



**COMPTES  
SOCIAUX  
2020**

ÉTATS FINANCIERS **AU 31 DÉCEMBRE 2020**



## SOMMAIRE

|       |                                                                                                        |    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Résultats de l'exercice 2020 .....                                                                     | 3  |
| 1.1   | Eléments significatifs .....                                                                           | 3  |
| 1.2   | Montant des dépenses somptuaires .....                                                                 | 7  |
| 1.3   | Distribution des dividendes .....                                                                      | 7  |
| 1.4   | Affectation des réserves .....                                                                         | 7  |
| 1.5   | Information sur les délais de paiement des dettes fournisseurs .....                                   | 7  |
| 1.6   | Cession et prise de participation .....                                                                | 8  |
| 1.7   | Recherche et développement .....                                                                       | 8  |
| 1.8   | Evolution prévisible et perspectives d'avenir .....                                                    | 8  |
| 2     | Autres informations .....                                                                              | 8  |
| 2.1   | Mandats.....                                                                                           | 8  |
| 3     | Rapport relatif à la gestion du Groupe.....                                                            | 9  |
| 4     | Documents annexes au rapport de gestion .....                                                          | 10 |
| 4.1   | Bilan .....                                                                                            | 10 |
| 4.2   | Compte de résultat .....                                                                               | 12 |
| 4.3   | Annexe littéraire .....                                                                                | 16 |
| 4.3.1 | Principes, règles et méthodes .....                                                                    | 19 |
| 4.3.2 | Rappel des principes .....                                                                             | 19 |
| 4.3.3 | Modes et méthodes d'évaluation appliquées aux différents postes du bilan et du compte de résultat..... | 20 |
| 4.3.4 | Evénements postérieurs à la clôture .....                                                              | 26 |
| 4.4   | Annexes chiffrées .....                                                                                | 27 |

## 1 RESULTATS DE L'EXERCICE 2020

### 1.1 ELEMENTS SIGNIFICATIFS

La fusion par voie d'absorption par la société LogiRep de l'Office Public de l'Habitat de la ville de Thiais a pris effet au 31 décembre 2020.

Le bilan présenté au 31 décembre 2020 présente les comptes de LogiRep après fusion avec l'OPH.

Les variations annuelles bilantielles présentées ont été calculées entre les comptes de LogiRep après fusion au 31 décembre 2020 et les comptes pro-forma au 31 décembre 2019 constitués de l'addition des bilans des deux sociétés.

Les éléments significatifs de l'année 2020 sont les suivants :

#### COVID 19

Une crise sanitaire sans précédent est intervenue en début d'exercice. Les confinements imposés, au printemps puis à la fin de l'automne, ont comporté un impact sur les activités du groupe par les difficultés liées aux restrictions de déplacements et annulations ou reports de chantiers. Sur le plan financier, cette pandémie a induit des conséquences limitées sur l'activité des sociétés du groupe pour l'exercice 2020.

#### Produits des activités

Le total des produits des activités de l'exercice (*constitué des loyers, des charges récupérables, des cessions de stocks*) s'établit à 299 millions d'euros en 2020, soit +0,37% par rapport à 2019.

#### Evolution du résultat

Le résultat de l'exercice est de 46 887 893 euros.

|                                | 2020          | 2019          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Résultat comptable             | 46 887 893,79 | 40 139 440,76 |
| Résultat hors plus-values      | 14 038 287,00 | 15 841 942,88 |
| Plus-value vente aux occupants | 14 297 780,68 | 15 020 907,47 |
| Autres Plus-value de cession   | 18 551 826,11 | 9 276 590,41  |

#### Structure des coûts

Le poids des annuités des emprunts représente 39,72 % des loyers hors charges, contre 41,64 % en 2019.

L'ensemble de la taxe foncière non récupérable sur la propriété bâtie représente 11,4 % des loyers hors charges, abattement ZUS inclus, contre 11,07 % en 2019.

Les travaux de gros entretien réalisés s'élèvent à 13 703 992 euros pour 13 562 683 euros en 2019. L'entretien courant non récupérable est de 17 516 257 euros pour 15 334 657 euros en 2019.

---

### **Autofinancement**

---

L'autofinancement net HLM s'établit à 18 223 912 euros contre 18 563 802 euros sur l'exercice précédent. Il représente 8,01 % des produits des activités et produits financiers hors charges.

## Les comptes Pro-Forma

## BILAN - ACTIF PRO-FORMA

|                                                                                  | N° de compte<br>1                | ACTIF<br>2                                                            | Exercice 2020           |                                         |                         |                         | Exercice 2019           |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                                  |                                  |                                                                       | BRUT<br>3               | Amortissements<br>et dépréciations<br>4 | NET<br>5                | TOTAUX<br>PARTIELS<br>6 | PRO-FORMA<br>7          |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>I<br>M<br>M<br>O<br>B<br>I<br>L<br>I<br>S<br>E      |                                  | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                  |                         |                                         |                         | <b>48 063 242,10</b>    | <b>51 287 811,57</b>    |
|                                                                                  | 201                              | Frais d'établissement                                                 |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 2082-2083-2084-2085              | Baux long terme et droits d'usufruit                                  | 82 057 663,35           | 34 027 822,85                           | 48 029 840,50           |                         | 51 248 562,68           |
|                                                                                  | 203-205-206-207-2088-232-        | Autres (1)                                                            | 4 451 790,60            | 4 418 389,00                            | 33 401,60               |                         | 39 248,89               |
|                                                                                  | <b>21</b>                        | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                    |                         |                                         |                         | <b>2 321 100 854,03</b> | <b>2 242 605 297,88</b> |
|                                                                                  | 2111                             | Terrains nus                                                          | 2 907 020,33            |                                         | 2 907 020,33            |                         | 2 906 909,33            |
|                                                                                  | 2112-2113-2115                   | Terrains aménagés, loués, bâtis                                       | 605 698 179,14          | 479 626,50                              | 605 218 552,64          |                         | 571 160 793,76          |
|                                                                                  | 212                              | Agencements et aménagements de terrains                               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 213 sauf 21315-2135              | Constructions locatives (sur sol propre)                              | 2 358 700 163,15        | 786 174 335,47                          | 1 572 525 827,68        |                         | 1 540 991 238,79        |
|                                                                                  | 214 sauf 21415-2145              | Constructions locatives sur sol d'autrui                              | 244 679 401,59          | 116 158 753,49                          | 128 520 648,10          |                         | 114 985 485,92          |
|                                                                                  | 21315-2135-21415-2145            | Bâtiments et installations administratifs                             | 18 835 162,05           | 7 943 214,42                            | 10 891 947,63           |                         | 11 379 961,66           |
|                                                                                  | 215-218                          | Instal. techniques, matériel et outillage, et autres immo. corp.      | 10 512 425,18           | 9 475 567,53                            | 1 036 857,65            |                         | 1 180 908,42            |
|                                                                                  | <b>221-222-223</b>               | <b>Immeubles en location-vente, loc. attribution, affectation</b>     | <b>71 749,05</b>        |                                         | <b>71 749,05</b>        | <b>71 749,05</b>        | <b>71 749,05</b>        |
|                                                                                  | <b>23</b>                        | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS</b>                           |                         |                                         |                         | <b>170 610 873,54</b>   | <b>178 787 036,91</b>   |
|                                                                                  | 2312                             | Terrains                                                              | 49 509 374,16           |                                         | 49 509 374,16           |                         | 62 678 852,05           |
|                                                                                  | 2313-2314-2318                   | Constructions et autres immobilisations corporelles en cours          | 120 430 442,66          |                                         | 120 430 442,66          |                         | 111 276 576,42          |
|                                                                                  | 238                              | Avances et acomptes                                                   | 671 056,72              |                                         | 671 056,72              |                         | 4 831 608,44            |
|                                                                                  |                                  | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                |                         |                                         |                         | <b>70 759 335,31</b>    | <b>48 404 207,81</b>    |
|                                                                                  | 261-266-2675-2676                | Participations - Apports, avances                                     | 70 135 518,13           | 285 784,09                              | 69 849 734,04           |                         | 47 489 272,72           |
|                                                                                  | 2671-2674                        | Créances rattachées à des participations                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 272                              | Titres immobilisés (droits de créances)                               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 2741                             | Prêts participatifs                                                   |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 2781-2782-2783                   | Prêts pour accession et aux SCCC                                      |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 271-274 (sauf 2741)-275-2761     | Autres                                                                | 1 042 315,27            | 132 714,00                              | 909 601,27              |                         | 914 935,09              |
|                                                                                  | 2678-2768                        | Intérêts courus                                                       |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  |                                  | <b>ACTIF IMMOBILISE (I)</b>                                           | <b>3 569 702 261,38</b> | <b>959 096 207,35</b>                   | <b>2 610 606 054,03</b> | <b>2 610 606 054,03</b> | <b>2 521 156 103,22</b> |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>C<br>I<br>R<br>C<br>U<br>L<br>A<br>N<br>T           | <b>3 (net du 319, 339, 359)</b>  | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                             |                         |                                         |                         | <b>46 191 972,21</b>    | <b>47 888 030,61</b>    |
|                                                                                  | 31                               | Terrains à aménager                                                   |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 33                               | Immeubles en cours                                                    | 23 217 046,33           |                                         | 23 217 046,33           |                         | 47 861 404,92           |
|                                                                                  |                                  | <b>Immeubles achevés :</b>                                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 35 sauf 358                      | Disponible à la vente                                                 | 23 021 093,67           | 46 167,79                               | 22 974 925,88           |                         | 26 625,69               |
|                                                                                  | 358                              | Temporairement loués                                                  |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 37                               | Imm. acq. par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 32                               | Approvisionnements                                                    | 16 474,70               | 16 474,70                               |                         |                         |                         |
|                                                                                  | <b>409</b>                       | <b>Fournisseurs débiteurs</b>                                         |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  |                                  | <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                                        |                         |                                         |                         | <b>47 335 813,47</b>    | <b>48 552 786,75</b>    |
|                                                                                  |                                  | <b>Créances clients et comptes rattachés (y compris 413) :</b>        |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 411                              | Locataires et organismes payeurs d'A.P.L                              | 26 964 720,51           | 2 616 607,90                            | 24 348 112,61           |                         | 24 954 703,33           |
|                                                                                  | 412                              | Créances sur acquéreurs                                               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 414                              | Clients - autres activités                                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 415                              | Emprunteurs et locataires-acquéreurs/attributaires                    |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 416                              | Clients douteux ou litigieux                                          | 12 824 270,67           | 12 824 270,67                           |                         |                         | -116 361,77             |
|                                                                                  | 418                              | Produits non encore facturés                                          | 82 631,19               |                                         | 82 631,19               |                         | 129 307,36              |
|                                                                                  | 42-43-44 (sauf 441)-4675-4678    | Autres                                                                | 1 364 050,75            |                                         | 1 364 050,75            |                         | 1 524 204,38            |
|                                                                                  | 441                              | Etats et autres collectivités publiques - Subventions à recevoir      | 21 541 018,92           |                                         | 21 541 018,92           |                         | 22 060 933,45           |
|                                                                                  |                                  | <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>                                          |                         |                                         |                         | <b>11 994 116,95</b>    | <b>5 504 357,66</b>     |
|                                                                                  | 454                              | Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 451-458                          | Groupe, Associés-opérat. faites en commun et G.I.E                    | 3 758 057,82            |                                         | 3 758 057,82            |                         | 4 468 151,25            |
|                                                                                  | 461 (sauf 4615)                  | Opérations pour le compte de tiers                                    | 65 748,15               |                                         | 65 748,15               |                         | 65 748,15               |
|                                                                                  | 4615                             | Opérations d'aménagement                                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | 455-4562-46 (sauf 461-4675-4678) | Autres                                                                | 8 835 372,52            | 665 061,54                              | 8 170 310,98            |                         | 970 458,26              |
|                                                                                  | <b>50</b>                        | <b>Valeurs Mobilières de placement</b>                                | <b>2 212 909,76</b>     | <b>8 638,58</b>                         | <b>2 204 271,18</b>     | <b>2 204 271,18</b>     | <b>2 204 874,29</b>     |
|                                                                                  |                                  | <b>DISPONIBILITES</b>                                                 |                         |                                         |                         | <b>109 530 241,54</b>   | <b>123 197 216,98</b>   |
|                                                                                  | 511                              | Valeur à l'encaissement                                               |                         |                                         |                         |                         | 191 209,94              |
|                                                                                  | 5188                             | Intérêts courus à recevoir                                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | Autres 51                        | Banques, établissements financiers et assimilés                       | 109 529 740,81          |                                         | 109 529 740,81          |                         | 123 004 040,54          |
|                                                                                  | 53-54                            | Caisse et régies d'avance                                             | 500,73                  |                                         | 500,73                  |                         | 1 966,50                |
| C<br>O<br>M<br>P<br>T<br>E<br>S<br><br>R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>A<br>I<br>R<br>E | <b>486</b>                       | <b>Charges constatées d'avance</b>                                    | <b>151 585,00</b>       |                                         | <b>151 585,00</b>       | <b>151 585,00</b>       | <b>155 042,37</b>       |
|                                                                                  |                                  | <b>ACTIF CIRCULANT (II)</b>                                           | <b>233 585 221,53</b>   | <b>16 177 221,18</b>                    | <b>217 408 000,35</b>   | <b>217 408 000,35</b>   | <b>227 502 308,66</b>   |
|                                                                                  | <b>481</b>                       | <b>Charges à répartir sur plusieurs exercices</b> (III)               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | <b>169</b>                       | <b>Primes de remboursement des obligations</b> (IV)                   |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  | <b>476</b>                       | <b>Différences de conversion Actif</b> (V)                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  |                                  | <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>                          | <b>3 803 287 482,91</b> | <b>975 273 428,53</b>                   | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 748 658 411,88</b> |
|                                                                                  |                                  | (1) Dont droit au bail                                                |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  |                                  | (2) Dont à moins d'un an                                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                                  |                                  | (3) Dont à plus d'un an                                               |                         |                                         |                         |                         |                         |

