 Prov Ch soc sur CP	176 061,44	167 764,47
43860000 Autre charge a payer	104 668,80	101 177,15
43860100 Formation Profess	80 863,89	
43860200 Effort construction	22 490,69	
43860300 Taxe Apprentissage	34 381,67	

.../...

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
.../...		
ETAT ET COLLECTIVITES	483 692,50	3 125 056,44
44400000 Etat Impot benefice	30 702,60	2 383 242,60
44551000 TVA a payer	248 467,00	313 874,00
44571000 TVA collectee	5 990,77	
44571500 TVA collectee s/enct	121 704,98	217 131,76
44586900 TVA sur AARá	472,04	196,00
44587000 TVA sur FAE	18 330,33	16 413,56
44700110 CET-CVAE	7 220,00	38 056,00
44860000 Etat Charges a payer	50 804,78	156 142,52
AUTRES DETTES	2 202 864,15	1 536 831,00
GROUPE	16 875,66	
45180100 Int C/C cash pooling	16 875,66	
AUTRES COMPTES CREDITEURS	2 133 322,00	1 536 831,00
46700000 Autre cpte deb cred	290 860,00	
46717000 Eco IS a reverser	1 842 462,00	1 536 831,00
CHARGES A PAYER	52 666,49	
46860000 Divers ch a payer	52 666,49	
TOTAL DES COMPTES DE PASSIF	200 757 679,90	133 325 757,31

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	31/12/2011	31/12/2010
ACHATS	(15 387,41)	10 964,49
ACHATS MATIERES PREM & APPROVIS.	(15 387,41)	10 964,49
60900000 RRR Obtenu / Achats	(15 387,41)	10 964,49
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	4 957 215,51	3 899 315,58
ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES	139 550,00	111 165,16
60400000 Etude prest services	6 050,00	18 920,00
60400200 Etude audit immobil	133 500,00	92 245,16
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES	132 212,85	108 180,59
60611000 Electricite	24 002,23	20 638,16
60612000 Gaz	5 462,25	4 468,37
60613000 Eau	1 237,16	1 081,34
60626000 Carburants	46 469,99	37 465,11
60640000 Papeteries imprimes	44,91	30,98
60640100 Tirages de plans	743,02	389,49
60640200 Fournit de bureau	38 389,52	30 132,71
60640300 Petit mat info logic	2 765,94	5 473,87
60680000 Ptit mobilier commun	13 097,83	8 500,56
SOUS-TRAITANCE GENERALE	84 908,93	55 468,81
61100000 S trait menage	33 036,73	26 431,83
61100100 S trait plante verte	958,20	958,20
61100200 S trait Espace vert	2 032,64	1 675,92
61100300 S trait surveillance	48 881,36	26 402,86
REDEVANCES DE CREDIT-BAIL	152 624,97	128 913,54
61220000 Credit bail	152 624,97	128 913,54
LOCATIONS	444 634,44	381 192,20
61320100 Loc immob nantes	331 494,65	273 379,42
61320200 Loc immob neuilly	44 500,00	46 400,00
61351400 Loc photocopieurs	38 705,55	36 943,25
61351700 Loc materiels info	667,00	4 639,00
61351800 Loc mat de bureau	18 840,04	12 152,63
61359000 Loc materiels divers	10 427,20	7 677,90
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE	8 713,74	5 706,63
61400000 Charges locatives	8 713,74	5 706,63
		.../...

