



EXPERTISE AUDIT ADVISORY

30 rue Chabrely

33100 BORDEAUX

In Extenso

IN EXTENSO AUDIT

81 Boulevard Stalingrad

BP 1284

69608 VILLEURBANNE CEDEX

LE NOBLE AGE

Société Anonyme

7 boulevard Auguste Priou

44120 VERTOU

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014



Expertise Audit Advisory
30 rue Chabrely
33100 BORDEAUX

In Extenso

IN EXTENSO AUDIT
81 Boulevard Stalingrad
BP 1284
69608 VILLEURBANNE CEDEX

LE NOBLE AGE

Société Anonyme
7 Boulevard Auguste Priou
44120 VERTOU
RCS NANTES : 388 359 531

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société LE NOBLE AGE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

LE NOBLE AGE

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Lors de l'arrêté de ses comptes, la société apprécie la valeur d'inventaire de ses titres de participation et des créances selon la méthode décrite dans les règles et méthodes comptables de l'annexe en pages 8 et 9 dans le paragraphe 2.3 « participations, titres immobilisés et créances rattachées ». En application de ces règles une provision pour dépréciation a été constituée dans les comptes 2014.

Les malis techniques issus des fusions et représentatifs des autorisations d'exploiter font également l'objet de tests de dépréciation tel que précisé page 7 de l'annexe dans le paragraphe 2.1 « immobilisations incorporelles ».

Les logiciels sont amortis dès leur date de mise en service, en mode linéaire sur une durée d'un an, à l'exception du système informatique intégré (ERP) amorti sur une durée de 5 ans.

Le Noble Age comptabilise les frais de développement internes liés à l'implantation de l'ERP en immobilisation incorporelles. Fiscalement, les licences liées à l'ERP sont amorties sur un an et les coûts de développement sont comptabilisés en amortissements dérogatoires.

L'incidence de cette évaluation fiscale dérogatoire est donnée page 15 de l'annexe : « amortissements dérogatoires ».

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. La méthode est décrite page 10 de l'annexe au paragraphe 2.10 « instruments financiers dérivés ».

LE NOBLE AGE

La société a réalisé une émission d'obligations convertibles sous la forme d'Ornane le 21 février 2011 pour un montant de 50 M€. Les caractéristiques de cet emprunt sont exposées au paragraphe 2.11 de l'annexe aux comptes annuels.

Votre société est mère d'un périmètre d'intégration fiscale de 41 sociétés membres au 31 décembre 2014. Le paragraphe III - 1 : « Intégration fiscale et Impôts sociétés » décrit les principales caractéristiques de la convention d'intégration fiscale et leurs conséquences financières pour votre société et les filiales membres.

La société réalise un suivi des indemnités de départ à la retraite. Les engagements sont calculés selon une méthode actuarielle reposant sur des hypothèses décrites page 111 au paragraphe III - 2 « Engagements de retraite »

Pour l'ensemble de ces points, nos travaux ont consisté à examiner la méthodologie retenue par la société, à apprécier les hypothèses retenues et à vérifier que les notes de l'annexe fournissent une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

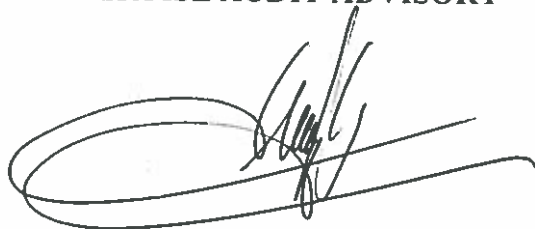
LE NOBLE AGE

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Bordeaux et Nantes, le 27 avril 2015


Les commissaires aux comptes

EXPERTISE AUDIT ADVISORY



Frédéric BERNARDIN

IN EXTENSO AUDIT



Françoise GRIMAUD PORCHER

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amort. Prov.</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Concessions, brevets et droits similaires	4 198 893	3 060 116	1 138 777	1 536 011
Fonds commercial	18 050 428		18 050 428	18 050 428
Autres immobilisations incorporelles	1 359 298		1 359 298	86 004
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Installations techniques, matériel, outillage	29 384	2 232	27 152	
Autres immobilisations corporelles	2 084 593	839 366	1 245 227	391 645
Immobilisations en cours				95 540
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Autres participations	112 722 983	11 000 000	101 722 983	109 200 156
Créances rattachées à des participations	65 258 510	397 667	64 860 843	21 274 848
Prêts	7 560		7 560	5 009
Autres immobilisations financières	537 554		537 554	490 273
ACTIF IMMOBILISE	204 249 203	15 299 380	188 949 823	151 129 915
STOCKS ET EN-COURS				
Avances et acomptes versés sur commandes				12 466
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	396 492		396 492	442 536
Autres créances	78 815 186		78 815 186	55 075 824
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 209 052)	8 359 664		8 359 664	13 473 647
Disponibilités	10 263 682		10 263 682	29 161 641
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	256 087		256 087	154 469
ACTIF CIRCULANT	98 091 111		98 091 111	98 320 583
TOTAL GENERAL	302 340 314	15 299 380	287 040 934	249 450 498

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 17 084 282)	17 084 282	17 084 282
Primes d'émission, de fusion, d'apport	24 457 462	24 457 462
Réserve légale	1 302 414	1 287 288
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	18 767 904	18 767 904
Report à nouveau	287 406	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 335 080	302 533
Provisions réglementées	857 338	1 197 681
CAPITAUX PROPRES	65 091 886	63 097 149
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	12 000	6 000
PROVISIONS	12 000	6 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	146 970 298	118 129 591
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	53 252 107	53 892 310
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 582 072	1 032 348
Dettes fiscales et sociales	5 566 637	3 488 138
DETTES DIVERSES		
Autres dettes	14 565 933	9 804 962
COMPTES DE REGULARISATION		
DETTES	221 937 048	186 347 348
TOTAL GENERAL	287 040 934	249 450 498

Résultat de l'exercice en centimes 2 335 080,18

Total du bilan en centimes 287 040 933,84

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Production vendue de services	19 013 381	391 261	19 404 642	13 070 943
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	19 013 381	391 261	19 404 642	13 070 943
Production immobilisée				91 081
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			16 118	44 081
Autres produits			1 810	181
PRODUITS D'EXPLOITATION			19 422 570	13 206 287
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			60 352	(12 160)
Autres achats et charges externes			7 279 376	5 810 908
Impôts, taxes et versements assimilés			583 178	469 380
Salaires et traitements			6 549 865	5 807 377
Charges sociales			2 834 983	2 561 358
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			905 721	1 025 849
Dotations aux provisions			6 000	
Autres charges			29 619	32 575
CHARGES D'EXPLOITATION			18 249 094	15 695 288
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 173 476	(2 489 002)
OPERATIONS EN COMMUN				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			12 793 791	10 042 415
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			435 475	408 682
Autres intérêts et produits assimilés			59 763	177 486
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			574 371	597 919
PRODUITS FINANCIERS			13 863 400	11 226 502
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			5 900 000	5 100 000
Intérêts et charges assimilées			5 461 466	5 476 728
CHARGES FINANCIERES			11 361 466	10 576 728
RESULTAT FINANCIER			2 501 934	649 774
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			3 675 410	(1 839 227)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2014</i>	<i>31/12/2013</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 381	23 574
Produits exceptionnels sur opérations en capital	8 277 816	34 793
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	401 460	448 425
PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 681 658	506 792
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	918	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 402 205	12 228
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	259 951	506 703
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 663 074	518 931
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18 584	(12 139)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	20 486	56 682
Impôts sur les bénéfices	1 338 427	(2 210 581)
TOTAL DES PRODUITS	41 967 628	24 939 580
TOTAL DES CHARGES	39 632 547	24 637 048
BENEFICE OU PERTE	2 335 080	302 533

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Rubriques	31/12/2014	%	31/12/2013	%
- Coût d'achat des marchandises				
MARGE COMMERCIALE				
Production vendue	19 404 642	100,00	13 070 943	99,31
+ Production immobilisée			91 081	0,69
PRODUCTION DE L'EXERCICE	19 404 642	100,00	13 162 024	100,00
PRODUCTION + VENTES	19 404 642	100,00	13 162 024	100,00
- Consommation provenance tiers	7 339 728	37,82	5 798 749	44,06
VALEUR AJOUTEE	12 064 914	62,18	7 363 276	55,94
- Impôts et taxes	583 178	3,01	469 380	3,57
- Charges de personnel	9 384 848	48,36	8 368 735	63,58
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	2 096 888	10,81	(1 474 840)	-11,21
+ Reprises, transfert charges	16 118	0,08	44 081	0,33
+ Autres produits	1 810	0,01	181	0,00
- Dotations amortis., dépréciations, provisions	911 721	4,70	1 025 849	7,79
- Autres charges	29 619	0,15	32 575	0,25
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 173 476	6,05	(2 489 002)	-18,91
+ Produits financiers	13 863 400	71,44	11 226 502	85,29
- Charges financières	11 361 466	58,55	10 576 728	80,36
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	3 675 410	18,94	(1 839 227)	-13,97
Produits exceptionnels	8 681 658	44,74	506 792	3,85
- Charges exceptionnelles	8 663 074	44,64	518 931	3,94
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18 584	0,10	(12 139)	-0,09
- Participation des salariés	20 486	0,11	56 682	0,43
- Impôt sur les bénéfices	1 338 427	6,90	(2 210 581)	-16,80
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 335 080	12,03	302 533	2,30
Produits cessions éléments actif	8 277 816	42,66	34 793	0,26
- Valeur comptable éléments cédés	8 402 205	43,30	12 228	0,09
PLUS OU MOINS VALUES SUR CESSIONS	(124 389)	-0,64	22 565	0,17