## BILAN - PASSIF PRO-FORMA AVANT AFFECTATION DU RESULTAT

| N° de compte                                   | PASSIF                                                                                      | Exercice 2020                                                 |                         | Exercice 2019 PRO-FORMA |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                |                                                                                             | DETAIL                                                        | TOTAUX PARTIELS         |                         |
| 1                                              | 2                                                                                           | 3                                                             | 4                       | 5                       |
| C<br>A<br>P<br>I<br>T<br>A<br>U<br>X           | 10 <b>CAPITAL ET RESERVES</b>                                                               |                                                               | 553 188 790,78          | 514 107 000,34          |
|                                                | 10133-1014-102 <b>Capital (actions simples) et fonds de dotation</b>                        | 102 623 248,00                                                |                         | 101 571 349,53          |
|                                                | 10134 <b>Capital : actions d'attribution (nouveau régime)</b>                               |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1018 <b>Capital : actions d'attribution (ancien régime)</b>                                 |                                                               |                         |                         |
|                                                | 104 <b>Primes d'émissions, de fusion et d'apport</b>                                        | 401 755 627,35                                                |                         | 401 385 231,64          |
|                                                | 105 <b>Ecarts de réévaluation</b>                                                           |                                                               |                         |                         |
|                                                | 106 <b>Réserves :</b>                                                                       |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1061 Réserve légale                                                                         | 560 624,00                                                    |                         | 560 624,00              |
|                                                | 1063 Réserves statutaires ou contractuelles                                                 | 33 228 383,96                                                 |                         | 8 617 542,19            |
|                                                | 10685-10688 Autres réserves                                                                 | 15 020 907,47                                                 |                         | 1 972 252,98            |
|                                                | 11 <b>Report à nouveau (a)</b>                                                              | 2 669 278,66                                                  | 2 669 278,66            | 4 573 700,73            |
|                                                | 12 <b>Résultat de l'exercice (a)</b>                                                        | 46 887 893,79                                                 | 46 887 893,79           | 39 727 332,26           |
|                                                |                                                                                             |                                                               |                         |                         |
| P<br>R<br>O<br>P<br>R<br>I<br>E<br>T<br>E<br>S | 13 <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                                      | Montant brut 498 453 122,18   Insc.au résultat 175 175 005,03 | 323 278 117,15          | 328 950 845,59          |
|                                                | 14 <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                                           |                                                               |                         |                         |
|                                                | 145 Amortissements dérogatoires                                                             |                                                               |                         |                         |
|                                                | 146 Provision spéciale de réévaluation                                                      |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1671 <b>Titres participatifs</b>                                                            |                                                               |                         |                         |
|                                                |                                                                                             | (I) 926 024 090,38                                            | 926 024 090,38          | 887 358 878,92          |
| P<br>R<br>O<br>V.                              | 15 <b>PROVISIONS</b>                                                                        |                                                               | 52 183 680,12           | 50 963 858,50           |
|                                                | 151 Provisions pour risques                                                                 |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1572 Provisions pour gros entretien                                                         | 9 775 000,00                                                  |                         | 10 100 000,00           |
|                                                | 153-158 Autres provisions pour charges                                                      | 42 408 680,12                                                 |                         | 40 863 858,50           |
|                                                |                                                                                             | (II) 52 183 680,12                                            | 52 183 680,12           | 50 963 858,50           |
| D<br>E<br>T<br>T<br>E<br>S                     | 162 <b>DETTES FINANCIERES (I)</b>                                                           |                                                               | 1 772 518 467,09        | 1 745 291 524,02        |
|                                                | 163 Participation des employeurs à l'effort de construction                                 | 138 824 196,25                                                |                         | 138 703 631,22          |
|                                                | 164 <b>Emprunts obligataires</b>                                                            |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1641 <b>Emprunts auprès des Etablissements de Crédit</b>                                    |                                                               | 1 596 168 777,54        |                         |
|                                                | 1642 Caisse des Dépôts et Consignations                                                     | 1 046 480 627,10                                              |                         | 988 563 083,27          |
|                                                | 1642 C.G.L.L.S                                                                              |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1647 Prêts de l'ex-caisse des prêts HLM                                                     | 80 330 742,82                                                 |                         | 86 375 556,07           |
|                                                | 1648 Autres établissements de crédit                                                        | 469 357 407,62                                                |                         | 493 256 598,49          |
|                                                | 165 <b>Dépôts et cautionnements reçus :</b>                                                 |                                                               | 17 320 900,89           |                         |
|                                                | 1651 Dépôts de garantie des locataires                                                      | 17 320 900,89                                                 |                         | 17 038 034,65           |
|                                                | 1654 Redevances (location-accession)                                                        |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1658 Autres dépôts                                                                          |                                                               |                         | 25 254,18               |
|                                                | 166-1673-1674-1678 <b>Emprunts et dettes financières diverses :</b>                         |                                                               | 20 204 592,41           |                         |
|                                                | 1675 Participation - Emprunts et dettes assortis de conditions particulières                |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1675 Emprunts participatifs                                                                 | 11 213 263,71                                                 |                         | 12 148 718,43           |
|                                                | 1676 Avances d'organismes HLM                                                               |                                                               |                         |                         |
|                                                | 1677 Dettes consécutives à la mise en jeu de la garantie des emprunts                       |                                                               |                         |                         |
|                                                | 168 sauf intérêts courus Autres emprunts et dettes assimilées                               |                                                               |                         |                         |
|                                                | 17 sauf intérêts courus-18 Dettes rattachées à des participations                           |                                                               |                         |                         |
|                                                | 519 Concours bancaires courants                                                             | 193 509,94                                                    |                         | 47 156,28               |
|                                                | 1688 (sauf 16883) -1718-1748 -1788-5181 Intérêts courus                                     | 8 797 818,72                                                  |                         | 9 130 563,43            |
|                                                | 16883 Intérêts compensateurs                                                                | 0,04                                                          |                         | 2 928,00                |
|                                                | 229 <b>Droits des locataires-acquéreurs, des locataires attributaires ou des affectants</b> |                                                               | 71 749,05               | 71 749,05               |
|                                                | 2293 Droits des locataires attributaires                                                    |                                                               |                         |                         |
|                                                | 2291-2292 Autres droits                                                                     | 71 749,05                                                     |                         | 71 749,05               |
| R<br>E<br>G<br>U<br>L.                         | 419 <b>Clients créditeurs</b>                                                               |                                                               | 22 770 971,23           | 22 480 381,29           |
|                                                | 4195 Locataires - Excédents d'acomptes                                                      | 14 894 275,73                                                 |                         | 15 039 503,53           |
|                                                | Autres 419 Autres                                                                           | 7 876 695,50                                                  |                         | 7 440 877,76            |
|                                                | 401-4031-4081-4088 partiel <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                     |                                                               | 38 140 951,79           | 29 719 826,67           |
|                                                | 402-4032-4082-4088 partiel Fournisseurs                                                     | 25 298 431,15                                                 |                         | 19 715 255,28           |
|                                                | 42-43-44-4675 Fournisseurs de stocks immobiliers                                            | 425 807,12                                                    |                         | 425 807,12              |
|                                                | Dettes fiscales, sociales et autres                                                         | 12 416 713,52                                                 |                         | 9 578 764,27            |
|                                                | <b>DETTES DIVERSES</b>                                                                      |                                                               | 16 274 924,72           | 12 742 963,43           |
|                                                | 404-405-4084-4088 partiel <b>Dettes sur immobilisations et comptes rattachés :</b>          |                                                               |                         |                         |
|                                                | 269-279 Fournisseurs d'immobilisations                                                      | 7 722 607,22                                                  |                         | 6 865 788,53            |
|                                                | versements restant à effectuer sur titres non libérés                                       |                                                               |                         |                         |
|                                                | <b>Autres dettes :</b>                                                                      |                                                               |                         |                         |
|                                                | 4563 Associés - Versements reçus sur augmentation de capital                                |                                                               |                         |                         |
|                                                | 451-454-458 Groupes-Associés-opérations faites en commun et en G.I.E                        | 1 484 997,69                                                  |                         | 2 243 726,54            |
|                                                | 461 (sauf 4615) Opérations pour le compte de tiers                                          |                                                               |                         |                         |
|                                                | 4615 Opérations d'aménagements                                                              |                                                               |                         |                         |
|                                                | 455-457-46 (sauf 461 et 4657) Autres                                                        | 7 067 319,81                                                  |                         | 3 633 448,36            |
| R<br>E<br>G<br>U<br>L.                         | <b>Produits constatés d'avance</b>                                                          |                                                               | 29 230,00               | 29 230,00               |
|                                                | 4871-4878 Au titre de l'exploitation et autres                                              | 29 230,00                                                     |                         | 29 230,00               |
|                                                | 4872 Produits des ventes sur lots en cours                                                  |                                                               |                         |                         |
|                                                | 4873 Rémunération des frais de gestion PAP                                                  |                                                               |                         |                         |
|                                                |                                                                                             | (III) 1 849 806 293,88                                        | 1 849 806 293,88        | 1 810 335 674,46        |
| 477                                            | <b>Différences de conversion Passif</b>                                                     | (IV)                                                          |                         |                         |
|                                                | <b>TOTAL GENERAL ( I+II+III+IV )</b>                                                        | <b>2 828 014 054,38</b>                                       | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 748 658 411,88</b> |
|                                                | (a) Montant entre parenthèses lorsqu'il s'agit de pertes.                                   |                                                               |                         |                         |
|                                                | (1) Dont à plus d'un an.                                                                    |                                                               |                         |                         |
|                                                | (1) Dont à moins d'un an.                                                                   |                                                               |                         |                         |

## 1.2 MONTANT DES DEPENSES SOMPTUAIRES

Néant.

## 1.3 DISTRIBUTION DES DIVIDENDES

Conformément aux dispositions légales, chaque action recevra un dividende de 0,12 euros éligible à l'abattement de 40 % pour les bénéficiaires personnes physiques imposables à l'impôt sur le revenu en France.

Les dividendes totaux distribuables s'élèvent donc au titre de l'année 2020 et sous réserve de la décision de l'Assemblée Générale à 769 674,36 euros.

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

|                                 | Montant global | Montant unitaire | Avoir fiscal |
|---------------------------------|----------------|------------------|--------------|
| Exercice 2019 distribué en 2020 | 507 691 €      | 0,08 €           | Néant        |
| Exercice 2018 distribué en 2019 | 0 €            | 0,00 €           | Néant        |
| Exercice 2017 distribué en 2018 | 126 140,40 €   | 0,36 €           | Néant        |

\* ex société LOGISTART n'a pas décidé de distribution de dividendes au titre de l'exercice 2018.