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
.../...		
ENTRETIEN ET REPARATIONS	357 234,45	226 235,15
61520000 Ent locaux commun	7 314,51	8 102,59
61529000 Sinistres	18 332,57	2 393,52
61552000 Ent vehicules	40 581,44	40 050,36
61559000 Ent materiel divers	358,00	214,00
61560000 Maintenance	290 647,93	175 474,68
PRIMES D'ASSURANCES	316 174,37	283 032,89
61600000 Assurance homme cle	16 581,48	14 313,44
61610000 Assurance multirisqu	208 699,51	186 827,74
61620000 Assurance RC mission	58,00	
61630000 Assurance vehicules	14 442,97	12 149,89
61640000 Assurance dirigeant	10 316,85	9 801,82
61650000 Assurance RC medical	66 075,56	59 940,00
DIVERS	235 145,69	94 800,49
61810000 Doc generale	15 671,44	14 117,42
61850000 Frais de seminaires	219 474,25	80 683,07
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE	223 405,70	156 595,23
62134000 Pers interim Autres	94 819,76	39 925,39
62140000 Personnel prete	128 585,94	116 669,84
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES	1 143 522,33	657 215,68
62260000 Honoraires	859,32	18,00
62260100 frais acq apport aff	230 280,00	
62260200 frais acq hono jurid	142 500,00	
62260300 frais acq droit enrg	21 918,00	25 561,12
62260400 frais acq doss banc	4 000,00	
62260401 frais acq etudes	34 875,98	
62260500 hono jur avocat ct	35 310,25	34 827,99
62260600 hono jur av hors ct	24 946,34	12 345,01
62261000 Hon C.A.C.	170 937,01	189 335,78
62262000 Hon Expert comptable	20 249,10	1 000,00
62266000 Hon juridiques	142 594,43	63 306,24
62267000 Format Gpe hono Ets	88 447,94	241 328,49
62280000 hon conseil dvpt	226 603,96	89 493,05
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES	361 964,23	401 083,46
62310200 Pub sponsoring	89 201,15	183 550,04
62340000 Cadeaux clientele	125,00	
62370000 Pub comm financiere	167 798,08	116 893,42
62380100 Divers Pouboire dons	104 840,00	100 640,00
.../...		

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
.../...		
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	890 402,96	906 868,87
62510000 Voy déplacements	786 488,50	815 556,74
62550000 Frais de demenagt	4 678,46	
62570000 Receptions	99 236,00	91 312,13
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS	149 420,68	118 911,63
62600000 Frais affranchisst	43 601,83	35 589,13
62620000 Telephone	25 392,87	22 243,53
62620100 Fax	1 947,50	672,69
62620300 Ligne CVL		120,60
62621000 Telephone portable	43 401,49	32 942,44
62622000 Ligne informatique	35 076,99	27 102,11
62623000 Ligne ascenseur tele		241,13
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	168 251,53	145 240,84
62700000 Com de gestion	22 089,04	25 900,57
62710000 Com de mouvement	16 622,83	15 511,61
62720000 Com frais emprunt	78 750,01	60 738,85
62780000 Frais gest particip	4 131,68	5 850,81
62781000 Com diverses	46 657,97	37 239,00
DIVERS	149 048,64	118 704,41
62810000 Cotisations diverses	6 697,00	4 194,00
62820000 Cotisations syndicat	42 727,32	40 088,76
62840000 Frais recrutement	59 124,32	41 166,55
62841000 Frais recrut refact	40 500,00	33 255,10

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES	397 606,02	281 091,95
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS	202 028,55	80 675,93
63110000 Taxe sur salaires	14 436,00	(50 495,00)
63330000 Form prof. continué	80 886,72	62 397,81
63330800 Form prof-hors opca	36 121,30	8 388,26
63340000 Effort construction	22 490,34	17 440,35
63350000 Taxe d'apprentissage	32 985,83	25 578,91
63380000 Taxe handicapés	15 108,36	17 365,60
AUTRES IMPOTS ET TAXES	195 577,47	200 416,02
63511000 CET-CFE	19 167,00	16 240,00
63511100 CET-CVAE	76 024,00	90 532,00
63514000 Taxe vehicule stes	56 977,25	52 924,25
63515000 Impot Forf Annuelle	20 500,00	20 500,00
63520000 Taxe s/CA non recup	250,00	2 884,00
63540000 Droit enregt timbré	7 296,31	1 504,00
63710000 Cont soc solidarite	14 962,91	14 681,77
63780000 Taxes diverses	400,00	1 150,00
CHARGES DE PERSONNEL	7 376 182,91	6 078 124,69
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 124 210,64	4 223 350,16
64110000 Salaire appointement	4 475 575,81	3 523 330,62
64120000 Conges payés	23 823,93	65 601,00
64131000 Primes gratific Sal	432 729,55	413 201,00
64140000 Indemnités preavis	8 750,00	
64140500 Indemnités IJSS	11 513,21	68 242,03
64142000 Indem départ retrait	13 910,17	
64144000 Indem transport	5 302,08	2 582,62
64146000 Prevoyance Brute	849,75	654,87
64147000 Prevoyance Nette	566,51	436,59
64148000 Indem licenciements	55 169,51	
64148500 Indem transactionnel	95 329,53	146 135,42
64193000 Prov RTT	(1,00)	
64194000 Prov precarite	691,59	3 166,01
		.../...