REGLES ET METHODES COMPTABLES

I. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'année 2014, le groupe a poursuivi son développement par l'acquisition de 100% de la société SCI MRLB qui possède l'immobilier d'un EHPAD situé à PESSAC (33)

Dans Le cadre de la fusion des deux établissements villa d'Epidaure, le Noble Age a cédé les titres de la villa d'epidaure Garches à la villa d'epidaure La Celle

Le 17 Avril 2014, le siège social du groupe a été transféré au 7 Boulevard Auguste Priou à Vertou, dans des bureaux construits à neuf afin d'accompagner le développement du groupet et optimiser son fonctionnement.

II. REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. Principes généraux

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices.

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-00 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

2. Présentation des comptes annuels et méthodes d'évaluation retenues

Les principales méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

2.1 Les immobilisations incorporelles

Les malis techniques constatés dans le cadre de la fusion de filiales détenues par la société SA Le Noble Age sont enregistrés au bilan en immobilisations incorporelles et constituent des autorisations d'exploiter.

Ces immobilisations incorporelles font l'objet de tests de dépréciation annuellement ou à chaque fois qu'un indice de perte de valeur apparaît.

Aucune perte de valeur n'a été comptabilisée au titre de l'exercice.

Les logiciels sont amortis dès leur date de mise en service, en mode linéaire sur une durée d'un an, à l'exception de l'ERP amortit sur une durée de 5 ans.

Le Noble Age comptabilise les frais de développement internes liés à l'implantation d'un système informatique intégré en immobilisation incorporelles puisque la société peut démontrer :

- La faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service,
- Sa capacité à utiliser l'immobilisation incorporelle,
- Son intention et sa capacité financière et technique de mener le projet de développement à son terme,
- Qu'il est probable que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise,
- La disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et utiliser l'immobilisation incorporelle,
- Et que le coût de cet actif peut être évalué de façon fiable

Fiscalement, les licences liées à l'ERP sont amorties sur un an et les coûts de développement sont comptabilisés en amortissement dérogatoires

2.2 Les immobilisations corporelles

Les règlements relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation et la dépréciation des actifs, ont été appliqués depuis le 1^{er} 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 2014 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 amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction des durées probables d'utilisation à savoir :

Matériel de transport	5 ans
Installations générales	10 ans
Matériel de bureau et informatique	4 ans
Mobilier	8 ans

2.3 Participations, titres immobilisés et créances rattachées.

Les titres de participations sont valorisés au prix d'acquisition, hors frais. Ces derniers sont comptabilisés en charges et retraités fiscalement sur une durée de cinq ans.

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 leurs perspectives de développement et de résultat.

Au 31/12/2014, le Noble Age a comptabilisé une dépréciation de titres à hauteur de 5,9 millions d'Euros, ce qui porte le montant total à 11 millions d'Euros.

2.4 Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances sont le cas échéant, dépréciées lorsque la leur estimée d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances clients douteuses est constituée lorsqu'il existe un indicateur objectif de l'incapacité de la société à recouvrer l'intégralité des montants dus dans les conditions initialement prévues lors de la transaction.

L'ancienneté des créances et un défaut de paiement au terme habituel du débiteur constituent des indicateurs de dépréciation d'une créance.

2.5 Provisions

Pour risques

La société constate une provision lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis d'un tiers, que la perte ou le passif en découlant est probable et qu'il peut être raisonnablement évalué.

Au cas où cette perte ou ce passif n'est ni probable ni ne peut être raisonnablement évalué mais demeure possible, la société fait état d'un passif éventuel dans ses engagements.

Règlementées

Il s'agit de l'amortissement dérogatoire lié à l'achat de logiciel consistant en la mise en place du dossier de soins. La durée d'amortissement fiscal pratiquée est de 1 an.

2.6 Dettes Financières

Les emprunts et dettes financières sont comptabilisés à leur valeur nominale.

Ceux-ci sont répartis de la manière suivante :

< 1 an	: 55 190 643.37 €uros
Entre 1 an et 5 ans	: 59 190 354.08 €uros
> 5 ans	: 14 745 794.37 €uros

2.7 Chiffre d'Affaires

Le chiffre d'affaires correspond à la refacturation des mandats de gestion et l'intéressement des sociétés d'exploitation, de mandat d'assistance technique immobilière, de la redevance de marque et également de refacturation de frais divers d'origine principalement intragroupe.

2.8 Résultat financiers

Le résultat financier est constitué en partie de la remontée du résultat des sociétés de promotion immobilière.

Le résultat est constaté chez le Noble Age dès l'année de réalisation sans attendre l'approbation des comptes.

2.9 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel comprend les produits et charges résultant d'opérations ou d'événements clairement distincts des activités ordinaires de la société et qui ne sont pas en conséquence, censés se reproduire de manière fréquente ni régulière.

2.10 Actions Propres

Le Noble Age comptabilise les actions propres en valeur mobilière de placement à leur coût d'acquisition.

Les produits et les charges générées par les achats et ventes d'actions sont enregistrées en résultat financier.

Le nombre de titres détenus par la société LE NOBLE AGE s'élève à 20 624 actions, d'une valeur nominale de 20,41 €, et valorisées à 420.935,84 euros, représentant 0.33% du capital social et comptabilisé à hauteur de 209.052 €.

Aucune dépréciation n'a été constatée à la clôture.

2.11 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.

2.12 Orname

La société le Noble Age a réalisé le 21 février 2011 une émission d'obligations convertibles sous la forme d'Orname 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 %.

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'ornane 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 2014 est valorisé à 20.41 euros, soit au-dessus du prix de 18.20 euros ce qui permet, aux obligataires le souhaitant, de demander la conversion de leurs ORNANE. A la date du 31 Décembre 2014, aucune demande n'a été faite.

2.13 Parties liées

Les opérations effectuées avec les différentes parties liées sont non significatives à l'exception d'un compte courant d'associé entre Le Noble Age et la société Gribouill'age s'élevant à 2.184.500 €uros

III. AUTRES INFORMATIONS

1. Intégration Fiscale et Impôts Sociétés

La SA Le Noble Age est société mère d'un périmètre de 41 sociétés membres au 31/12/2014. 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 31/12/2014, la dette de la société Le Noble Age à l'égard des membres s'élève à 3 833 161 euros.

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 bénéficiaire.

L'impôt sur les sociétés est de 1.338.427 €uros se répartit ainsi :

- en propre : un crédit d'impôt de 42.679 €, (8.779 € crédit d'impôt famille et 33.900 € crédit d'impôt mécénat),
- dans le groupe fiscal : l'impôt de 1.335.516 €.
- La contribution additionnelle à l'impôt sur les sociétés est de 45.590 €uros

2. Engagements 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	31/12/2013	31/12/2014
Taux d'actualisation	3,10%	1,50 %
Evolution des salaires	2%	2%
Table de mortalité	INSEE 2013	INSEE 2014
Age de départ	65 ans	65 ans
Taux de charges sociales		50%
Modalité de départ	Volontaire	Volontaire

3. Instruments de couverture

La société Le Noble Age a recours à des instruments financiers dérivés afin de se couvrir contre les variations de taux, les dettes financières étant majoritairement contractées à taux variables.

4. CICE

Conformément à la note d'information de l'ANC en date du 28 février 2013, le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi est comptabilisé en diminution des charges sociales de personnel.

Le CICE 2014 totalise 135 656,49 €. Il a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière :

- d'investissements
- d'innovation de l'offre de services
- de formation pour maintenir la qualité de prise en charge et s'adapter aux évolutions des pathologies
- de recrutement

5. Droit Individuel à la Formation

La loi du 4 mai 2004 ouvre, sous certaines conditions, pour les salariés des entreprises françaises un droit à formation d'une durée de 20 heures minimum par an cumulable sur une période de 6 ans. Les dépenses engagées dans le cadre de ce droit individuel à la formation (DIF) sont considérées comme des charges de la période et ne donnent pas lieu à comptabilisation d'une provision sauf situation exceptionnelle.