## 1.4 AFFECTATION DES RESERVES

Néant.

## 1.5 INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES DETTES FOURNISSEURS

|                                                                                      |                                                                                                                                           |                 |                  |                  |                  |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|
|                                                                                      | Article D. 441 - II : factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice (payées à partir du 31ème jour - délai légal) |                 |                  |                  |                  |                      |
|                                                                                      | Montant total des factures reçues dans l'année                                                                                            |                 |                  |                  | 324 199 040,14 € |                      |
|                                                                                      | 0 jour (indicatif)                                                                                                                        | de 1 à 30 jours | de 31 à 60 jours | de 61 à 90 jours | 91 jours et plus | Total 1 jour et plus |
| (A) Tranches de retard de paiement                                                   |                                                                                                                                           |                 |                  |                  |                  |                      |
| Nombre cumulé de factures concernés                                                  | 8 025                                                                                                                                     |                 |                  |                  |                  | 4 566                |
| Montant cumulé des factures concernées TTC                                           | 9 916 203,81                                                                                                                              | 2 297 412,22    | 161 658,80       | 628 544,57       | 1 233 880,51     | 4 321 496,10         |
| Pourcentage du montant total TTC des factures reçues dans                            | 3,06%                                                                                                                                     | 0,71%           | 0,05%            | 0,19%            | 0,38%            | 1,33%                |
| (B) factures exclues du (A) relatives à des dettes litigieuses ou non comptabilisées |                                                                                                                                           |                 |                  |                  |                  |                      |
| Nombre des factures exclues                                                          | 18                                                                                                                                        |                 |                  |                  |                  |                      |
| Montant total des factures exclues                                                   | 57697                                                                                                                                     |                 |                  |                  |                  |                      |

## 1.6 CESSION ET PRISE DE PARTICIPATION

Au cours de l'exercice 2020, LOGIREP a renforcé son positionnement dans les SACICAP AIPAL (90,28% du capital), LOGICAP IDF (86,48% du capital) en souscrivant à leur augmentation de capital.

LOGIREP a également effectué une prise de participation dans la SA HLM LA THOYSEYENNE à hauteur de 736 titres (40 % du capital).

LOGIREP et l'OPH Valparisis Habitat ont formé une SAC (LOGIVALPARISIS) dans laquelle LOGIREP détient 70% du capital.

## 1.7 RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Au regard de son activité, les dépenses de Recherche et développement ne sont pas significatives.

## 1.8 EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

LOGIREP est, comme l'ensemble des organismes HLM, confrontée à une augmentation de la fragilité des populations logées. Dans le futur, nous continuerons à nous attacher à maîtriser nos frais de gestion dans un environnement complexe et en constante évolution notamment concernant les taux d'intérêt, les loyers et les prélèvements.

# 2 AUTRES INFORMATIONS

## 2.1 MANDATS

Les membres du Conseil de Surveillance suivants ont été nommés pour 3 ans à l'occasion de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 26 juin 2020.

▪ Pour une durée de trois années, soit jusqu'à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice 2022 :

- APASLOG, membre du Conseil de Surveillance
  - CONSEIL DEPARTEMENTAL DES HAUTS DE SEINE, membre du Conseil de Surveillance
  - METROPOLE ROUEN NORMANDIE, membre du Conseil de Surveillance
- Madame Raphaëlle GILABER, membre du Conseil de Surveillance

Il a été porté à la connaissance du Conseil de Surveillance du 26 juin 2020 que Monsieur François MASSE ne souhaitait pas renouveler son mandat, en qualité de membre du Conseil de Surveillance, qui venait à expiration ce jour.



Principaux actionnaires au 31 décembre 2020

|                                         | Actions   | En %    |
|-----------------------------------------|-----------|---------|
| <b>POLYLOGIS SAS</b>                    | 3 883 545 | 61,19 % |
| 18 rue Jobbé Duval                      |           |         |
| 75015 PARIS                             |           |         |
| <b>ACTION LOGEMENT IMMOBILIER (ALI)</b> | 1 280 454 | 20,17 % |
| 21 quai d'Austerlitz CS 31454           |           |         |
| 75643 PARIS CEDEX 13                    |           |         |
| <b>CAISSE D'EPARGNE</b>                 | 602 172   | 9,48 %  |
| <b>ILE DE FRANCE PARIS</b>              |           |         |
| 26-28 rue Neuve Tolbiac                 |           |         |
| 75013 PARIS                             |           |         |
| <b>CAISSE D'EPARGNE</b>                 | 348 429   | 5,49 %  |
| <b>BRETAGNE - PAYS DE LOIRE</b>         |           |         |
| 15 avenue de la Jeunesse – CS 30327     |           |         |
| 44703 ORVAULT CEDEX                     |           |         |

Actionnariat salarié au 31 décembre 2020

Néant.

### 3 RAPPORT RELATIF A LA GESTION DU GROUPE

Les comptes consolidés du Groupe font l'objet d'une présentation dans un rapport distinct à l'Assemblée Générale.

## 4 DOCUMENTS ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

## 4.1 BILAN

Annexe I - Fiche n°1

## BILAN - ACTIF

| N° de compte<br>1                                                           | ACTIF<br>2                                                                    | Exercice 2020            |                                         |                         | TOTAUX<br>PARTIELS<br>6 | Exercice 2019<br>NET<br>7 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                                                                             |                                                                               | BRUT<br>3                | Amortissements<br>et dépréciations<br>4 | NET<br>5                |                         |                           |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>I<br>M<br>M<br>O<br>B<br>I<br>L<br>I<br>S<br>E | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                          |                          |                                         |                         | <b>48 063 242,10</b>    | <b>51 283 862,84</b>      |
|                                                                             | 201 Frais d'établissement                                                     |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 2082-2083-2084-2085 Baux long terme et droits d'usufruit                      | 82 057 663,35            | 34 027 822,85                           | 48 029 840,50           |                         | 51 248 562,68             |
|                                                                             | 203-205-206-207-2088-232-21 Autres (1)                                        | 4 451 790,60             | 4 418 389,00                            | 33 401,60               |                         | 35 300,16                 |
|                                                                             | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                            |                          |                                         |                         | <b>2 321 100 854,03</b> | <b>2 211 960 396,24</b>   |
|                                                                             | 2111 Terrains nus                                                             | 2 907 020,33             |                                         | 2 907 020,33            |                         | 2 906 909,33              |
|                                                                             | 2112-2113-2115 Terrains aménagés, loués, bâtis                                | 605 698 179,14           | 479 626,50                              | 605 218 552,64          |                         | 564 171 891,66            |
|                                                                             | 212 Agencements et aménagements de terrains                                   |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 213 sauf 21315-2135 Constructions locatives (sur sol propre)                  | 2 358 700 163,15         | 786 174 335,47                          | 1 572 525 827,68        |                         | 1 518 222 932,63          |
|                                                                             | 214 sauf 21415-2145 Constructions locatives sur sol d'autrui                  | 244 679 401,59           | 116 158 753,49                          | 128 520 648,10          |                         | 114 985 485,92            |
|                                                                             | 21315-2135-21415-2145 Bâtiments et installations administratifs               | 18 835 162,05            | 7 943 214,42                            | 10 891 947,63           |                         | 10 493 311,96             |
|                                                                             | 215-218 Instal. techniques, matériel et outillage, et autres immo. corp.      | 10 512 425,18            | 9 475 567,53                            | 1 036 857,65            |                         | 1 179 864,74              |
|                                                                             | <b>221-222-223 Immeubles en location-vente, loc. attribution, affectation</b> | 71 749,05                |                                         | 71 749,05               | <b>71 749,05</b>        | <b>71 749,05</b>          |
|                                                                             | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS</b>                                   |                          |                                         |                         | <b>170 610 873,54</b>   | <b>178 550 613,89</b>     |
|                                                                             | 2312 Terrains                                                                 | 49 509 374,16            |                                         | 49 509 374,16           |                         | 62 678 852,05             |
|                                                                             | 2313-2314-2318 Constructions et autres immobilisations corporelles en cours   | 120 430 442,66           |                                         | 120 430 442,66          |                         | 111 040 153,40            |
|                                                                             | 238 Avances et acomptes                                                       | 671 056,72               |                                         | 671 056,72              |                         | 4 831 608,44              |
|                                                                             | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                        |                          |                                         |                         | <b>70 759 335,31</b>    | <b>48 404 207,81</b>      |
|                                                                             | 261-266-2675-2676 Participations - Apports, avances                           | 70 135 518,13            | 285 784,09                              | 69 849 734,04           |                         | 47 489 272,72             |
|                                                                             | 2671-2674 Créances rattachées à des participations                            |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 272 Titres immobilisés (droits de créances)                                   |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 2741 Prêts participatifs                                                      |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 2781-2782-2783 Prêts pour accession et aux SCCC                               |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 271-274 (sauf 2741)-275-2761 Autres                                           | 1 042 315,27             | 132 714,00                              | 909 601,27              |                         | 914 935,09                |
|                                                                             | 2678-2768 Intérêts courus                                                     |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | <b>ACTIF IMMOBILISE (I)</b>                                                   | <b>3 569 702 261,38</b>  | <b>959 096 207,35</b>                   | <b>2 610 606 054,03</b> | <b>2 610 606 054,03</b> | <b>2 490 270 829,83</b>   |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>C<br>I<br>R<br>C<br>U<br>L<br>A<br>N<br>T      | <b>3 (net du 319, 339, 359) STOCKS ET EN-COURS</b>                            |                          |                                         |                         | <b>46 191 972,21</b>    | <b>47 888 030,61</b>      |
|                                                                             | 31 Terrains à aménager                                                        |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 33 Immeubles en cours                                                         | 23 217 046,33            |                                         | 23 217 046,33           |                         | 47 861 404,92             |
|                                                                             | <b>Immeubles achevés :</b>                                                    |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 35 sauf 358 Disponible à la vente                                             | 23 021 093,67            | 46 167,79                               | 22 974 925,88           |                         | 26 625,69                 |
|                                                                             | 358 Temporairement loués                                                      |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 37 Imm. acq. par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat      |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 32 Approvisionnements                                                         | 16 474,70                | 16 474,70                               |                         |                         |                           |
|                                                                             | <b>Fournisseurs débiteurs</b>                                                 |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                                                |                          |                                         |                         | <b>47 335 813,47</b>    | <b>48 124 879,44</b>      |
|                                                                             | <b>Créances clients et comptes rattachés (y compris 413) :</b>                |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 411 Locataires et organismes payeurs d'A.P.L                                  | 26 964 720,51            | 2 616 607,90                            | 24 348 112,61           |                         | 24 539 741,61             |
|                                                                             | 412 Créances sur acquéreurs                                                   |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 414 Clients - autres activités                                                |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 415 Emprunteurs et locataires-acquéreurs/attributaires                        |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 416 Clients douteux ou litigieux                                              | 12 824 270,67            | 12 824 270,67                           |                         |                         |                           |
|                                                                             | 418 Produits non encore facturés                                              | 82 631,19                |                                         | 82 631,19               |                         |                           |
|                                                                             | 42-43-44 (sauf 441)-4675-4678 Autres                                          | 1 364 050,75             |                                         | 1 364 050,75            |                         | 1 524 204,38              |
|                                                                             | 441 Etats et autres collectivités publiques - Subventions à recevoir          | 21 541 018,92            |                                         | 21 541 018,92           |                         | 22 060 933,45             |
|                                                                             | <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>                                                  |                          |                                         |                         | <b>11 994 116,95</b>    | <b>5 395 631,63</b>       |
|                                                                             | 454 Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C                                  |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 451-458 Groupe, Associés-opérat. faites en commun et G.I.E                    | 3 758 057,82             |                                         | 3 758 057,82            |                         | 4 468 151,25              |
|                                                                             | 461 (sauf 4615) Opérations pour le compte de tiers                            | 65 748,15                |                                         | 65 748,15               |                         | 65 748,15                 |
|                                                                             | 4615 Opérations d'aménagement                                                 |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 455-4562-46 (sauf 461-4675-4678) Autres                                       | 8 835 372,52             | 665 061,54                              | 8 170 310,98            |                         | 861 732,23                |
|                                                                             | <b>Valeurs Mobilières de placement</b>                                        | 2 212 909,76             | 8 638,58                                | 2 204 271,18            | <b>2 204 271,18</b>     | <b>2 204 874,29</b>       |
|                                                                             | <b>DISPONIBILITES</b>                                                         |                          |                                         |                         | <b>109 530 241,54</b>   | <b>122 707 884,55</b>     |
|                                                                             | 511 Valeur à l'encaissement                                                   |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | 5188 Intérêts courus à recevoir                                               |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | Autres 51 Banques, établissements financiers et assimilés                     | 109 529 740,81           |                                         | 109 529 740,81          |                         | 122 707 418,05            |
|                                                                             | 53-54 Caisse et régies d'avance                                               | 500,73                   |                                         | 500,73                  |                         | 466,50                    |
| C<br>O<br>M<br>P<br>T<br>E<br>S<br><br>R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>E<br>R      | <b>486 Charges constatées d'avance</b>                                        | <b>151 585,00</b>        |                                         | <b>151 585,00</b>       | <b>151 585,00</b>       | <b>155 042,37</b>         |
|                                                                             | <b>ACTIF CIRCULANT (II)</b>                                                   | <b>233 585 221,53</b>    | <b>16 177 221,18</b>                    | <b>217 408 000,35</b>   | <b>217 408 000,35</b>   | <b>226 476 342,89</b>     |
|                                                                             | <b>481 Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)</b>                   |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | <b>169 Primes de remboursement des obligations (IV)</b>                       |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | <b>476 Différences de conversion Actif (V)</b>                                |                          |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             | <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>                                  | <b>3 803 287 482,91</b>  | <b>975 273 428,53</b>                   | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 716 747 172,72</b>   |
|                                                                             |                                                                               | (1) Dont droit au bail   |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             |                                                                               | (2) Dont à moins d'un an |                                         |                         |                         |                           |
|                                                                             |                                                                               | (3) Dont à plus d'un an  |                                         |                         |                         |                           |