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
.....		
CHARGES SOCIALES	2 222 769,21	1 800 033,34
64510000 Cot Urssafá	1 378 970,37	1 068 870,14
64511000 Forfait social	(1 616,00)	2 560,00
64520000 Cot mutuelle Cadre	54 056,41	46 230,58
64520900 Cot prevoy Cadre	81 325,05	62 991,08
64521000 Cot prevoy N Cadre	9 130,79	8 508,42
64530000 Cot retráN Cadre TA	175 335,41	148 481,77
64531000 Cot retraite Cadre	281 301,03	190 657,69
64540000 Cot Assedic	197 898,84	155 482,37
64591000 Prov ch pat prim sal	4 555,53	59 645,61
64592000 Prov ch patr CP	8 296,97	30 896,73
64594000 Prov ch pat preca	552,12	238,85
64720000 Versements CE 0,20%	9 944,88	7 751,27
64720100 Versements CE 0,25%	12 431,48	9 689,08
64750000 Medecine trav pharmá	10 586,33	8 029,75
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	29 203,06	54 741,19
64810000 Indemnites stagiaire	25 498,09	38 962,48
64820000 Autres ch personnel	1 991,52	14 458,81
64830000 Cadeaux au personnel	1 713,45	1 319,90
DOTATIONS D'EXPLOITATION	637 212,97	564 874,74
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS	627 212,97	474 874,74
68111000 Dot amt immob incorp	419 212,36	313 614,30
68112000 Dot amt immob corp	208 000,61	161 260,44
PROVISIONS	10 000,00	90 000,00
68150000 Dot prov risq exploi	10 000,00	90 000,00
AUTRES CHARGES	27 444,92	20 008,91
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE	27 444,92	20 008,91
65800000 Ch div gest courante	244,92	8,91
65300000 Jetons de presence	27 200,00	20 000,00

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
CHARGES FINANCIERES	6 855 591,86	2 441 623,05
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	6 852 568,78	2 430 141,74
66116000 Int empruntâHors Gpe	2 182 691,04	1 767 595,99
66150000 Int comptes courant	108 836,93	
66150100 Int C/C cash pooling	280 136,95	30 487,95
66160000 Int bancaires	1 592 166,34	618 909,33
66187000 Int s/emprunt Ormane	2 097 127,53	
66400000 Pertes Cce particip	591 609,99	13 148,47
CHARGES NETTES CESSION VAL MOBIL	3 023,08	11 481,31
66700000 Ch. Nett cession VMP	3 023,08	11 481,31
CHARGES EXCEPTIONNELLES	795 371,14	240 850,90
CHARGES EXCEPT DE GESTION	65 292,49	40 066,90
67120000 Penalite amende fisc	1 650,00	523,80
67180000 Aut ch excep op gest	10 976,00	
67200000 Ch excep ex anterieu	52 666,49	39 543,10
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL	95 684,00	47 437,00
67510000 VNC Immob incorp	83 665,00	1 544,00
67520000 VNC Immob corpo	11 899,00	8 893,00
67560000 VNC Immob financiere	120,00	37 000,00
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS	634 394,65	153 347,00
68725000 Amort derogatoires	634 394,65	153 347,00
PARTICIPATION SALARIES EXPANSION	7 465,37	42 630,00
	7 465,37	42 630,00
69100000 Participation result	11 795,00	42 630,00
69110000 Particip sal ex.ant	(4 329,63)	
IMPOTS SUR LES BENEFICES	(1 116 471,00)	885 847,00
	(1 116 471,00)	885 847,00
69510000 Impots Societe	(53 551,00)	762 256,00
69520000 Contribution sociale	262,00	123 591,00
69800000 Integrat fisc Ch Pdt	(1 063 182,00)	
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	19 922 232,29	14 465 331,31