A compter du 1^{er} janvier 2015, le Compte Professionnel de Formation (CPF) va se substituer au DIF. Les heures acquises au 31 décembre 2014 devront être utilisées avant le 31 décembre 2020 de la même façon que s'il s'agissait d'heures acquises dans le cadre du CPF.

IV. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Au cours du 1^{er} trimestre 2015, certains investisseurs obligataires ont exercé leur droit de remboursement anticipé des ORNANES, compte tenu du cours du titre du Noble Age supérieur à 18.20 €. Ainsi, au 1^{er} Avril 2015, le nombre d'obligations remboursées s'établit à 639 647 sur les 2 747 250

obligations émises à l'origine.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	22 035 133		276 458
<i>Dont composants</i>			
Install. techniques, matériel et outillage industriels	543 621		29 384
Installations générales, agencements, aménagements	15 602		241 215
Matériel de transport	1 030 469		947 976
Matériel de bureau, informatique, mobilier	95 540		1 205 331
Immobilisations corporelles en cours			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 685 232		2 423 907
Autres participations	135 773 837		12 649 510
Prêts et autres immobilisations financières	495 282		127 448
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	136 269 120		12 776 959
TOTAL GENERAL	159 989 485		15 477 323

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	(1 297 029)		23 608 619	
Installations techn., matériel et outillages industriels			29 384	
Installations générales, agencements divers		492 754	292 083	
Matériel de transport		13 640	1 962	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	(3 842)	191 739	1 790 548	
Immobilisations corporelles en cours	1 300 871			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 297 029	698 133	2 113 977	
Autres participations	1 830 000	(31 388 145)	177 981 493	
Prêts et autres immobilisations financières		77 617	545 114	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 830 000	(31 310 528)	178 526 607	
TOTAL GENERAL	1 830 000	(30 612 395)	204 249 203	

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 362 689	697 426		3 060 116
Installations techniques, matériel et outillage industriels		2 232		2 232
Installations générales, agencements et aménagements divers	393 393	34 720	397 452	30 662
Matériel de transport	15 602		13 640	1 962
Matériel de bureau et informatique, mobilier	789 052	171 342	153 652	806 742
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 198 047	208 295	564 744	841 598
TOTAL GENERAL	3 560 737	905 721	564 744	3 901 713

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
AUT. INC. <i>Construct.</i>	61 117			401 460			(340 343)
CORPOREL.							
TOTAL	61 117			401 460			(340 343)

<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	1 197 681	61 117	401 460	857 338
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 197 681	61 117	401 460	857 338
Autres provisions pour risques et charges	6 000	6 000		12 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	6 000	6 000		12 000
Dépréciations titres de participation	5 100 000	5 900 000		11 000 000
Dépréciations autres immobilis. financières	198 833	198 834		397 667
DEPRECIATIONS	5 298 833	6 098 834		11 397 667
TOTAL GENERAL	6 502 514	6 165 951	401 460	12 267 005
Dotations et reprises d'exploitation		6 000		
Dotations et reprises financières		5 900 000		
Dotations et reprises exceptionnelles		259 951	401 460	

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	65 258 510	27 105 940	38 152 570
Prêts	7 560	7 560	
Autres immobilisations financières	537 554	537 554	
Autres créances clients	396 492	396 492	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	247 473	247 473	
Etat, autres collectivités : créances diverses	382 479	382 479	
Groupe et associés	78 165 788	78 165 788	
Débiteurs divers	19 446	19 446	
Charges constatées d'avance	256 087	256 087	
TOTAL GENERAL	145 271 389	107 118 819	38 152 570
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	11 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	8 446		

<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	17 761 137	17 761 137		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	129 209 161	61 273 013	59 190 354	8 745 794
Emprunts et dettes financières divers	53 252 107	3 252 157	49 999 950	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 582 072	1 582 072		
Personnel et comptes rattachés	1 017 531	1 017 531		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 455 565	1 455 565		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 995 905	1 995 905		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	938 236	938 236		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	159 401	159 401		
Groupe et associés	10 650 519	10 650 519		
Autres dettes	3 915 414	3 915 414		
TOTAL GENERAL	221 937 048	104 000 949	109 190 304	8 745 794
Emprunts souscrits en cours d'exercice	51 900 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	22 493 883			

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2014

PRODUITS A RECEVOIR	840 091,65
CREANCES RATTACHA PARTICIPATIONS	272 104,46
26780000 Interet courus part	272 104,46
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	97,92
27684000 Int courus pret pers	97,92
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	184 337,73
41810000 Client Hors Gpe FAE	169 448,76
41820000 Client Groupe FAE	14 888,97
AUTRES CREANCES	383 551,54
44871000 Etat û CICE	382 478,86
46870000 Divers PAR	1 072,68
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	840 091,65

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2014

CHARGES A PAYER	5 445 973,31
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	2 519 866,75
16884000 Int couru ets credit	82 369,19
16887000 Int courus Oranc	2 437 497,56
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	953 691,29
40810000 FNP Fourm Hors Gpe	488 504,99
40820000 FNP Fourm Groupe	465 186,30
AUTRES DETTES	9 151,27
41982000 Client Gpe AAE	9 151,27
DETTES FISCALES ET SOCIALES	1 712 253,06
42820000 Pers Prov CP	567 341,24
42840000 Pers Prov particip	61 566,17
42860000 Pers aut chg a payer	386 247,19
42861000 Pers NDF a payer	1 790,15
43820000 Prov Ch soc sur CP	261 006,90
43860000 Autre charge a payer	182 524,46
43860100 Formation Profess	105 240,82
43860200 Effort construction	29 280,00
43860300 Taxe Apprentissage	42 917,96
44860000 Etat Charges a payer	74 338,17
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	251 010,94
51810000 Int courus a payerá	251 010,94
TOTAL DES CHARGES A PAYER	5 445 973,31

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2014

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	256 087,03
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	256 087,03
48600000 CCA Hors Groupe	256 087,03
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	256 087,03

TRANSFERTS DE CHARGES

<i>Nature des transferts</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Transfert de charges prévoyances	9 147	79110100
Transfert de charges sinistres	4 425	79110300
Transfert de charges exploit form	(1 153)	79110400
Transfert de charges avantages en nature	3 699	79110200
TOTAL	16 118	

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	63 097 149	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	63 097 149	
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Variations des provisions réglementées	401 460	61 117
SOLDE	340 343	
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>	<i>Solde</i>	
Capitaux propres avant répartition	62 756 806	

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 risque contentieux fournisseurs	6 000	6 000			12 000
TOTAL	6 000	6 000			12 000

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Intérêts des emprunts hors groupe	2 314 345	66116000
Intérêts des emprunts groupe	22 485	66116100
Intérêts comptes courants hors cash pooling	13 586	66150000
Intérêts comptes courants cash pooling	195 978	66150100
Intérêts bancaires-couvertures de taux	391 672	66160000
Intérêts sur emprunts - Orman	2 439 326	66187000
Pertes des foncières	84 073	66400000
Dépréciation des immobilisations financières	5 900 000	68662000
TOTAL	11 361 466	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Revenus titres participations - Dividendes	7 344 425	76110000
Intérêts comptes courants hors cash pooling	293 703	76150000
Intérêts comptes courants cash pooling	235 445	76150100
Intérêts comptes courants bloqués	82 350	76150200
Revenus des foncières	4 837 868	76170100
Revenus des prêts hors groupe	4	76260000
Revenus des prêts groupe	411 202	76260100
Revenus des créances immobilisés	24 269	76270000
Produits nets sur placements financiers	574 371	76700000
Autres produits financiers	59 763	76800000
TOTAL	13 863 400	

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
VNC Immobilisations	133 389	67520000
Amortissements Dérogatoires	61 117	68725000
Dotations aux dépréciations exceptionnelles	198 834	68760000
Pénalités-amendes fiscales	109	67120000
Autres charges exceptionnels sur opé.gestion	801	67180000
charges exceptionnelle sur ex.antérieurs	8	67200000
Charges sur cessions immobilisations financières	8 268 816	67560000
TOTAL	8 663 074	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produits sur cessions immobilisations corporelles	9 000	77520000
Produits sur cessions immobilisations financières	8 268 816	77560000
Amortissements dérogatoires	401 460	78725000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 381	77180000
TOTAL	8 681 658	

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	3 675 410	1 346 329	2 329 081
Résultat exceptionnel à court terme	18 584	10 994	7 590
Participations des salariés aux fruits de l'expansion	(20 486)	(18 894)	(1 592)
RESULTAT COMPTABLE	3 673 507	1 338 428	2 335 079