| N° de compte              |                                                       | PASSIF                                                                           | Exercice 2020                                               |                  | Exercice 2019    |                |
|---------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
|                           |                                                       |                                                                                  | DETAIL                                                      | TOTAUX PARTIELS  |                  |                |
|                           |                                                       |                                                                                  | 3                                                           | 4                |                  |                |
| 1                         |                                                       | 2                                                                                |                                                             |                  | 5                |                |
| CAPITAUX PROPRES          | 10                                                    | CAPITAL ET RESERVES                                                              |                                                             | 553 188 790,78   | 512 101 701,83   |                |
|                           | 10133-1014-102                                        | Capital (actions simples) et fonds de dotation                                   | 102 623 248,00                                              |                  | 101 538 304,00   |                |
|                           | 10134                                                 | Capital : actions d'attribution (nouveau régime)                                 |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1018                                                  | Capital : actions d'attribution (ancien régime)                                  |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 104                                                   | Primes d'émissions, de fusion et d'apport                                        | 401 755 627,35                                              |                  | 401 385 231,64   |                |
|                           | 105                                                   | Ecart de réévaluation                                                            |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 106                                                   | Reserves :                                                                       |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1061                                                  | Reserve légale                                                                   | 560 624,00                                                  |                  | 560 624,00       |                |
|                           | 1063                                                  | Reserves statutaires ou contractuelles                                           | 33 228 383,96                                               |                  | 8 617 542,19     |                |
|                           | 10685-10688                                           | Autres reserves                                                                  | 15 020 907,47                                               |                  |                  |                |
|                           | 11                                                    | Report à nouveau (a)                                                             | 2 669 278,66                                                | 2 669 278,66     | 2 669 278,66     |                |
|                           | 12                                                    | Resultat de l'exercice (a)                                                       | 46 887 893,79                                               | 46 887 893,79    | 40 139 440,76    |                |
|                           | 13                                                    | SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                                                     | Montant brut 498 453 122,18 Insc.au résultat 175 175 005,03 | 323 278 117,15   | 323 278 117,15   | 323 066 998,41 |
|                           | 14                                                    | PROVISIONS REGLEMENTEES                                                          |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 145                                                   | Amortissements derogatoires                                                      |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 146                                                   | Provision speciale de réévaluation                                               |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1671                                                  | Titres participatifs                                                             |                                                             |                  |                  |                |
|                           |                                                       | (I)                                                                              | 926 024 080,38                                              | 926 024 080,38   | 877 977 419,66   |                |
| PROV.                     | 15                                                    | PROVISIONS                                                                       |                                                             | 52 183 680,12    | 50 963 858,50    |                |
|                           | 151                                                   | Provisions pour risques                                                          |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1572                                                  | Provisions pour gros entretien                                                   | 9 775 000,00                                                |                  | 10 100 000,00    |                |
|                           | 153-158                                               | Autres provisions pour charges                                                   | 42 408 680,12                                               |                  | 40 863 858,50    |                |
|                           |                                                       | (II)                                                                             | 52 183 680,12                                               | 52 183 680,12    | 50 963 858,50    |                |
| DETTES                    | 162                                                   | DETTES FINANCIERES (1)                                                           |                                                             | 1 772 518 467,09 | 1 724 211 765,66 |                |
|                           | 163                                                   | Participation des employeurs à l'effort de construction                          | 138 824 196,25                                              |                  | 138 469 784,17   |                |
|                           | 164                                                   | Emprunts obligataires                                                            |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1641                                                  | Emprunts auprès des Etablissements de Crédit                                     |                                                             | 1 596 168 777,54 |                  |                |
|                           | 1642                                                  | Caisse des Dépôts et Consignations                                               | 1 046 480 627,10                                            |                  | 974 542 934,18   |                |
|                           | 1647                                                  | C.G.L.L.S                                                                        |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1647                                                  | Prêts de l'ex-caisse des prêts HLM                                               | 80 330 742,82                                               |                  | 86 375 556,07    |                |
|                           | 1648                                                  | Autres établissements de crédit                                                  | 469 357 407,62                                              |                  | 486 911 724,72   |                |
|                           | 165                                                   | Dépôts et cautionnements reçus :                                                 |                                                             | 17 320 900,89    |                  |                |
|                           | 1651                                                  | Dépôts de garantie des locataires                                                |                                                             |                  | 16 811 561,58    |                |
|                           | 1654                                                  | Redevances (location-accession)                                                  | 17 320 900,89                                               |                  |                  |                |
|                           | 1658                                                  | Autres dépôts                                                                    |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 166-1673-1674-1678                                    | Emprunts et dettes financières diverses :                                        |                                                             | 20 204 592,41    |                  |                |
|                           | 1675                                                  | Participation - Emprunts et dettes assortis de conditions particulières          |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 1676                                                  | Emprunts participatifs                                                           | 11 213 263,71                                               |                  | 12 148 718,43    |                |
|                           | 1677                                                  | Avances d'organismes HLM                                                         |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 168                                                   | Dettes consécutives à la mise en jeu de la garantie des empu                     |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 17                                                    | Autres emprunts et dettes assimilées                                             |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 17                                                    | Dettes rattachées à des participations                                           |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 519                                                   | Concours bancaires courants                                                      | 193 509,94                                                  |                  | 47 156,28        |                |
|                           | 1688 (sauf 16883) -1718-                              | Intérêts courus                                                                  | 8 797 818,72                                                |                  | 8 901 402,23     |                |
|                           | 1748 -1788-5181                                       | Intérêts compensateurs                                                           | 0,04                                                        |                  | 2 928,00         |                |
|                           | 16883                                                 | Droits des locataires-acquéreurs, des locataires attributaires ou des affectants |                                                             | 71 749,05        | 71 749,05        |                |
|                           | 229                                                   | Droits des locataires attributaires                                              |                                                             |                  |                  |                |
|                           | 2293                                                  | Autres droits                                                                    | 71 749,05                                                   |                  | 71 749,05        |                |
|                           | 2291-2292                                             | Clients créditeurs                                                               |                                                             | 22 770 971,23    | 22 450 540,76    |                |
|                           | 419                                                   | Locataires - Excédents d'acomptes                                                | 14 894 275,73                                               |                  | 15 010 568,62    |                |
|                           | 4195                                                  | Autres                                                                           | 7 876 695,50                                                |                  | 7 439 972,14     |                |
|                           | 401-4031-4081-4088 partiel                            | DETTES D'EXPLOITATION                                                            |                                                             | 38 140 951,79    | 28 535 958,14    |                |
|                           | 402-4032-4082-4088 partiel                            | Fournisseurs                                                                     | 25 298 431,15                                               |                  | 18 573 353,17    |                |
| 42-43-44-4675             | Fournisseurs de stocks immobiliers                    | 425 807,12                                                                       |                                                             | 425 807,12       |                  |                |
|                           | Dettes fiscales, sociales et autres                   | 12 416 713,52                                                                    |                                                             | 9 536 797,85     |                  |                |
|                           | DETTES DIVERSES                                       |                                                                                  | 16 274 924,72                                               | 12 506 650,95    |                  |                |
| 404-405-4084-4088 partiel | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés :     |                                                                                  |                                                             |                  |                  |                |
| 269-279                   | Fournisseurs d'immobilisations                        | 7 722 607,22                                                                     |                                                             | 6 856 225,48     |                  |                |
|                           | versements restant à effectuer sur titres non libérés |                                                                                  |                                                             |                  |                  |                |
| 4563                      | Autres dettes :                                       |                                                                                  |                                                             |                  |                  |                |
| 451-454-458               |                                                       |                                                                                  |                                                             |                  |                  |                |