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS

	31/12/2011	31/12/2010
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	9 681 827,55	9 383 955,05
PRODUCTION SERVICES - FRANCE	9 681 827,55	9 383 955,05
70840000 Mise dispo pers fact	72 919,15	60 477,95
70880000 Autre Pdt acti annex	45 569,24	148 849,48
70836500 Loc local aut prest	3 043,03	3 012,47
70837500 Charges copropriete	3 272,00	3 272,02
70887000 Refac forfait inform	568 450,00	352 900,00
70887100 Assur RC Dirigeant	18 400,00	14 720,00
70887200 Refac ass ste cotee	22 000,00	20 000,00
70887300 Refac ass RC multi	204 184,68	182 735,31
70887400 Refac ass RC medical	66 076,55	59 940,00
70887500 Refac frais seminair	41 762,79	20 867,06
70887600 Refac personnel	5 116,63	4 239,17
70887700 Refac publicite	2 040,00	5 053,22
70887800 Refac frais depl Dir	18 945,55	28 816,44
70887900 Refact frais teleph	5 615,16	1 613,64
70888000 Refact cotisations	42 729,00	40 089,00
70888100 Refact frais recrut	39 480,00	30 182,50
70889000 Refact Groupe	340 654,90	459 169,87
70695000 Contrats MOD AMO	760 999,95	907 181,88
70695500 Contrats de gestion	7 280 121,36	6 890 456,31
70696000 Interressements	96 447,56	96 378,73
70697000 Audits immobiliers	44 000,00	54 000,00
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	216 968,95	424 553,80
PRODUCTION IMMOBILISEE	52 214,16	204 319,09
72200000 Prod Immo Corporelle	52 214,16	204 319,09
SUBVENTIONS D'EXPLOITATION	1 600,00	
74000000 Subv d'exploitation	1 600,00	
REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF CHARGE	162 471,64	220 211,95
78150000 Rep prov risq ch exp	90 000,00	109 269,00
79100000 Transf ch explá	1 000,00	
79100050 Transf ch exclu CVAE	46 003,78	66 752,97
79110100 Transf ch expláPrev	1 046,51	23 106,66
79110300 Transf ch expl Sin	21 571,35	20 103,11
79110400 Transf ch expl Form	2 850,00	980,21
AUTRES PRODUITS	683,15	22,76
75800000 Pdts diver gest cour	683,15	22,76

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS (suite)

	31/12/2011	31/12/2010
PRODUITS FINANCIERS	6 220 008,93	8 657 440,57
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION	4 831 768,07	8 156 793,86
76110000 Revenus titres partá	3 915 052,00	4 780 060,33
76150000 Int optes courants	125 425,45	285 694,76
76150100 Int cash pooling	74 049,89	41 556,45
76150200 Int C/C Bloques	222 670,00	
76160000 Rev s/autres part	317,25	339,91
76170000 Rev cces rat.part	45 811,46	
76170100 Rev des foncieres	448 442,02	3 049 142,41
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES	424 762,32	370 120,96
76260000 Rev prets hos Groupe	(28,62)	493,22
76260100 Rev prets Groupe	424 790,94	369 627,74
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	271 186,21	0,06
76800000 Aut pdts financiers	271 186,21	0,06
PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL	692 292,33	130 525,69
76700000 Prod nets s/cess VMP	692 292,33	130 525,69
PRODUITS EXCEPTIONNELS	370 389,05	243 972,38
PRODUITS EXCEPT DE GESTION	26 731,63	31 057,38
77200000 Pdts Exer anterieurs	26 731,63	31 057,38
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL	105 333,42	40 750,00
77510000 Pdts cess Immob inc	83 372,10	
77520000 Pdts cess Immob corp	21 170,00	2 250,00
77560000 Pdts cess Immob fin	791,32	37 000,00
77880000 Aut pdts exceptioná		1 500,00
REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES	238 324,00	172 165,00
78725000 Amt derogatoires	238 321,00	172 165,00
78750000 Rep prov risq ch exc	3,00	
TOTAL DES COMPTES DE PRODUITS	16 489 194,48	18 709 921,80

**TABLEAUX FISCAUX
IMPRIMES CERFA**