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			69 651	910 083	979 734
<i>AMORTISSEMENTS</i>					
Cumul exercices antérieurs				560 530	560 530
Exercice en cours			8 126	147 162	155 288
TOTAL			8 126	707 692	715 818
VALEUR NETTE			61 525	202 391	263 916
<i>REDEVANCES PAYEES</i>					
Cumul exercices antérieurs				651 515	651 515
Exercice en cours			8 721	161 910	170 631
TOTAL			8 721	813 425	822 146
<i>REDEVANCES A PAYER</i>					
A un an au plus			14 825	151 552	166 377
A plus d'un an et moins de 5 ans			50 653	187 359	238 012
TOTAL			65 478	338 911	404 389
VALEUR RESIDUELLE			704	48 211	48 915

ENGAGEMENTS HORS BILAN

<i>Rubriques</i>	<i>Montant hors bilan</i>
Effets escomptés non échus	
Engagements en matière de pension	512 317
Autres engagements donnés	41 121 021
Intérêts des emprunts	4 317 221
Crédit-bail	453 304
Engagements contractuels d'acquisition d'immobilisations incorpo.	1 588 442
Engagements contractuels d'acquisition d'immobilisations corpo.	20 802 259
Engagements contractuels d'acquisition d'immobilisations financières	13 959 795
TOTAL	41 633 338

ENGAGEMENTS FINANCIERS

<i>Engagements donnés</i>			
<i>Catégories d'engagements</i>	<i>Total</i>	<i>Au profit de</i>	
		<i>Filiales</i>	<i>Autres</i>
Nantissement de fonds de commerce des filiales	917 012		917 012
Nantissement de titres	50 017 484		50 017 484
Cautions Noble Age données sur montants initiaux des emprunts	27 753 879		27 753 879
Cautions données sur prêts promoteur	15 100 000		15 100 000
Cautions bancaires aux propriétaires immobiliers	56 500		56 500
Cautions Noble Age données aux propriétaires immobiliers pour le compte des filiales	8 689 529		8 689 529
Cautions Noble Age données aux banques pour le compte des filiales	1 492 493		1 492 493
TOTAL	104 026 897		104 026 897

<i>Engagements reçus</i>			
<i>Catégories d'engagements</i>	<i>Total</i>	<i>Au profit de</i>	
		<i>Filiales</i>	<i>Autres</i>
Nantissement de fonds de commerce reçus des filiales sur capital restant dû	917 012	917 012	
Nantissement de titres reçus des filiales sur capital restant dû	10 000 000	10 000 000	
Cautions bancaires reçues au profit des propriétaires immobiliers	56 500		56 500
Part non utilisée des crédits corporates	5 700 000		5 700 000
TOTAL	16 673 512	10 917 012	5 756 500

<i>Engagements réciproques</i>			
<i>Catégories d'engagements</i>	<i>Total</i>	<i>Au profit de</i>	
		<i>Filiales</i>	<i>Autres</i>
TOTAL			

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

<i>Rubriques</i>	<i>Montant garanti</i>
Emprunts obligataires convertibles	
Emprunts et dettes financières divers	50 934 496
Nantissement de fonds de commerce des filiales	917 012
Nantissement de titres	50 017 484
TOTAL	50 934 496

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
ETP Moyen	135	3
TOTAL	135	3

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	530 333		530 333	
<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 2014

INFORMATIONS FINANCIERES FILIALES ET PARTICIPATIONS	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				
1 - Filiales (détenues à plus de 50 %)									
Résidence Parc de Diane	8 000,00	1 510 898,92	98,00	55 405,00	55 405,00	740 665,05	4 961 396,83	317 430,26	200 000,00
Parc de La Plesse	39 000,00	543 115,56	100,00	653 653,11	653 653,11	314 197,58	4 819 639,23	285 768,79	200 000,00
Le Parc de La Touques	38 000,00	1 706 301,95	100,00	41 923,48	41 923,48	329 216,85	5 777 928,62	541 372,15	350 000,00
Résidence Parc St Charles	76 000,00	783 522,78	100,00	76 000,00	76 000,00	556 249,15	4 486 623,38	245 799,05	124 997,20
Résidence Asphodia	10 000,00	457 315,78	100,00	1 825 759,35	1 825 759,35	334 996,29	5 606 398,95	279 025,79	400 000,00
Résidence Sévigné	63 300,71	646 574,95	65,00	1 850 580,79	1 850 580,79	251 699,48	5 904 613,85	522 988,86	422 604,00
Résidence Ger'Home	38 000,00	801 541,00	80,00	3 182 919,93	3 182 919,93	141 751,16	6 487 157,85	742 661,71	264 000,00
Arcade de Fontenay	36 000,00	893 020,28	80,00	1 970 788,20	1 970 788,20	72 849,99	4 021 346,82	189 764,36	
Résidence Aigue Marine	1 400 000,00	2 685 907,03	100,00	1 400 000,00	1 400 000,00	1 145 365,18	5 304 438,80	71 019,65	
Résidence Harmonie	1 000 000,00	2 216 541,48	100,00	1 000 000,00	1 000 000,00	522 508,71	4 225 932,43	394 156,78	
Le Verger de Vincennes	10 000,00	1 826 249,52	100,00	10 000,00	10 000,00	194 246,59	7 424 468,37	746 306,50	750 000,00
Résidence Verte Prairie	560 000,00	1 175 316,97	100,00	3 151 400,00	3 151 400,00	114 346,85	4 890 328,89	132 582,14	
Le Parc des Vignes	38 112,25	560 645,47	100,00	1 559 761,00	1 559 761,00	231 898,34	4 150 277,93	196 496,95	200 000,00
Résidence Croisker	7 500,00	900 930,24	100,00	7 500,00	7 500,00	4 450,00	4 555 223,38	363 154,31	400 000,00
Résidence Marconi	7 500,00	1 145 344,54	100,00	7 500,00	7 500,00	46 090,33	6 306 282,85	607 790,78	500 000,00
R La Mas de la Côte Bleue	7 500,00	368 822,99	100,00	7 500,00	7 500,00	66 188,62	4 471 301,79	350 397,65	150 000,00
Résidence Les Pléiades	7 500,00	676 648,18	100,00	2 738 417,00	2 138 417,00	294 038,59	3 641 737,05	267 797,68	249 990,00
Les Jardins d'Olonne	7 500,00	878 863,05	100,00	7 500,00	7 500,00	1 677,43	5 601 143,82	458 219,91	420 000,00
Biagis	7 500,00	-265 870,68	100,00	7 500,00	7 500,00	718,99	4,88	-171 105,03	
La Villa des Poêles	94 382,25	43 646,74	100,00	2 666 783,25	1 366 783,25	206 854,99	4 266 920,84	-50 732,65	
Résidence Les Camélias	40 000,00	671 631,00	100,00	4 422 914,50	4 422 914,50	470 351,31	4 881 294,22	276 387,13	150 000,00
Villa des Colettes	88 407,00	-1 299 279,79	100,00	8 508 708,97	2 408 708,97	670,00	2 068 287,65	-875 232,21	
Résidence VE Celle SCloud	37 000,01	1 194 864,94	100,00	7 810 361,96	7 810 361,96	1 011 707,27	6 687 399,00	708 960,77	250 000,00
Résidence Les Nymphéas	39 500,00	942 815,27	100,00	5 781 641,08	5 781 641,08	18 800,00	3 641 685,88	359 334,96	400 000,00
Le Monthéard	7 500,00	583 764,99	100,00	7 500,00	7 500,00	-542 555,98	4 277 918,99	232 294,68	
Les Jardins de la Poterie	25 984,00	-74 988,48	100,00	3 028 551,01	3 028 551,01	280,00	2 474 078,77	30 782,75	
Résidence Les Sources	305 920,00	223 376,94	100,00	1 837 000,00	937 000,00	-54,49	3 819 566,22	322 075,80	
La Villa Eléonore	8 000,00	-650 185,94	100,00	8 602 172,00	8 602 172,00	400,00	1 155 983,79	-389 128,65	
Les Oiseaux	200 000,00	2 866 406,68	100,00	8 173 756,00	6 073 756,00	-330,00	4 920 451,12	171 094,72	
Résidence Les Mimosas	46 400,00	1 081 888,72	100,00	3 662 497,16	3 662 497,16	-360,00	3 033 582,97	215 118,51	350 030,00
La Villa de Falicon	7 500,00	-1 259 335,12	100,00	7 500,00	7 500,00	2 900,00	2 167 597,89	-810 091,95	
La Meulière de la Mame	1 000,00	-327 150,99	100,00	1 000,00	1 000,00	8 821,58	107 295,26	-307 819,72	
Clinique Les Sorbiers	110 580,00	178 285,67	100,00	2 515 520,07	2 515 520,07	1 110,00	2 555 098,16	-288 312,07	
Clinique KERLENA	131 040,00	-182 872,00	99,80	8 211 098,04	8 211 098,04	197 623,00	8 118 296,66	-85 158,53	
Clinique de BAZINCOURT	38 112,25	754 003,13	100,00	7 462 430,82	7 462 430,82	443,06	9 835 239,80	-207 813,31	
LE NOBLE AGE Retraite	3 000 000,00	-7 005 793,93	100,00	3 000 000,00	3 000 000,00	29 192 609,18	4 737 171,16	-6 506 826,30	
LNA Santé	5 581 177,00	62 143 255,15		2 827 873,81	2 827 873,81	16 123 736,36	9 517 337,34	6 165 705,99	1 375 787,60
LNA Belgique	480 000,00	2 910 643,73	100,00	479 900,00	479 900,00	14 098 854,12	558 787,74	100 517,36	
SARL Foncière GNA	7 700,00	91 737,42	100,00	7 700,00	7 700,00	6 187 581,44	52 637,00	51 228,09	
Medica Foncière StAmoult	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	-68 292,24			
MF Bandol 83	7 700,00	7 848,20	99,00	19 311,94	19 311,94	1 391 565,54			
MF Yverres 91	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	1 484 115,66			
MF Courbevoie 92	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	1 710 165,57			
MF Toulon 83	100,00	148 757,11	99,00	99,00	99,00	3 325 520,90	285 000,00	148 657,11	
MF Mainvilliers 28	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	3 736 604,34			
MF Evian 74	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	2 097 534,20			