## 4.2 COMPTE DE RESULTAT

## COMPTE DE RESULTAT - CHARGES

| N° de compte<br>1 | CHARGES<br>2                                                                           | Exercice 2020                |                                  |                         | Exercice 2019<br>6    |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                   |                                                                                        | CHARGES<br>RECUPERABLES<br>3 | CHARGES NON<br>RECUPERABLES<br>4 | TOTAUX<br>PARTIELS<br>5 |                       |
|                   | <b>CHARGES D'EXPLOITATION (1)</b>                                                      |                              |                                  | <b>285 588 365,07</b>   | <b>288 652 898,95</b> |
|                   | <b>CONSUMMATIONS DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS</b>                             |                              |                                  | <b>124 437 721,43</b>   | <b>121 667 396,99</b> |
|                   | <b>Achats stockés :</b>                                                                |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Terrains                                                                               |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Approvisionnements                                                                     | 10 936 306,02                | 0,00                             | 10 936 306,02           | 11 465 981,41         |
|                   | Immeubles acquis par résolution de vente ou adjudication ou garantie de rachat         |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | <b>Variation des stocks :</b>                                                          |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Terrains                                                                               |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Approvisionnements                                                                     | 0,00                         | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Immeubles acquis par résolution de vente ou adjudication ou garantie de rachat         |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Frais liés à la production de stocks immobiliers                                       |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Achats non stockés de matières et fournitures                                          | 23 886 864,94                | 901 071,68                       | 24 787 936,62           | 25 678 939,08         |
|                   | <b>Services extérieurs :</b>                                                           |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Sous-traitance générale (Travaux relatifs à l'exploitation)                            | 9 939 860,40                 | 4 608 834,10                     | 14 548 694,50           | 13 625 690,34         |
|                   | Entretien et réparations courants sur biens immobiliers locatifs                       | 2 302 886,72                 | 17 516 257,21                    | 19 819 143,93           | 17 858 545,94         |
|                   | Dépenses de gros entretien sur biens immobiliers locatifs                              | 0,00                         | 13 703 992,27                    | 13 703 992,27           | 13 562 683,14         |
|                   | Maintenance - Autres travaux                                                           | 0,00                         | 528 443,33                       | 528 443,33              | 454 111,27            |
|                   | Redevances de crédit bail et loyers des baux à long terme                              |                              | 380 076,03                       | 380 076,03              | 366 540,03            |
|                   | Primes d'assurances                                                                    | 0,00                         | 5 183 880,94                     | 5 183 880,94            | 2 328 135,16          |
|                   | Personnel extérieur à la société                                                       | 0,00                         | 5 816 813,92                     | 5 816 813,92            | 5 401 117,82          |
|                   | Rémunérations d'intermédiaires et honoraires                                           | 0,00                         | 4 803 838,11                     | 4 803 838,11            | 4 956 709,24          |
|                   | Publicité, publications, relations publiques                                           |                              | 803 098,42                       | 803 098,42              | 880 301,73            |
|                   | Déplacements, missions et réceptions                                                   | 0,00                         | 290 019,93                       | 290 019,93              | 431 348,81            |
|                   | Redevances                                                                             | 0,00                         | 1 312 512,53                     | 1 312 512,53            | 1 366 794,17          |
|                   | Autres                                                                                 | 8 595 981,34                 | 12 926 983,54                    | 21 522 964,88           | 23 290 498,85         |
|                   | <b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>                                           |                              |                                  | <b>34 862 251,95</b>    | <b>33 599 130,60</b>  |
|                   | Sur rémunérations                                                                      | 875 056,55                   | 2 384 240,90                     | 3 259 297,45            | 2 893 005,88          |
|                   | Taxes foncières                                                                        | 6 145 444,17                 | 25 156 710,35                    | 31 302 154,52           | 30 289 749,85         |
|                   | Autres                                                                                 | 158 180,57                   | 142 619,41                       | 300 799,98              | 416 374,87            |
|                   | <b>Charges de personnel</b>                                                            |                              |                                  | <b>29 749 787,88</b>    | <b>29 528 733,97</b>  |
|                   | Salaires et traitements                                                                | 7 336 982,49                 | 13 360 712,33                    | 20 697 694,82           | 19 820 678,72         |
|                   | Charges sociales                                                                       | 2 476 693,91                 | 6 575 399,25                     | 9 052 093,16            | 9 708 055,25          |
|                   | <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>                       |                              |                                  | <b>91 249 433,21</b>    | <b>96 749 542,33</b>  |
|                   | <b>Dotations aux amortissements et dépréciations :</b>                                 |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Immobilisations locatives                                                              |                              | 75 572 612,68                    | 75 572 612,68           | 75 250 737,32         |
|                   | Autres immobilisations                                                                 |                              | 1 066 058,42                     | 1 066 058,42            | 1 374 148,84          |
|                   | Charges d'exploitation à répartir                                                      |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Dépréciation des immobilisations                                                       |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Dépréciation des stocks et en-cours                                                    |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Dépréciation des créances                                                              |                              | 4 797 998,89                     | 4 797 998,89            | 4 561 842,54          |
|                   | <b>Dotations aux provisions :</b>                                                      |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Provisions pour gros entretien                                                         |                              | 1 280 566,91                     | 1 280 566,91            | 1 153 521,65          |
|                   | Autres provisions                                                                      |                              | 8 532 196,31                     | 8 532 196,31            | 14 409 291,98         |
|                   | <b>Autres charges</b>                                                                  |                              |                                  | <b>5 289 170,50</b>     | <b>7 108 095,06</b>   |
|                   | Pertes sur créances irrécouvrables                                                     |                              | 2 614 418,89                     | 2 614 418,89            | 4 349 906,78          |
|                   | Redevances et charges diverses de gestion courante                                     | 0,00                         | 2 674 751,61                     | 2 674 751,61            | 2 758 188,28          |
|                   | <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>                        |                              | 0,00                             | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>           |
|                   | <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                             |                              |                                  | <b>26 442 917,46</b>    | <b>28 526 333,55</b>  |
|                   | <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - charges financières</b> |                              | 186,44                           | 186,44                  | 44 508,00             |
|                   | <b>Charges d'intérêts (2) :</b>                                                        |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Intérêts sur opérations locatives - crédits relais et avances                          |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Intérêts sur opérations locatives - financements définitif                             |                              | 24 293 095,78                    | 24 293 095,78           | 25 954 844,23         |
|                   | Intérêts compensateurs                                                                 |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Intérêts de préfinancements consolidables                                              |                              | 2 873,53                         | 2 873,53                | 2 819,79              |
|                   | Accession à la propriété - Financements de stocks immobiliers                          |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Gestion de prêts Accession                                                             |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Intérêts sur autres opérations                                                         |                              | 0,00                             | 0,00                    | 25 498,94             |
|                   | <b>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement</b>                  |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | <b>Autres charges financières</b>                                                      |                              | 2 146 761,71                     | 2 146 761,71            | 2 498 662,59          |
|                   | <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                                         |                              |                                  | <b>24 664 034,22</b>    | <b>35 053 990,96</b>  |
|                   | <b>Sur opérations de gestion</b>                                                       |                              | 447 125,32                       | 447 125,32              | 818 738,68            |
|                   | <b>Sur opérations en capital :</b>                                                     |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés, démolis, mis au rebut                  |                              | 18 336 396,07                    | 18 336 396,07           | 30 651 799,44         |
|                   | Autres                                                                                 |                              | 5 880 512,83                     | 5 880 512,83            | 3 583 452,84          |
|                   | <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions :</b>                     |                              |                                  |                         |                       |
|                   | Dotations aux amortissements et dépréciations                                          |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Dotations aux provisions réglementées                                                  |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | Dotations aux provisions                                                               |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | <b>PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS</b>                                        |                              | 1 406 637,79                     | 1 406 637,79            | 1 327 468,42          |
|                   | <b>IMPOTS SUR LES BENEFICES ET ASSIMILES</b>                                           |                              | 0,00                             | 0,00                    | 0,00                  |
|                   | <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                               | <b>72 654 257,11</b>         | <b>285 447 697,43</b>            | <b>338 101 954,54</b>   | <b>353 560 691,88</b> |
|                   | SOLDE CREDITEUR = BENEFICE                                                             |                              |                                  | <b>46 887 893,79</b>    | <b>40 139 440,76</b>  |
|                   | <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                   |                              |                                  | <b>384 989 848,33</b>   | <b>393 700 132,64</b> |
|                   | (1) Dont charges sur exercices antérieurs                                              |                              |                                  |                         |                       |
|                   | (2) Dont intérêts concernant les entreprises liées                                     |                              |                                  |                         |                       |

## COMPTE DE RESULTAT - PRODUITS

| N° de compte<br>1 | PRODUITS<br>2                                                                | Exercice 2020         |                       | Exercice 2019         |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                   |                                                                              | DETAIL<br>3           | TOTAUX PARTIELS<br>4  | 5                     |
| 1                 | <b>PRODUITS D'EXPLOITATION (1)</b>                                           |                       | <b>314 595 499,83</b> | <b>318 343 916,09</b> |
| 2                 |                                                                              |                       |                       |                       |
| 3                 | 70 (net de 709) <b>Produits des activités</b>                                |                       | <b>299 407 177,16</b> | <b>298 291 418,08</b> |
| 4                 | 7011 Ventes de terrains lotis                                                | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 5                 | 7012-7013 Ventes d'immeubles bâtis                                           | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 6                 | 7014 Ventes de maisons individuelles (CCMI)                                  | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 7                 | 7017-7018 Ventes d'autres immeubles                                          | 3 557 140,00          |                       | 3 916 327,50          |
| 8                 | 703 Récupération des charges locatives                                       | 72 946 903,84         |                       | 73 640 328,41         |
| 9                 | 704 <b>Loyers :</b>                                                          |                       |                       |                       |
| 10                | 7041 Loyers des logements non conventionnés                                  | 18 273 799,07         |                       | 18 407 170,59         |
| 11                | 7043 Loyers des logements conventionnés                                      | 171 540 448,84        |                       | 170 306 551,01        |
| 12                | 7042 Suppléments de loyers                                                   | 1 991 452,16          |                       | 1 828 082,34          |
| 13                | 7046 Résidences pour étudiants, foyers, résidences sociales                  | 17 861 118,10         |                       | 16 841 615,93         |
| 14                | 7047 Logements en location - accession et accession invendus                 | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 15                | 7044-7045-7048 Autres                                                        | 11 716 874,30         |                       | 11 323 615,65         |
| 16                | 706 <b>Prestations de services :</b>                                         |                       |                       |                       |
| 17                | 7061-7062 Rémunération des gestion (accession et gestion de prêts)           | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 18                | 70631 Sociétés sous égide                                                    | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 19                | 70632-70638 Prestations de services à personnes physiques et autres produits | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 20                | 7064 Prestations de maîtrise d'ouvrage et de commercialisation               | 0,00                  |                       | 10 271,49             |
| 21                | 7065 Syndic de copropriété                                                   | 0,00                  |                       | 67 905,01             |
| 22                | 7066 Gestion d'immeubles appartenant à des tiers                             | 3 045,63              |                       | 3 013,67              |
| 23                | 70671 Gestion des S.C.C.C                                                    | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 24                | 70672 Gestion des prêts                                                      | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 25                | 7068 Autres prestations de services                                          | 0                     |                       | 0,00                  |
| 26                | 708 <b>Produits des activités annexes :</b>                                  | 0,00                  |                       |                       |
| 27                | 7086 Récupération de charges de gestion imputables à d'autres organismes HLM | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 28                | Autres 708                                                                   | 1 516 395,22          |                       | 1 946 536,48          |
| 29                | 71 <b>Production stockée (ou déstockage)</b>                                 |                       | <b>(2 380 404,01)</b> | <b>(2 539 238,43)</b> |
| 30                | 7133 Immeubles en cours                                                      | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 31                | 7135 Immeubles achevés                                                       | (2 380 404,01)        |                       | (2 539 238,43)        |
| 32                | 72 <b>Production immobilisée</b>                                             |                       | <b>618 011,20</b>     | <b>799 189,88</b>     |
| 33                | 7222 Immeubles de rapport (frais financiers externes)                        | 2 873,53              |                       | 2 819,79              |
| 34                | 721-Autres 722 Autres productions immobilisées                               | 615 137,67            |                       | 796 370,09            |
| 35                | 74 <b>Subventions d'exploitation</b>                                         |                       | <b>31 254,00</b>      | <b>465 101,15</b>     |
| 36                | 742 Primes à la construction                                                 | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 37                | 743 Subventions d'exploitation diverses                                      | 31 254,00             |                       | 465 101,15            |
| 38                | 744 Subventions pour travaux d'entretien                                     | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 39                | 781 <b>Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions</b>          |                       | <b>14 092 161,47</b>  | <b>19 541 572,72</b>  |
| 40                | 78157 Provisions pour gros entretien                                         | 1 605 566,91          |                       | 1 193 521,65          |
| 41                | 78174 Dépréciations de créances                                              | 4 833 949,70          |                       | 6 832 743,37          |
| 42                | Autres 781 Autres reprises                                                   | 7 652 644,86          |                       | 11 515 307,70         |
| 43                | 791 <b>Transferts de charges d'exploitation</b>                              | <b>1 210 922,96</b>   | <b>1 210 922,96</b>   | <b>1 473 736,65</b>   |
| 44                |                                                                              | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 45                |                                                                              | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 46                | 751-754-758 <b>Autres produits</b>                                           | <b>1 616 377,05</b>   | <b>1 616 377,05</b>   | <b>312 136,04</b>     |
| 47                | 755 <b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 48                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 49                | <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                   |                       | <b>1 158 790,25</b>   | <b>1 934 612,77</b>   |
| 50                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 51                | 761 <b>De participations (2)</b>                                             |                       | <b>371 798,21</b>     | <b>546 765,46</b>     |
| 52                | 7611 Revenus des actions                                                     | 371 798,21            |                       | 546 765,46            |
| 53                | 7612 Revenus des parts des sociétés civiles immobilières de ventes           | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 54                | 7613-7618 Revenus des avances , prêts participatifs et autres                | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 55                | 762 <b>D'autres immobilisations financières (2)</b>                          |                       | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 56                | 76261-76262 Prêts accession                                                  | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 57                | Autres 762 Autres                                                            | 0,00                  |                       | 0,00                  |
| 58                | 763-764 <b>D'autres créances et valeurs mobilières de placement</b>          | <b>786 992,04</b>     | <b>786 992,04</b>     | <b>1 322 382,05</b>   |
| 59                | 765-766-768 <b>Autres (2)</b>                                                | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>59 352,32</b>      |
| 60                | 786 <b>Reprises sur dépréciations et provisions</b>                          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>6 112,94</b>       |
| 61                | 796 <b>Transfert de charges financières</b>                                  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 62                | 767 <b>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement</b>     | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 63                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 64                | <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                                |                       | <b>69 235 558,25</b>  | <b>73 421 603,78</b>  |
| 65                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 66                | 771 <b>Sur opérations de gestion</b>                                         | <b>3 110 447,27</b>   | <b>3 110 447,27</b>   | <b>3 053 458,48</b>   |
| 67                | 77 <b>Sur opérations en capital</b>                                          |                       | <b>66 125 110,98</b>  | <b>70 368 145,30</b>  |
| 68                | 775 Produits des cessions d'éléments d'actif                                 | 48 322 421,52         |                       | 42 076 953,98         |
| 69                | 777 Subventions d'investissements virées au résultat de l'exercice           | 14 348 731,24         |                       | 24 849 517,41         |
| 70                | 778 Autres                                                                   | 3 453 958,22          |                       | 3 441 673,91          |
| 71                | 787 <b>Reprises sur dépréciations et provisions</b>                          | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 72                | 797 <b>Transferts de charges exceptionnelles</b>                             | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 73                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 74                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 75                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 76                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 77                | <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                    | <b>384 989 848,33</b> | <b>384 989 848,33</b> | <b>393 700 132,64</b> |
| 78                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 79                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 80                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 81                |                                                                              | <b>TOTAL GENERAL</b>  | <b>384 989 848,33</b> | <b>393 700 132,64</b> |
| 82                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 83                |                                                                              |                       |                       |                       |
| 84                |                                                                              |                       |                       |                       |