INFORMATIONS FINANCIERES FILIALES ET PARTICIPATIONS	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				
1 - Filiales (détenues à plus de 50 %)									
MF IMR 93	100,00	5 798,34	99,00	99,00	99,00	147 356,51		5 698,34	
MF ADJ 85	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	844 365,25			
Medica Sorris 77	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	371 269,38			
MF Vertou 44120	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	848 515,86	4 535 978,31		
Medica Foncière 06	7 500,00	701 410,81	99,00	7 425,00	7 425,00	-571 317,79	21 847 413,49	696 207,95	
Medica Foncière Cello 78	100,00	-19 446,51	99,00	99,00	99,00	-423 206,58		-19 546,51	
Medica Foncière Breteuil	100,00	380 733,01	99,00	99,00	99,00	102 801,49	700 000,00	380 633,01	
MEDICA FONCIERE LMB 41	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	-367 630,08			
Medica Foncière Epinay	1 046 400,00	6 777 665,83	100,00	9 711 761,46	9 711 761,46	8 535 627,47	1 604 733,98	1 214 560,93	
MF 72 Monthéard	100,00	-33 142,82	99,00	99,00	99,00	48 738,03	1 938 407,96	-33 242,82	
MF Villenave 33	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	1 701 399,32			
MF St Rogation 17	100,00	1 689 563,82	99,00	99,00	99,00	-492 688,25	16 924 323,91	1 689 463,82	
MF Montlouis 37	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	2 169 902,95			
MF 56 Belz	100,00	907 417,16	99,00	99,00	99,00	4 442 752,25	14 605 124,30	907 317,16	
MF 11 Narbonne	100,00	22 082,33	99,00	99,00	99,00	7 074 133,96	208 580,00	21 982,33	
MF Faliconnière 061	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	3 635 323,13			
MF 77 La Ferté	100,00	699 396,65	99,00	99,00	99,00	193 124,74	17 387 817,26	699 296,65	
MF Brest 29	100,00	313 797,51	99,00	99,00	99,00	7 369 055,49	331 448,90	313 697,51	
MF Theix 56	100,00	1 789,48	99,00	99,00	99,00	1 167 637,42	323 362,36	1 689,48	
MF Chavanne 42	100,00	-2 663,01	99,00	99,00	99,00	319 690,80	202 480,00	-2 763,01	
MF Kerfena	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	45 831,33			
MF Bazincourt	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	214 689,71			
SCI MRLB	1 000,00	634 579,65	100,00	3 749 682,74	3 749 682,74	-130 000,00	406 279,30	55 748,94	
MF TALENCE 33	100,00	-28 601,00	99,00	99,00	99,00	2 670 504,02		-28 701,00	
MF SSR ENNERY 95	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00		1 572 869,79		
MF EHPAD ENNERY 95	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00		1 572 869,79		
LNA Services	7 700,00	152 632,19	51,00	3 927,00	3 927,00	185,02	1 085 317,96	84 576,77	35 736,00
MF 49 La Plesse	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	-106 694,19			
MF St Maur 94	100,00	6 917,59	99,00	99,00	99,00	741 019,61		6 817,59	
Foncière SSR IMB	100,00	15 374,33	99,00	99,00	99,00	-307 360,61		15 274,33	
SCI de la Princesse	1 000,00	7 156,37	99,00	164 041,02	164 041,02	889 261,68	75 569,00	-12 922,67	
MF VANNES 56	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00				
MF PESSAC 33	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	722,13			
MF LATRESNE 33	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00	135 810,72			
Immobilière Fontenelle	50 000,00	50 000,00	100,00	50 000,00	50 000,00	1 100 572,18	391 629,88		
MF 44	100,00	100,00	99,00	99,00	99,00				
MF Marseille 131	100,00	-568,99	99,00	99,00	99,00	121 261,33	-4 198,52	-668,99	
LNA Achats	1 000,00	531 400,60	100,00	1 000,00	1 000,00	186 618,48	4 291 189,36	445 014,30	
SAS LNA 2	7 500,00	2 635,11	100,00	7 500,00	7 500,00			-1 813,67	
SAS LNA Santé 44	1 000,00	-5 533,89	100,00	1 000,00	1 000,00	5 980,69		-2 096,14	
LNA 3	7 500,00	3 289,79	100,00	7 500,00	7 500,00	2 232,55		-1 772,26	
CM de Chavanne	50 000,00	-783 718,30	65,00	32 500,00	32 500,00	1 080,00	4 556 307,88	-833 718,30	
2 - Filiales (détenues à moins de 50 %)									
Chézalière	230 198,02	518 337,68	20,00	266 249,16	266 249,16	418 202,74	4 215 298,80	236 197,63	61 280,00
La Villa Amélie	1 000,00	-109 143,62	0,20	4 792,00	4 792,00	160,00	2 890 036,94	-29 726,65	
Gribouill'Age	590 330,00	391 395,74	17,96	106 000,00	106 000,00	2 192 089,00	30 000,00	-77 454,03	
LA CENSE	200 000 €	1 073 264,75	0,10	200,00	200,00		4 419 663,86	-377 963,26	

OPERATIONS RECIPROQUES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES (Euros)

POSTES DU BILAN	MONTANT CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	LIEES	AVEC LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION
Dettes rattachées à des participations	814 659,68	
Titres de participation	112 328 328,69	377 241,16
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	479 092,24	2 707,20
Créances clients et comptes rattachés	116 097,49	44 044,27
Autres créances	64 420 787,76	440 055,05
Compte courant	65 102 640,92	2 412 628,42

POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	MONTANT CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	LIEES	AVEC LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION
charges financières	298 064,83	18 057,73
produits financiers	13 011 411,29	103 581,74

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF

	31/12/2014	31/12/2013
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 548 503,90	19 672 443,31
CONCESSIONS, BREVETS, AUT DROITS	1 138 777,00	1 536 011,00
20500000 Concession brevets	4 198 892,50	3 898 700,33
28050000 Amort conc brevets	(3 060 115,50)	(2 362 689,33)
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	1 359 298,45	86 003,86
23200000 Immob incorp en cour	1 359 298,45	86 003,86
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 272 379,00	487 184,88
INSTALLATIONS, MATERIEL, OUTILLAGE	27 152,00	
21540000 Inst tech mat et out	29 383,80	
28154000 Amort inst mat out	(2 231,80)	
AUTRES IMMOBILISAT. CORPORELLES	1 245 227,00	391 645,00
21810000 Inst general divers	292 082,94	543 621,45
21820000 Mat transport	1 962,38	15 602,18
21830000 Mat bureau informat	1 183 056,91	796 213,57
21840000 Mobilier	565 841,59	233 681,72
21841000 Vaisselles	10 953,62	
21842000 Linges	19 310,28	
21844000 Mat de cuisine	8 797,41	573,56
21847000 Mat entretien	2 588,00	
28181000 Amort inst gen amgt	(30 661,94)	(393 393,45)
28182000 Amort mat transport	(1 962,38)	(15 602,18)
28183000 Amort mat bur et inf	(731 410,91)	(617 701,57)
28184000 Amort mobilier	(70 766,59)	(170 788,72)
28184100 Amort vaisselles	(1 105,62)	
28184200 Amort linges	(1 951,28)	
28184400 Amort mat de Cuisine	(1 245,41)	(561,56)
28184700 Amort mat entretien	(262,00)	
IMMOBILISATIONS EN COURS		95 539,88
23100000 Immob corp en cours		95 539,88

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	167 128 939,78	130 970 286,67
TITRES DE PARTICIPATIONS	101 722 982,85	109 200 156,46
26110000 Titre part Gpe dom	112 705 569,85	114 282 743,46
26110500 Titre Part Gpe Etr	50,00	50,00
26180000 Autre titre particip	17 363,00	17 363,00
29611000 Dep tit part Gpe Dom	(11 000 000,00)	(5 100 000,00)
CREANCES SUR PARTICIPATIONS	64 860 842,81	21 274 847,89
26710000 Cce ratt part Gp Emp	59 552 037,15	17 872 156,72
26711000 Cce ratt participati	4 837 868,20	2 959 212,71
26770000 Aut creanc ratt part	596 500,00	596 500,00
26780000 Interet courus part	272 104,46	45 811,46
29677000 Dep Creanc ratt part	(397 667,00)	(198 833,00)
PRETS	7 559,94	5 009,36
27430000 Prets au personnel	7 462,02	4 908,00
27684000 Int courus pret pers	97,92	101,36
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES	537 554,18	490 272,96
27510000 Depot caution versé	537 554,18	490 272,96
AVANCES ET ACOMPTE /COMMANDES		12 466,00
AVANCES ET ACOMPTE FOURNISSEURS		12 466,00
40910000 Fourn Av verses cde		12 466,00
CLIENTS ET DIVERS	396 492,09	442 536,31
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	212 154,36	176 076,14
41110000 Client Hors Groupe	94 090,89	52 022,63
41120000 Client Groupe	118 063,47	51 773,26
41140000 Clients Etablisst		72 280,25
CLIENTS-PRODUITS NON FACTURES	184 337,73	266 460,17
41810000 Client Hors Gpe FAE	169 448,76	203 255,42
41820000 Client Groupe FAE	14 888,97	63 204,75

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
AUTRES CREANCES	78 815 185,71	55 075 823,76
FOURNISSEURS DEBITEURS	16 924,02	76 282,55
40970000 Fourn Deb Hors Gpe	16 924,02	66 243,79
40981000 Fourn Hors Gpe AAR		10 038,76
PERSONNEL		26 064,37
42460000 RSPádes sal result		26 064,37
SECURITE SOC. ET ORG SOCX		8 687,98
43870000 Produits a recevoir		8 687,98
ETAT ET COLLECTIVITES	629 951,49	280 490,73
44562000 TVA ded sur immob	3 658,00	
44566200 TVA ded CEE		5 250,00
44566500 TVA ded. ABS s/enct	84 438,41	105 622,42
44571000 TVA collectee		1 369,39
44586000 TVA sur FARá	157 851,01	87 730,92
44587900 TVA sur AAEá	1 525,21	61,63
44871000 Etat á CICE	382 478,86	80 456,37
GROUPE ET ASSOCIES	78 165 787,92	54 523 964,65
45134400 C/C IS Gpe Fille		665 934,84
45180000 Int courus s/CC Gpe	136 180,80	125 839,39
45180100 Int C/C cash pooling	10 130,00	
45180200 Int C/C Bloques	0,01	171 430,33
45199999 Compte courant Actif	78 019 477,11	53 560 760,09
DEBITEURS DIVERS	1 072,68	160 212,68
46700000 Autre cpte deb cred		159 140,00
46870000 Divers PAR	1 072,68	1 072,68
CPTES TRANSIT ET ATTENTE	1 449,60	120,80
47100000 Comptes attente	1 449,60	120,80

DETAIL DES COMPTES D'ACTIF (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
TRESORERIE ET DIVERS	18 623 346,33	42 635 287,38
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	8 359 663,84	13 473 646,54
50210000 Action Auto det SG	191 577,63	
50220000 Action Auto det Oddo	17 474,71	
50810400 Autre VMP titre oddo	150 398,00	230 718,81
50819011 Autres VMP CIO û CAT	3 000 000,00	3 000 000,00
50819021 Autres VMP CA û CAT	4 500 000,00	4 500 000,00
50819031 Autres VMP SG û CAT		2 500 000,00
50819291 Autres VMP Neufelize	500 000,00	2 650 000,00
50819900 Autre VMP	213,50	592 927,73
DISPONIBILITES	10 263 682,49	29 161 640,84
51290100 CIO		20 582 395,64
51290400 LCL	13 248,47	2 401,29
51290500 Calyon		9 933,94
51290620 CE Pays deLoire Rem1	28 447,98	2 315 358,05
51290630 CE Pays deLoire Rem2	30 020,76	28 756,01
51290700 CE IDF	1 769,68	918 626,29
51290720 CE IDF Remuneree	1 500 000,00	
51290800 Palatine	2 095,02	417,02
51291200 Populaire Atlantiqu	8 582 664,93	
51291300 BNP		102 146,89
51292300 BCME		49 656,92
51292320 BCME Rem 1	19 603,30	19 414,05
51292900 Banque Neuf Lize		4 884 256,08
51293600 Banque BECM	17 210,21	
51294100 Banque Natixis	1 431,76	
51880000 Int courus a rec	67 082,37	248 188,30
53110000 Caisse	108,01	90,36
COMPTES DE REGULARISATION	256 087,03	154 469,42
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	256 087,03	154 469,42
48600000 CCA Hors Groupe	256 087,03	154 469,42
TOTAL DES COMPTES D'ACTIF	287 040 933,84	249 450 497,73

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF

	31/12/2014	31/12/2013
CAPITAUX PROPRES	65 091 886,31	63 097 149,31
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	1 302 414,47	1 287 287,84
10611000 Reserv leg prop dite	1 302 414,47	1 287 287,84
AUTRES RESERVES	18 767 904,39	18 767 904,39
10688000 Autres reserves	18 767 904,39	18 767 904,39
REPORT A NOUVEAU	287 405,90	
11000000 RAN (crediteur)á	287 405,90	
RESULTAT DE L'EXERCICE	2 335 080,18	302 532,53
12000000 Resultat ex (benef)á		3 433 037,81
129000 Compte de perte		(3 433 037,81)
PROVISIONS REGLEMENTEES	857 337,51	1 197 680,69
14500000 Amort derogatoires	857 337,51	1 197 680,69
PROVISIONS	12 000,00	6 000,00
PROVISIONS POUR RISQUES	12 000,00	6 000,00
15180000 Aut prov pr risquesá	12 000,00	6 000,00

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
EMPRUNTS & DETTES ETAB. DE CREDIT	146 970 298,25	118 129 590,93
EMPRUNTS	129 209 161,01	99 801 480,24
16400000 Emp etab de creditá	129 126 791,82	99 720 675,23
16884000 Int couru ets credit	82 369,19	80 805,01
BANQUES	17 510 126,30	18 172 011,51
51290100 CIO	3 212 699,49	
51290200 Credit Agricole AV	2 210 835,87	5 517 235,12
51290300 Societe Generale	3 098 250,17	4 047 599,33
51290500 Calyon	15 431,40	
51290600 CE Pays de Loire	3 655 772,11	2 976 778,08
51291100 Credit Cooperatif	29 339,76	2 269 871,55
51291200 Populaire Atlantiqu		3 180 615,37
51291220 BPA Corporate	5 000 000,00	
51291300 BNP	51 658,99	
51292300 BCME	60 672,76	
51292900 Banque Neuf Lize	175 465,75	
51293600 Banque BECM		179 912,06
INTERETS COURUS	251 010,94	156 099,18
51810000 Int courus a payerá	251 010,94	156 099,18
EMPRUNTS & DETTES FINANCIERES DIV	53 252 107,24	53 892 309,55
AUTRES EMPRUNTS	52 437 447,56	52 437 447,57
16750000 Emprunt part Orane	49 999 950,00	49 999 950,00
16887000 Int courus Orane	2 437 497,56	2 437 497,57
DETTES RATT. A DES PARTICIPATIONS	814 659,68	1 454 861,98
17100000 Dette ratt part gpe	730 586,58	926 784,28
17110000 Dette ratt particip	84 073,10	528 077,70
FOURNISSEURS	1 582 072,14	1 032 348,09
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	628 380,85	476 851,51
40110000 Fourn Hors Groupe	614 099,91	467 541,41
40120000 Fourn Groupe	14 280,94	9 310,10
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES	953 691,29	555 496,58
40810000 FNP Fourn Hors Gpe	488 504,99	553 141,83
40810100 FNP Fournisseurs EM		2 354,75
40820000 FNP Fourn Groupe	465 186,30	