(1) Dont produits sur exercices antérieurs

(2) Dont produits concernant les entreprises liées

## 2. RESULTATS ET AUTO FINANCEMENTS NEIS

## 2A - TABLEAU DES AFFECTATIONS DE RESULTAT (1)

Exercice

(Montants entre parenthèses lorsqu'il s'agit de montants négatifs)

2020

| ORIGINES :                                          |               |                      |
|-----------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| 11 - Report à nouveau avant affectation du résultat |               | 2 669 278,66         |
| 12 - Résultat de l'exercice (1)                     |               | 46 887 893,79        |
| - Prélèvement sur les réserves (2)                  |               |                      |
| AFFECTATIONS :                                      |               |                      |
| - Affectation aux réserves                          |               |                      |
| 1061 Réserve légale                                 |               |                      |
| 1063 - 1068 Autres réserves :                       |               | 46 118 219,43        |
| 1063 Réserves statutaires ou contractuelles         | 31 820 438,75 |                      |
| 10685 Réserves sur cessions immobilières            | 14 297 780,68 |                      |
| 10688 Réserves diverses                             |               |                      |
| 457 - Dividendes                                    |               | 769 674,36           |
| 11 - Report à nouveau après affectation du résultat |               | 2 669 278,66         |
| <b>TOTAL</b>                                        |               | <b>49 557 172,45</b> |

(1) Il s'agit du résultat de l'exercice clos (et non de l'exercice n-1), et des affectations à soumettre à l'assemblée générale.

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

## 2B - RESULTATS DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

|                                                                                                                       | Exercice N - 4 | Exercice N - 3 | Exercice N - 2 | Exercice N - 1 | Exercice N  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| Opérations & résultats de l'exercice                                                                                  |                |                |                |                |             |
| Chiffres d'affaires                                                                                                   | 9 505 683      | 9 667 316      | 10 245 015     | 218 707 036    | 221 383 692 |
| Résultat avant charges et produits calculés<br>(amortissements, dépréciations & provisions)                           | 6 576 943      | 6 062 679      | 6 007 208      | 117 385 805    | 124 045 352 |
| Résultat après charges et produits calculés<br>(amortissements, dépréciations & provisions)                           | 2 631 262      | 2 279 141      | 1 524 767      | 40 139 441     | 46 887 894  |
| Personnel                                                                                                             |                |                |                |                |             |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice                                                               | 2              | 2              | 3              | 607            | 599         |
| Montant de la masse salariale de l'exercice                                                                           | 154 921        | 169 310        | 324 269        | 19 488 438     | 20 316 256  |
| Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux<br>de l'exercice (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.) | 76 636         | 90 142         | 140 052        | 9 501 893      | 8 766 875   |

## 2C - RATIOS D'AUTO FINANCEMENT NET HLM (R 423-70 du CCH)

|                                                                  | Exercice N - 2 | Exercice N - 1 | Exercice N     | Moyenne des ratios<br>des 3 derniers<br>exercices |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------------------------------------|
| a) Autofinancement net HLM (tableau CAF - III - 2)               | 1 420 514      | 18 563 802,88  | 18 223 912,12  |                                                   |
| b) Total des produits financiers (comptes 76)                    | 74 115         | 1 934 612,77   | 1 158 790,25   |                                                   |
| c) Total des produits d'activité (comptes 70)                    | 10 873 756     | 298 291 418,08 | 299 407 177,16 |                                                   |
| d) Charges récupérées (comptes 703)                              | 391 603        | 73 315 889,42  | 72 654 257,11  |                                                   |
| e) (b + c - d) : Dénominateur du ratio d'autofinancement net HLM | 10 556 268     | 226 910 141,43 | 227 911 710,30 |                                                   |
| a / e : Ratio d'autofinancement net HLM (en %)                   | 13,46%         | 8,18%          | 8,00%          | 9,88%                                             |

#### 4.3 ANNEXE LITTERAIRE

---

##### **Faits caractéristiques de l'année**

---

La fusion entre la société LogiRep et de l'Office Public de l'Habitat de la Ville de Thiais a pris effet au 31 Décembre 2020.

Les comptes pro-forma au 31 décembre 2020 sont constitués du bilan fusionné des deux sociétés.

Une crise sanitaire sans précédent est intervenue en début d'exercice. Les confinements imposés, au printemps puis à la fin de l'automne, ont comporté un impact sur les activités du groupe par les difficultés liées aux restrictions de déplacements et annulations ou reports de chantiers. Sur le plan financier, cette pandémie a induit des conséquences limitées sur l'activité des sociétés du groupe pour l'exercice 2020.



## Les comptes Pro-Forma

## BILAN - ACTIF PRO-FORMA

|                                                                             | N° de compte<br>1                | ACTIF<br>2                                                            | Exercice 2020           |                                         |                         |                         | Exercice 2019           |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                                                                             |                                  |                                                                       | BRUT<br>3               | Amortissements<br>et dépréciations<br>4 | NET<br>5                | TOTAUX<br>PARTIELS<br>6 | PRO-FORMA<br>7          |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>I<br>M<br>M<br>O<br>B<br>I<br>L<br>I<br>S<br>E |                                  | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                                  |                         |                                         |                         | <b>48 063 242,10</b>    | <b>51 287 811,57</b>    |
|                                                                             | 201                              | Frais d'établissement                                                 |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 2082-2083-2084-2085              | Baux long terme et droits d'usufruit                                  | 82 057 663,35           | 34 027 822,85                           | 48 029 840,50           |                         | 51 248 562,68           |
|                                                                             | 203-205-206-207-2088-232-        | Autres (1)                                                            | 4 451 790,60            | 4 418 389,00                            | 33 401,60               |                         | 39 248,89               |
|                                                                             | <b>21</b>                        | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                    |                         |                                         |                         | <b>2 321 100 854,03</b> | <b>2 242 605 297,88</b> |
|                                                                             | 2111                             | Terrains nus                                                          | 2 907 020,33            |                                         | 2 907 020,33            |                         | 2 906 909,33            |
|                                                                             | 2112-2113-2115                   | Terrains aménagés, loués, bâtis                                       | 605 698 179,14          | 479 626,50                              | 605 218 552,64          |                         | 571 160 793,76          |
|                                                                             | 212                              | Agencements et aménagements de terrains                               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 213 sauf 21315-2135              | Constructions locatives (sur sol propre)                              | 2 358 700 163,15        | 786 174 335,47                          | 1 572 525 827,68        |                         | 1 540 991 238,79        |
|                                                                             | 214 sauf 21415-2145              | Constructions locatives sur sol d'autrui                              | 244 679 401,59          | 116 158 753,49                          | 128 520 648,10          |                         | 114 985 485,92          |
|                                                                             | 21315-2135-21415-2145            | Bâtiments et installations administratifs                             | 18 835 162,05           | 7 943 214,42                            | 10 891 947,63           |                         | 11 379 961,66           |
|                                                                             | 215-218                          | Instal. techniques, matériel et outillage, et autres immo. corp.      | 10 512 425,18           | 9 475 567,53                            | 1 036 857,65            |                         | 1 180 908,42            |
|                                                                             | <b>221-222-223</b>               | <b>Immeubles en location-vente, loc. attribution, affectation</b>     | <b>71 749,05</b>        |                                         | <b>71 749,05</b>        | <b>71 749,05</b>        | <b>71 749,05</b>        |
|                                                                             | <b>23</b>                        | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS</b>                           |                         |                                         |                         | <b>170 610 873,54</b>   | <b>178 787 036,91</b>   |
|                                                                             | 2312                             | Terrains                                                              | 49 509 374,16           |                                         | 49 509 374,16           |                         | 62 678 852,05           |
|                                                                             | 2313-2314-2318                   | Constructions et autres immobilisations corporelles en cours          | 120 430 442,66          |                                         | 120 430 442,66          |                         | 111 276 576,42          |
|                                                                             | 238                              | Avances et acomptes                                                   | 671 056,72              |                                         | 671 056,72              |                         | 4 831 608,44            |
|                                                                             |                                  | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>                                |                         |                                         |                         | <b>70 759 335,31</b>    | <b>48 404 207,81</b>    |
|                                                                             | 261-266-2675-2676                | Participations - Apports, avances                                     | 70 135 518,13           | 285 784,09                              | 69 849 734,04           |                         | 47 489 272,72           |
|                                                                             | 2671-2674                        | Créances rattachées à des participations                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 272                              | Titres immobilisés (droits de créances)                               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 2741                             | Prêts participatifs                                                   |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 2781-2782-2783                   | Prêts pour accession et aux SCCC                                      |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 271-274 (sauf 2741)-275-2761     | Autres                                                                | 1 042 315,27            | 132 714,00                              | 909 601,27              |                         | 914 935,09              |
|                                                                             | 2678-2768                        | Intérêts courus                                                       |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             |                                  | <b>ACTIF IMMOBILISE (I)</b>                                           | <b>3 569 702 261,38</b> | <b>959 096 207,35</b>                   | <b>2 610 606 054,03</b> | <b>2 610 606 054,03</b> | <b>2 521 156 103,22</b> |
| A<br>C<br>T<br>I<br>F<br><br>C<br>I<br>R<br>C<br>U<br>L<br>A<br>N<br>T      | <b>3 (net du 319, 339, 359)</b>  | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                             |                         |                                         |                         | <b>46 191 972,21</b>    | <b>47 888 030,61</b>    |
|                                                                             | 31                               | Terrains à aménager                                                   |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 33                               | Immeubles en cours                                                    | 23 217 046,33           |                                         | 23 217 046,33           |                         | 47 861 404,92           |
|                                                                             |                                  | <b>Immeubles achevés :</b>                                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 35 sauf 358                      | Disponible à la vente                                                 | 23 021 093,67           | 46 167,79                               | 22 974 925,88           |                         | 26 625,69               |
|                                                                             | 358                              | Temporairement loués                                                  |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 37                               | Imm. acq. par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 32                               | Approvisionnements                                                    | 16 474,70               | 16 474,70                               |                         |                         |                         |
|                                                                             | <b>409</b>                       | <b>Fournisseurs débiteurs</b>                                         |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             |                                  | <b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>                                        |                         |                                         |                         | <b>47 335 813,47</b>    | <b>48 552 786,75</b>    |
|                                                                             |                                  | <b>Créances clients et comptes rattachés (y compris 413) :</b>        |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 411                              | Locataires et organismes payeurs d'A.P.L                              | 26 964 720,51           | 2 616 607,90                            | 24 348 112,61           |                         | 24 954 703,33           |
|                                                                             | 412                              | Créances sur acquéreurs                                               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 414                              | Clients - autres activités                                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 415                              | Emprunteurs et locataires-acquéreurs/attributaires                    |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 416                              | Clients douteux ou litigieux                                          | 12 824 270,67           | 12 824 270,67                           |                         |                         | -116 361,77             |
|                                                                             | 418                              | Produits non encore facturés                                          | 82 631,19               |                                         | 82 631,19               |                         | 129 307,36              |
|                                                                             | 42-43-44 (sauf 441)-4675-4678    | Autres                                                                | 1 364 050,75            |                                         | 1 364 050,75            |                         | 1 524 204,38            |
|                                                                             | 441                              | Etats et autres collectivités publiques - Subventions à recevoir      | 21 541 018,92           |                                         | 21 541 018,92           |                         | 22 060 933,45           |
|                                                                             |                                  | <b>CREANCES DIVERSES (3)</b>                                          |                         |                                         |                         | <b>11 994 116,95</b>    | <b>5 504 357,66</b>     |
|                                                                             | 454                              | Sociétés Civiles Immobilières ou S.C.C.C                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 451-458                          | Groupe, Associés-opérat. faites en commun et G.I.E                    | 3 758 057,82            |                                         | 3 758 057,82            |                         | 4 468 151,25            |
|                                                                             | 461 (sauf 4615)                  | Opérations pour le compte de tiers                                    | 65 748,15               |                                         | 65 748,15               |                         | 65 748,15               |
|                                                                             | 4615                             | Opérations d'aménagement                                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | 455-4562-46 (sauf 461-4675-4678) | Autres                                                                | 8 835 372,52            | 665 061,54                              | 8 170 310,98            |                         | 970 458,26              |
|                                                                             | <b>50</b>                        | <b>Valeurs Mobilières de placement</b>                                | <b>2 212 909,76</b>     | <b>8 638,58</b>                         | <b>2 204 271,18</b>     | <b>2 204 271,18</b>     | <b>2 204 874,29</b>     |
|                                                                             |                                  | <b>DISPONIBILITES</b>                                                 |                         |                                         |                         | <b>109 530 241,54</b>   | <b>123 197 216,98</b>   |
|                                                                             | 511                              | Valeur à l'encaissement                                               |                         |                                         |                         |                         | 191 209,94              |
|                                                                             | 5188                             | Intérêts courus à recevoir                                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | Autres 51                        | Banques, établissements financiers et assimilés                       | 109 529 740,81          |                                         | 109 529 740,81          |                         | 123 004 040,54          |
|                                                                             | 53-54                            | Caisse et régies d'avance                                             | 500,73                  |                                         | 500,73                  |                         | 1 966,50                |
| C<br>O<br>M<br>P<br>T<br>E<br>S<br><br>R<br>E<br>G<br>U<br>L<br>A<br>I<br>R | <b>486</b>                       | <b>Charges constatées d'avance</b>                                    | <b>151 585,00</b>       |                                         | <b>151 585,00</b>       | <b>151 585,00</b>       | <b>155 042,37</b>       |
|                                                                             |                                  | <b>ACTIF CIRCULANT (II)</b>                                           | <b>233 585 221,53</b>   | <b>16 177 221,18</b>                    | <b>217 408 000,35</b>   | <b>217 408 000,35</b>   | <b>227 502 308,66</b>   |
|                                                                             | <b>481</b>                       | <b>Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)</b>               |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | <b>169</b>                       | <b>Primes de remboursement des obligations (IV)</b>                   |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             | <b>476</b>                       | <b>Différences de conversion Actif (V)</b>                            |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             |                                  | <b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>                          | <b>3 803 287 482,91</b> | <b>975 273 428,53</b>                   | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 828 014 054,38</b> | <b>2 748 658 411,88</b> |
|                                                                             |                                  | (1) Dont droit au bail                                                |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             |                                  | (2) Dont à moins d'un an                                              |                         |                                         |                         |                         |                         |
|                                                                             |                                  | (3) Dont à plus d'un an                                               |                         |                                         |                         |                         |                         |

|                               | N° de compte                                             | PASSIF                                                                           | Exercice 2020                                               |                  | Exercice 2019 PRO-FORMA |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------|
|                               |                                                          |                                                                                  | DETAIL                                                      | TOTAUX PARTIELS  |                         |
|                               |                                                          |                                                                                  | 3                                                           | 4                |                         |
| CAPITAUX PROPRES              | 10                                                       | CAPITAL ET RESERVES                                                              |                                                             | 553 188 790,78   | 514 107 000,34          |
|                               | 10133-1014-102                                           | Capital (actions simples) et fonds de dotation                                   | 102 623 248,00                                              |                  | 101 571 349,53          |
|                               | 10134                                                    | Capital : actions d'attribution (nouveau régime)                                 |                                                             |                  |                         |
|                               | 1018                                                     | Capital : actions d'attribution (ancien régime)                                  |                                                             |                  |                         |
|                               | 104                                                      | Primes d'émissions, de fusion et d'apport                                        | 401 755 627,35                                              |                  | 401 385 231,64          |
|                               | 105                                                      | Ecarts de réévaluation                                                           |                                                             |                  |                         |
|                               | 106                                                      | Réserves :                                                                       |                                                             |                  |                         |
|                               | 1061                                                     | Réserve légale                                                                   | 560 624,00                                                  |                  | 560 624,00              |
|                               | 1063                                                     | Réserves statutaires ou contractuelles                                           | 33 228 383,96                                               |                  | 8 617 542,19            |
|                               | 10685-10688                                              | Autres réserves                                                                  | 15 020 907,47                                               |                  | 1 972 252,98            |
|                               | 11                                                       | Report à nouveau (a)                                                             | 2 669 278,66                                                | 2 669 278,66     | 4 573 700,73            |
|                               | 12                                                       | Résultat de l'exercice (a)                                                       | 46 887 893,79                                               | 46 887 893,79    | 39 727 332,26           |
|                               |                                                          |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
|                               | 13                                                       | SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT                                                     | Montant brut 498 453 122,18 Insc.au résultat 175 175 005,03 | 323 278 117,15   | 323 278 117,15          |
| 14                            | PROVISIONS REGLEMENTEES                                  |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 145                           | Amortissements dérogatoires                              |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 146                           | Provision spéciale de réévaluation                       |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 1671                          | Titres participatifs                                     |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
|                               |                                                          | (I)                                                                              | 926 024 080,38                                              | 926 024 080,38   | 887 358 878,92          |
| PROV.                         | 15                                                       | PROVISIONS                                                                       |                                                             | 52 183 680,12    | 50 963 858,50           |
|                               | 151                                                      | Provisions pour risques                                                          |                                                             |                  |                         |
|                               | 1572                                                     | Provisions pour gros entretien                                                   | 9 775 000,00                                                |                  | 10 100 000,00           |
|                               | 153-158                                                  | Autres provisions pour charges                                                   | 42 408 680,12                                               |                  | 40 863 858,50           |
|                               |                                                          | PROVISIONS                                                                       | (II)                                                        | 52 183 680,12    | 52 183 680,12           |
| DETTES                        |                                                          | DETTES FINANCIERES (1)                                                           |                                                             | 1 772 518 467,09 | 1 745 291 524,02        |
|                               | 162                                                      | Participation des employeurs à l'effort de construction                          | 138 824 196,25                                              |                  | 138 703 631,22          |
|                               | 163                                                      | Emprunts obligataires                                                            |                                                             |                  |                         |
|                               | 164                                                      | Emprunts auprès des Etablissements de Crédit                                     |                                                             | 1 596 168 777,54 |                         |
|                               | 1641                                                     | Caisse des Dépôts et Consignations                                               | 1 046 480 627,10                                            |                  | 988 563 083,27          |
|                               | 1642                                                     | C.G.L.L.S                                                                        |                                                             |                  |                         |
|                               | 1647                                                     | Prêts de l'ex-caisse des prêts HLM                                               | 80 330 742,82                                               |                  | 86 375 556,07           |
|                               | 1648                                                     | Autres établissements de crédit                                                  | 469 357 407,62                                              |                  | 493 256 598,49          |
|                               | 165                                                      | Dépôts et cautionnements reçus :                                                 |                                                             | 17 320 900,89    | 17 038 034,65           |
|                               | 1651                                                     | Dépôts de garantie des locataires                                                |                                                             |                  | 25 254,18               |
|                               | 1654                                                     | Redevances (location-accession)                                                  |                                                             |                  |                         |
|                               | 1658                                                     | Autres dépôts                                                                    |                                                             |                  |                         |
|                               |                                                          | Emprunts et dettes financières diverses :                                        |                                                             | 20 204 592,41    |                         |
|                               | 166-1673-1674-1678                                       | Participation - Emprunts et dettes assortis de conditions particulières          |                                                             |                  |                         |
|                               | 1675                                                     | Emprunts participatifs                                                           | 11 213 263,71                                               |                  | 12 148 718,43           |
|                               | 1676                                                     | Avances d'organismes HLM                                                         |                                                             |                  |                         |
|                               | 1677                                                     | Dettes consécutives à la mise en jeu de la garantie des emprunts                 |                                                             |                  |                         |
|                               | 168 sauf intérêts courus                                 | Autres emprunts et dettes assimilées                                             |                                                             |                  |                         |
|                               | 17 sauf intérêts courus-18                               | Dettes rattachées à des participations                                           |                                                             |                  |                         |
|                               | 519                                                      | Concours bancaires courants                                                      | 193 509,94                                                  |                  | 47 156,28               |
|                               | 1688 (sauf 16883) -1718-1748 -1788-5181                  | Intérêts courus                                                                  | 8 797 818,72                                                |                  | 9 130 563,43            |
|                               | 16883                                                    | Intérêts compensateurs                                                           | 0,04                                                        |                  | 2 928,00                |
|                               | 229                                                      | Droits des locataires-acquéreurs, des locataires attributaires ou des affectants |                                                             | 71 749,05        | 71 749,05               |
|                               | 2293                                                     | Droits des locataires attributaires                                              |                                                             |                  |                         |
|                               | 2291-2292                                                | Autres droits                                                                    | 71 749,05                                                   |                  | 71 749,05               |
|                               | 419                                                      | Clients créditeurs                                                               |                                                             | 22 770 971,23    | 22 480 381,29           |
|                               | 4195                                                     | Locataires - Excédents d'acomptes                                                | 14 894 275,73                                               |                  | 15 039 503,53           |
|                               | Autres 419                                               | Autres                                                                           | 7 876 695,50                                                |                  | 7 440 877,76            |
|                               |                                                          | DETTES D'EXPLOITATION                                                            |                                                             | 38 140 951,79    | 29 719 826,67           |
|                               | 401-4031-4081-4088 partiel                               | Fournisseurs                                                                     | 25 298 431,15                                               |                  | 19 715 255,28           |
|                               | 402-4032-4082-4088 partiel                               | Fournisseurs de stocks immobiliers                                               | 425 807,12                                                  |                  | 425 807,12              |
|                               | 42-43-44-4675                                            | Dettes fiscales, sociales et autres                                              | 12 416 713,52                                               |                  | 9 578 764,27            |
|                               |                                                          | DETTES DIVERSES                                                                  |                                                             | 16 274 924,72    | 12 742 963,43           |
|                               |                                                          | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés :                                |                                                             |                  |                         |
| 404-405-4084-4088 partiel     | Fournisseurs d'immobilisations                           | 7 722 607,22                                                                     |                                                             | 6 865 788,53     |                         |
| 269-279                       | versements restant à effectuer sur titres non libérés    |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
|                               | Autres dettes :                                          |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 4563                          | Associés - Versements reçus sur augmentation de capital  |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 451-454-458                   | Groupes-Associés-opérations faites en commun et en G.I.E | 1 484 997,69                                                                     |                                                             | 2 243 726,54     |                         |
| 461 (sauf 4615)               | Opérations pour le compte de tiers                       |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 4615                          | Opérations d'aménagements                                |                                                                                  |                                                             |                  |                         |
| 455-457-46 (sauf 461 et 4657) | Autres                                                   | 7 067 319,81                                                                     |                                                             | 3 633 448,36     |                         |
|                               | Produits constatés d'avance                              |                                                                                  | 29 230,00                                                   | 29 230,00        |                         |
| 4871-4878                     | Au titre                                                 |                                                                                  |                                                             |                  |                         |

#### 4.3.1 PRINCIPES, REGLES ET METHODES

Les comptes de l'exercice 2020 sont établis dans le respect des dispositions comptables générales, du règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 et des dispositions comptables spécifiques issues :

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

L'arrêté du 7 octobre 2015 conjoint du ministère du logement, du ministère des finances et du ministère de l'intérieur homologuant l'instruction comptable applicable aux organismes d'HLM à comptabilité privée, a, d'une part, abrogé les précédentes instructions comptables et leurs avenants applicables aux Offices Publics de l'Habitat soumis aux règles des entreprises de commerce et aux sociétés d'HLM, et a, d'autre part, arrêté le plan de comptes et les documents annuels des organismes de logement social à comptabilité de commerce.

#### 4.3.2 RAPPEL DES PRINCIPES

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

- Continuité de l'exploitation.
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue est l'évaluation aux coûts historiques des éléments inscrits en comptabilité.