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
DETTES FISCALES ET SOCIALES	5 566 637,24	3 488 138,02
PERSONNEL ET COMPTES RATTACHES	1 017 530,51	945 937,66
42200000 Comite Entrep 0,20%	478,05	537,36
42210000 Comite Entrep 0,25%	107,71	672,89
42820000 Pers Prov CP	567 341,24	510 979,52
42840000 Pers Prov particip	61 566,17	106 314,60
42860000 Pers aut chg a payer	386 247,19	327 342,49
42861000 Pers NDF a payer	1 790,15	90,80
SECURITE SOC ET ORGANISMES SOCX	1 455 564,93	1 334 831,90
43100000 Urssaf	408 493,98	378 241,22
43710000 Assedic	61 684,55	59 327,14
43730000 Ret n Cadre TA Cadre	105 539,81	98 520,15
43731000 Retraite Cadre	190 724,42	178 490,08
43733000 Prevoyance non Cadre	6 535,49	4 959,60
43734000 Prevoyance Cadre	31 931,99	30 883,97
43735000 Mutuelle non Cadres	74,77	36,69
43736000 Mutuelle Cadres	29 609,78	28 923,30
43820000 Prov Ch soc sur CP	261 006,90	235 799,95
43860000 Autre charge a payer	182 524,46	164 129,04
43860100 Formation Profess	105 240,82	92 125,64
43860200 Effort construction	29 280,00	25 700,72
43860300 Taxe Apprentissage	42 917,96	37 694,40
ETAT ET COLLECTIVITES	3 093 541,80	1 207 368,46
44400000 Etat Impot benefice	1 995 904,62	507 205,00
44551000 TVA a payer	895 623,00	550 648,00
44571000 TVA collectee	204,04	
44571500 TVA collectee s/enct	12 287,00	30 036,58
44586900 TVA sur AARá		1 430,80
44587000 TVA sur FAE	30 121,93	43 667,42
44700000 Taxe sur les salaire	0,04	0,04
44700110 CET-CVAE	85 063,00	13 354,00
44860000 Etat Charges a payer	74 338,17	61 026,62

DETAIL DES COMPTES DE PASSIF (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
AUTRES DETTES	14 565 932,66	9 804 961,83
EMBALLAGES CONSIGNES, RIST A ACC.	60 579,84	376,07
41972000 Client cred Gpe	51 428,57	
41981000 Client Hors Gpe AAEá		376,07
41982000 Client Gpe AAE	9 151,27	
GROUPE	10 650 518,58	7 584 335,76
45100000 C/C Groupe	10 016 757,04	7 582 475,76
45134400 C/C IS Gpe Fille	633 761,54	
45180100 Int C/C cash pooling		1 860,00
AUTRES COMPTES CREDITEURS	3 854 834,24	2 220 250,00
46700000 Autre cpte deb cred	21 673,24	
46717000 Eco IS a reverser	3 833 161,00	2 220 250,00
TOTAL DES COMPTES DE PASSIF	287 040 933,84	249 450 497,73

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	31/12/2014	31/12/2013
ACHATS	60 352,17	(12 159,76)
ACHATS MATIERES PREM & APPROVIS.	60 352,17	(12 159,76)
60100000 Achats alimentaires	58 027,84	
60900000 RRR Obtenu / Achats	2 324,33	(12 159,76)
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	7 279 375,80	5 810 908,36
ETUDES ET PRESTATIONS DE SERVICES	72 920,00	37 737,50
60400200 Etude audit immobil	72 920,00	37 737,50
MATIERES ET FOURN. NON STOCKEES	480 253,94	257 247,45
60611000 Electricite	49 640,03	33 683,41
60612000 Gaz	21 982,65	9 384,78
60613000 Eau	2 782,63	1 494,43
60626000 Carburants	55 647,56	57 064,63
60631000 Fournit ent Locaux	5 934,74	
60632000 Fournit ent Cuisine	3 052,09	
60640100 Tirages de plans	1 227,41	3 245,52
60640200 Fournit de bureau	39 918,27	25 322,08
60640300 Petit mat info logic	4 716,27	4 142,18
60645000 Achats divers refact	282 745,69	114 243,00
60680000 Ptit mobilier commun	10 488,53	8 667,42
60683000 Vaisselles	796,09	
60686000 Vetements de travail	1 321,98	
SOUS-TRAITANCE GENERALE	50 348,82	58 123,42
61100000 S trait menage	17 793,07	33 925,99
61100100 S trait plante verte	249,39	997,56
61100200 S trait Espace vert	4 550,99	2 670,06
61100300 S trait surveillance	25 823,91	19 039,61
61160000 S trait diverse	1 931,46	1 490,20
REDEVANCES DE CREDIT-BAIL	170 632,14	153 979,51
61220000 Credit bail mobilier	170 632,14	153 979,51
LOCATIONS	837 567,51	482 756,00
61320100 Loc immob nantes	707 493,75	351 426,20
61320200 Loc immob neuilly	70 188,42	66 240,00
61351400 Loc photocopieurs	38 515,33	32 929,29
61351700 Loc materiels info	520,00	
61351800 Loc mat de bureau	11 676,39	24 414,50
61359000 Loc materiels divers	9 173,62	7 746,01
CHARGES LOCATIVES ET COPROPRIETE	36 970,71	36 492,20
61400000 Charges locatives	36 970,71	36 492,20

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
ENTRETIEN ET REPARATIONS	860 412,13	531 432,74
61520000 Ent locaux commun	17 666,06	9 853,72
61529000 Sinistres		7 373,54
61552000 Ent vehicules	48 888,77	38 296,15
61559000 Ent materiel divers	1 410,35	763,46
61560000 Maintenance	792 446,95	475 145,87
PRIMES D'ASSURANCES	315 957,35	264 094,87
61600000 Assurance homme cle	23 565,28	21 439,14
61610000 Assurance multirisqu	259 209,96	209 237,92
61620000 Assurance RC mission	73,05	44,82
61630000 Assurance vehicules	20 612,21	21 373,43
61640000 Assurance dirigeant	12 496,85	11 999,56
DIVERS	438 357,46	300 318,91
61810000 Doc generale	22 476,65	19 112,91
61850000 Frais de seminaires	415 880,81	281 206,00
PERSONNEL EXTERIEUR A ENTREPRISE	325 590,92	233 635,06
62134000 Pers interim Autres	122 696,89	133 197,23
62140000 Personnel prete	202 894,03	100 437,83
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES	1 182 732,76	1 322 286,52
62260000 Honoraires	53 942,87	284 632,18
62260100 frais acq apport aff	30 000,00	111 400,00
62260200 frais acq hono jurid	(6 265,00)	163 500,00
62260300 frais acq droit enrg	189 471,00	43 538,00
62260400 frais acq doss banc		3 125,00
62260401 frais acq etudes		6 000,00
62260500 hono jur avocat ct	15 000,00	18 843,75
62260600 hono jur av hors ct	16 294,72	25 556,67
62261000 Hon C.A.C.	222 053,84	174 333,78
62262000 Hon Expert comptable	17 500,00	17 000,00
62266000 Hon juridiques	191 325,98	143 176,15
62267000 Format Gpc hono Ets	207 869,70	229 093,61
62280000 hon conseil dvpt	245 539,65	102 087,38
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES	431 065,91	424 057,61
62310000 Publ annonce insert	100,00	300,00
62310200 Pub sponsoring	241 070,02	148 107,18
62370000 Pub comm financiere	132 765,89	153 853,76
62380100 Divers Pouboire dons	57 130,00	121 796,67

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

31/12/2014

31/12/2013

.....	31/12/2014	31/12/2013
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEPTIONS	1 099 332,77	1 020 652,31
62510000 Voy déplacements	983 099,60	934 366,74
62550000 Frais de demenagt	20 065,04	
62570000 Receptions	96 168,13	86 285,57
FRAIS POSTAUX, TELECOMMUNICATIONS	444 570,13	311 921,73
62600000 Frais affranchisst	49 714,38	56 097,26
62620000 Telephone	36 930,94	22 310,73
62620100 Fax	380,13	1 353,66
62621000 Telephone portable	38 040,06	40 405,16
62622000 Ligne informatique	319 504,62	191 698,66
62623000 Ligne ascenseur tele		56,26
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES	382 623,05	246 413,68
62700000 Com de gestion	11 857,04	11 462,68
62710000 Com de mouvement	10 892,87	19 724,40
62720000 Com frais emprunt	299 029,16	161 956,61
62780000 Frais gest particip	2 163,66	(4 188,54)
62781000 Com diverses	58 680,32	57 458,53
DIVERS	150 040,20	129 758,85
62810000 Cotisations diverses	13 559,77	13 469,24
62820000 Cotisations syndicat	61 437,46	53 575,44
62840000 Frais recrutement	65 293,54	52 314,00
62841000 Frais recrut refact	9 749,43	10 400,17

IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES	583 178,46	469 380,48
IMPOTS & TAXES SUR REMUNERATIONS	256 899,55	204 754,51
63110000 Taxe sur salaires	19 108,70	14 830,34
63330000 Form prof. continueá	105 236,39	92 133,14
63330800 Form prof-hors opca	24 987,34	8 742,45
63330900 Form prof refact	8 190,00	5 360,00
63340000 Effort construction	29 280,00	25 700,03
63350000 Taxe d'apprentissage	42 917,56	37 694,95
63380000 Taxe handicapes	27 179,56	20 293,60
.....	

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
AUTRES IMPOTS ET TAXES	326 278,91	264 625,97
63511000 CET-CFE	28 006,00	22 732,00
63511100 CET-CVAE	211 193,00	126 849,00
63514000 Taxe vehicule stes	60 807,95	64 321,01
63515000 Impot Forf Annuelle		20 500,00
63520000 Taxe s/CA non recup		300,00
63540000 Droit enregt timbré	583,40	2 601,42
63710000 Cont soc solidarite	25 493,56	27 322,54
63780000 Taxes diverses	195,00	
CHARGES DE PERSONNEL	9 384 847,99	8 368 735,01
SALAIRES ET TRAITEMENTS	6 549 864,51	5 807 376,90
64110000 Salaire appointement	5 504 789,13	4 942 188,71
64120000 Conges payes	77 924,41	64 272,01
64131000 Primes gratific Sal	942 078,27	788 464,18
64143000 Indem precarite	7 426,59	2 553,79
64144000 Indem transport	4 886,93	4 064,40
64145000 Avantage en nature	3 699,00	
64146000 Prevoyance Brute	(1 735,27)	1 170,26
64147000 Prevoyance Nette	3 382,41	780,16
64148000 Indem licenciements	7 837,00	5 019,28
64194000 Prov precarite	(423,96)	(1 135,89)
CHARGES SOCIALES	2 778 775,31	2 527 122,48
64510000 Cot Urssaf	1 801 333,41	1 589 694,87
64511000 Forfait social	5 388,52	14 259,47
64512000 Subvention CICE	(135 656,49)	(80 456,37)
64520000 Cotisations mutuelle	68 792,33	67 959,14
64520900 Cot prevoy Cadre	75 385,22	68 142,94
64521000 Cotisations prevoyan	13 620,11	10 783,70
64530000 Cot. aux caisses de	238 410,81	211 957,55
64531000 Cot retraite Cadre	350 944,34	296 419,89
64540000 Cot Assedic	266 000,66	234 684,98
64580000 Cot aut org sociaux		64,00
64591000 Prov ch pat prim sal	26 833,36	52 069,46
64592000 Prov ch patr CP	25 206,93	24 269,90
64594000 Prov ch pat preca	(196,92)	(526,84)
64720000 Versements CE 0,20%	13 018,02	11 371,98
64720100 Versements CE 0,25%	16 272,01	14 216,18
64750000 Medecine trav pharmá	13 423,00	12 211,63
		.../...

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
AUTRES CHARGES DE PERSONNEL	56 208,17	34 235,63
64810000 Indemnités stagiaire	36 677,44	23 878,08
64820000 Autres ch personnel	17 556,72	8 882,50
64830000 Cadeaux au personnel	1 974,01	1 475,05
DOTATIONS D'EXPLOITATION	911 720,70	1 025 849,38
AMORTISSEMENTS IMMOBILISATIONS	905 720,70	1 025 849,38
68111000 Dot amt immob incorp	697 426,17	839 932,48
68112000 Dot amt immob corp	208 294,53	185 916,90
PROVISIONS	6 000,00	
68150000 Dot prov risq exploi	6 000,00	
AUTRES CHARGES	29 619,16	32 574,80
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE	29 619,16	32 574,80
65800000 Ch div gest courante	19,16	174,80
65300000 Jetons de présence	29 600,00	32 400,00
CHARGES FINANCIERES	11 361 466,03	10 576 727,68
DOTATIONS SUR AMORT DEPREC ET PROVISIONS	5 900 000,00	5 100 000,00
68662000 Dot prov immob finan	5 900 000,00	5 100 000,00
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	5 461 466,03	5 476 727,68
66116000 Int empruntàHors Gpe	2 314 345,41	1 880 052,93
66116100 Int empruntàGpe	22 485,46	12 969,31
66150000 Int comptes courant	13 585,81	16 027,40
66150100 Int C/C cash pooling	195 978,19	148 685,18
66160000 Int bancaires	391 671,88	493 735,44
66187000 Int s/emprunt Ormane	2 439 326,18	2 397 179,72
66400000 Pertes Cce particip	84 073,10	528 077,70

DETAIL DES COMPTES DE CHARGES (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 663 074,09	518 931,00
CHARGES EXCEPT DE GESTION	918,09	
67120000 Penalite amende fisc	109,00	
67180000 Aut ch excep op gest	801,28	
67200000 Ch excep ex anterieu	7,81	
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL	8 402 205,00	12 228,00
67520000 VNC Immob corpo	133 389,00	12 228,00
67560000 VNC Immob financiere	8 268 816,00	
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS	259 951,00	506 703,00
68725000 Amort derogatoires	61 117,00	307 870,00
68760000 Dot.áauxádepr except	198 834,00	198 833,00
PARTICIPATION SALARIES EXPANSION	20 486,00	56 682,00
69100000 Participation result	20 486,00	56 682,00
	20 486,00	56 682,00
IMPOTS SUR LES BENEFICES	1 338 427,00	(2 210 581,00)
69510000 Impots Societe	1 338 427,00	(2 210 581,00)
69520000 Contribution sociale	1 292 837,00	(674 880,00)
69800000 Integrat fisc Ch Pdt	45 590,00	13 974,00
		(1 549 675,00)
TOTAL DES COMPTES DE CHARGES	39 632 547,40	24 637 047,95

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS

31/12/2014

31/12/2013

CHIFFRES D'AFFAIRES NET	19 404 642,28	13 070 943,18
PRODUCTION SERVICES - FRANCE	19 404 642,28	13 070 943,18
70810000 Repas du Personnel	52 291,87	
70840000 Mise dispo pers fact	217 907,24	108 641,25
70880000 Autre Pdt acti annex	65 897,01	102 828,60
70836500 Loc local aut prest	3 303,04	3 279,83
70837500 Charges copropriete	7 272,00	3 272,00
70887000 Refac forfait inform	1 335 895,80	755 441,00
70887100 Assur RC Dirigeant	25 990,00	21 390,00
70887200 Refac ass ste cotec	36 500,00	23 500,00
70887300 Refac ass RC multi	248 715,98	205 308,84
70887500 Refac frais seminair	106 081,00	68 186,36
70887600 Refac personnel	6 192,77	5 661,84
70887700 Refac publicite	3 442 191,64	2 879,22
70887800 Refac frais depl Dir	30 087,10	18 915,87
70887900 Refact frais teleph	3 454,56	780,98
70888000 Refact cotisations	61 437,45	53 570,45
70888100 Refact frais recrut	9 749,43	3 556,46
70889000 Refact Groupe	780 214,54	664 651,03
70627500 Repas visiteurs	13 108,78	
70628000 Repas visit gourmet	1 309,10	
70695000 Contrats MOD AMO	2 035 327,22	1 994 074,04
70695500 Contrats de gestion	10 835 455,75	9 035 005,41
70697000 Audits immobiliers	86 260,00	

AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	17 928,08	135 343,50
PRODUCTION IMMOBILISEE		91 081,10
72100000 Prod Immo Incorporel		91 081,10
REPRISES AMORT DEPREC PROV TRANSF CHARGE	16 117,59	44 081,18
78150000 Rep prov risq ch exp		15 000,00
79100000 Transf ch explá		57,69
79110100 Transf ch expláPrev	9 146,94	(650,95)
79110200 Transf ch expáv nat	3 699,00	
79110300 Transf ch expl Sin	4 424,95	7 987,63
79110400 Transf ch expl Form	(1 153,30)	21 686,81
AUTRES PRODUITS	1 810,49	181,22
75800000 Pds diver gest cour	1 810,49	181,22

DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
PRODUITS FINANCIERS	13 863 399,59	11 226 501,78
PRODUITS FINANCIERS PARTICIPATION	12 793 791,34	10 042 415,05
76110000 Revenus titres partá	7 344 424,80	6 651 208,10
76150000 Int cptes courants	293 703,34	147 447,62
76150100 Int cash pooling	235 445,26	113 116,56
76150200 Int C/C Bloques	82 350,01	171 430,33
76170100 Rev des foncieres	4 837 867,93	2 959 212,44
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES	435 474,57	408 681,78
76260000 Rev prets hos Groupe	4,37	13,91
76260100 Rev prets Groupe	411 201,69	408 667,87
76270000 Rev cces immobilisee	24 268,51	
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES	59 762,89	177 485,59
76800000 Aut pdts financiers	59 762,89	177 485,59
PRODUITS NETS CESSION VAL MOBIL	574 370,79	597 919,36
76700000 Prod nets s/cess VMP	574 370,79	597 919,36
PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 681 657,63	506 792,02
PRODUITS EXCEPT DE GESTION	2 381,45	23 574,19
77180000 Pds excep ope gestá	2 381,45	23 574,19
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL	8 277 816,00	34 792,83
77520000 Pds ccess Immob corp	9 000,00	34 320,00
77560000 Pds ccess Immob fin	8 268 816,00	472,83
REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES	401 460,18	448 425,00
78725000 Amt derogatoires	401 460,18	448 425,00
TOTAL DES COMPTES DE PRODUITS	41 967 627,58	24 939 580,48