### 4.3.3 MODES ET METHODES D’EVALUATION APPLIQUEES AUX DIFFERENTS POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT

#### 4.3.3.1 PRESENTATION DE L’ACTIF

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

##### ➡ Immobilisations incorporelles

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

Les coûts de développement liés aux projets informatiques sont immobilisés

##### ➡ Immobilisations corporelles

Terrains : la valeur brute des terrains correspond à leur coût d'achat majoré des frais d'acquisition.

##### ➡ Immobilisations des immeubles de rapport et autres ensembles immobiliers

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

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

##### ➡ Travaux d'amélioration

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

##### ➡ Immobilisations financières

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

##### ➡ Immobilisations corporelles grevées de droit

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

##### ➡ Immobilisations en cours

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

Les immobilisations sont comptabilisées suivant la facturation des travaux réalisés au 31 décembre 2020.

##### ➡ Amortissements des immeubles de rapport

L'application des nouvelles normes en matière d'amortissement et de provision a pris effet à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005.

Il est pratiqué, sur les immobilisations, un amortissement technique suivant une méthode approuvée par le Conseil de surveillance, lors de sa séance du 13 décembre 2004 et décrite ci-dessous :

Méthode d'amortissement calculée immeuble par immeuble avec :

- o 5 composants sur 60 ans pour le patrimoine en gestion au 31 décembre 2004
- o 8 composants sur 60 ans pour les réhabilitations et la construction neuve depuis 2004.

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

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

#### ➡ Amortissements des autres immobilisations

Immobilisations incorporelles :

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

Autres immobilisations :

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

## ➡ Stocks

Les stocks sont évalués au coût d'entrée.

## ➡ Créances d'exploitation

Les créances ont été évaluées pour leurs valeurs nominales.

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

### o Locataires présents :

| ANCIENNETE DE LA DETTE LOCATAIRE                                           | POURCENTAGE DE LA CREANCE PROVISIONNEE |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| • Jusqu'à 3 mois d'ancienneté                                              | 4 %                                    |
| • Au-delà du 3 <sup>ème</sup> jusqu'au 6 <sup>ème</sup> mois d'ancienneté  | 20 %                                   |
| • Au-delà du 6 <sup>ème</sup> jusqu'au 12 <sup>ème</sup> mois d'ancienneté | 40 %                                   |
| • A partir du 13 <sup>ème</sup> mois d'ancienneté                          | 100 %                                  |

### o Locataires partis : La totalité de la créance est provisionnée.

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

## **Autres créances et autres dettes**

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

| <b><u>Créances</u></b> |             |
|------------------------|-------------|
| Logirys                | 990 €       |
| GIE Polyouvrages       | 865 000 €   |
| GIE LogiRep LogiStic   | 2 772 660 € |
| Logih                  | 23 481 €    |
|                        |             |
| <b><u>Dettes</u></b>   |             |
| GIE LogiRep LogiStic   | 1 000 304 € |
| GIE Polyouvrages       | 101 212 €   |
|                        |             |

## **Valeurs mobilières de placement**

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

## **Déclassement des créances**

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

### **4.3.3.2 PRESENTATION DU PASSIF**

Le capital est décomposé en 6 413 953 actions ordinaires de 16 euros ayant les mêmes droits, soit 102 623 248 euros.

➤ **Tableau de variation des capitaux propres**

|                                             |                  |
|---------------------------------------------|------------------|
| Capitaux propres en début d'exercice        | 877 977 419,66 € |
| Variation du capital suite à fusion         | 1 084 944,00 €   |
| Résultat de l'exercice                      | 46 887 893,79 €  |
| Dividendes distribués                       | 507 691,52 €     |
| Variations des subventions                  | 211 118,74 €     |
| Variations du report à nouveau              | - €              |
| Variation de la prime de fusion             | 370 395,71 €     |
| Capitaux propres à la clôture de l'exercice | 926 024 080,38 € |

➤ **Subventions**

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

➤ **Autres provisions**

○ **Provisions diverses**

Elles sont calculées d'après l'évaluation des risques ou litiges.

○ **Provision pour pertes de charges**

Elle est destinée à couvrir la charge d'exploitation résultant de la régularisation des charges.

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

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ et de prestations de retraite sont évalués selon la méthode prospective. Cette méthode, qui repose sur une évaluation où les droits sont répartis en parts égales sur toute la carrière probable du salarié. Les coûts estimés des avantages accordés au personnel de la société sont provisionnés en fonction des années de présence des salariés.

Les indemnités de fin de carrière sont déterminées en prenant les hypothèses suivantes au 31 décembre 2020 :

- L'âge de départ à la retraite est de 65 ans pour les cadres et de 62 ans pour les non cadres.
- Taux d'actualisation 0.6%.
- Taux de rotation 2,5%
- Taux d'augmentation moyen des salaires de 1,5 %.

Un montant de 1 500 000 € a été versé au titre de l'assurance Indemnités de Fin de Carrière. La provision pour risques et charges est inscrite au bilan pour son montant total défalqué du versement fait sur 2020.



### o Provision pour gros entretien

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

Le plan de travaux 2021 -2023 fixe la provision à constituer pour ces trois années à un montant de 9 775 000 € euros répartis comme suit :

- 2 175 000 € pour 2021
- 3 655 000 € pour 2022
- 3 945 000 € pour 2023

### o Etat des provisions

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

## ➡ Produits d'exploitation :

Le chiffre d'affaires (hors taxes) se répartit ainsi :

| En euros                            | 2018<br>Pro-forma     | 2019                  | 2020                  |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vente d'immeubles et terrains       | 1 978 850,00          | 3 916 327,50          | 3 557 140,00          |
| Récupération des charges locatives  | 75 922 498,55         | 73 640 328,41         | 72 946 903,84         |
| Loyers                              | 214 920 839,81        | 218 707 035,12        | 221 383 692,47        |
| Rémunération syndic de copropriétés | 88 506,68             | 81 190,17             | 3 045,63              |
| Produits des activités annexes      | 1 755 343,51          | 1 946 536,48          | 1 516 395,22          |
|                                     | <b>294 666 038,55</b> | <b>298 291 417,68</b> | <b>299 407 177,16</b> |

**Concernant les SWAPS :** le montant des charges comptabilisées au cours de l'exercice 2020 s'est élevé à 1 000 466.41 euros (charge de 770 770.63 € en 2019).

## ➡ Ventilation de l'effectif physique LogiRep

L'effectif au 31 décembre 2020 est de 617 collaborateurs :

- 299 hommes, soit 48%
- 318 femmes, soit 52%

| Catégories         | Effectif au 31/12/20 |
|--------------------|----------------------|
| Cadres             | 119                  |
| Agents de Maîtrise | 276                  |

|              |            |
|--------------|------------|
| Employés     | 222        |
| <b>Total</b> | <b>617</b> |

#### 4.3.4 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

## 4.4 ANNEXES CHIFFREES

II - Annexe  
Fiche 1**ENGAGEMENTS HORS BILAN**Exercice  
2020**ENGAGEMENTS**

| ENGAGEMENTS RECUS |                                                                     |             | ENGAGEMENTS DONNÉS |                                                                                      |             |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| N° de compte      | LIBELLÉS                                                            | MONTANT     | N° de compte       | LIBELLÉS                                                                             | MONTANT     |
| 8021              | Avals,cautions, garanties reçus                                     |             | 8011               | Avals,cautions, garanties                                                            |             |
| 80221             | Contrats d'emprunts accession signés et non portés à l'encaissement |             | 8012               | Octroi de prêts :                                                                    | 0           |
| 80222             | Avenants en cours (accession PAP)                                   |             | 80121              | - Contrats de prêts principaux                                                       |             |
| 8023              | Emprunts locatifs et autres                                         | 118 320 694 | 80122              | - Contrats de prêts complémentaires                                                  |             |
| 8024              | Créances escomptées non échues                                      |             | 80128              | - Autres Contrats                                                                    |             |
| 8026              | Engagements reçus pour utilisation en crédit-bail                   |             |                    |                                                                                      |             |
| 8028              | Autres engagements reçus                                            | 126 874 827 | 8016               | Redevances crédit-bail restant à courir                                              |             |
|                   |                                                                     |             | 8018               | Autres engagements donnés                                                            | 126 874 827 |
|                   |                                                                     |             |                    | - Reste à comptabiliser sur :                                                        |             |
|                   |                                                                     |             | 80181              | - Coût de production prévisionnel des opérations non liquidées (logements-accession) |             |
|                   |                                                                     |             | 80182              | - Coût de production                                                                 |             |
|                   |                                                                     |             | 80183              | - Compromis de vente (y                                                              |             |
|                   |                                                                     |             | 80184              | - marchés signés                                                                     |             |
|                   |                                                                     |             | 80188              | - Engagements divers                                                                 |             |
|                   | <b>TOTAL</b>                                                        | 245 195 521 |                    | <b>TOTAL</b>                                                                         | 126 874 827 |

**COMMERCIALISATION**

|       |                                                                        |  |       |                                                          |  |
|-------|------------------------------------------------------------------------|--|-------|----------------------------------------------------------|--|
| 80621 | Contrats préliminaires avec fonds bloqués - prix de vente prévisionnel |  | 80611 | Logements finis et vendus dont le transfert de propriété |  |
| 80622 | Réservations sans fonds bloqués - prix de vente prévisionnel           |  |       |                                                          |  |
| 80623 | Dépôts de garanties bloqués - location accession                       |  |       |                                                          |  |

**PRESTATIONS DE SERVICES A PERSONNES PHYSIQUES**

|       |                                            |      |       |                                   |      |
|-------|--------------------------------------------|------|-------|-----------------------------------|------|
| 80721 | Engagements de la personne physique        |      | 80711 | Immeubles à réaliser              |      |
| 80723 | Appels de fonds                            |      | 80712 | Fournisseurs                      |      |
| 80724 | Situation de trésorerie de la construction |      | 80722 | Travaux réalisés (solde débiteur) |      |
|       | <b>TOTAL</b>                               | 0,00 |       | <b>TOTAL</b>                      | 0,00 |

## 1- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

| PRODUITS |                           |                                                                           |                       | CHARGES                                              |                                                                                               |                       | SOLDES INTERMEDIAIRES       |                          |                        |
|----------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 1        |                           |                                                                           |                       | 2                                                    |                                                                                               |                       | 3                           | Exercice 2020<br>4 (1-2) | Exercice 2019<br>5     |
| 1        | 701                       | Ventes d'immeubles                                                        | 3 557 140,00          | 601                                                  | Achats de terrains                                                                            | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 2        | 7063                      | Autres produits des activités d'accession                                 | 0,00                  | 607                                                  | Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou garantie de rachat                  | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 3        | 7612                      | Revenus des parts en S.C.I. de vente                                      | 0,00                  | 6031                                                 | Variation de stocks : terrains                                                                | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 4        | 72232                     | Transfert d'éléments de stock en immobilisation                           | 0,00                  | 6037                                                 | Variation des stocks : immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou G. de rachat | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 5        | 7047                      | Loyers des logts en location-accession et invendus                        | 0,00                  |                                                      |                                                                                               | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 6        |                           |                                                                           |                       | 604-605-608                                          | Achats liés à la prod. de stocks immobiliers                                                  | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 7        |                           |                                                                           |                       | 66114                                                | Accession à la propriété - Financement de stocks immobiliers                                  | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 8        |                           |                                                                           |                       | 7133                                                 | Travaux en cours (inverser le signe)                                                          | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 9        |                           |                                                                           |                       | 7135                                                 | Immeubles achevés (inverser le signe)                                                         | 2 380 404,01          |                             |                          |                        |
| 10       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 11       |                           | <b>Total</b>                                                              | <b>3 557 140,00</b>   |                                                      | <b>Total</b>                                                                                  | <b>2 380 404,01</b>   | <b>MARGE SUR ACCESSION</b>  | <b>1 176 735,99</b>      | <b>1 377 089,07</b>    |
| 12       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 13       | 7061-7062-70672           | Activité de prêteur                                                       | 0,00                  | 66115                                                | Intérêts liés à la gestion de prêts accession                                                 | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 14       | 76261-76262               | Produits financiers - prêts accession                                     | 0,00                  |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 15       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 16       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 17       |                           | <b>Total</b>                                                              | <b>0,00</b>           |                                                      | <b>Total</b>                                                                                  | <b>0,00</b>           | <b>MARGE SUR PRETS</b>      | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>            |
| 18       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 19       | 7041                      | Loyers des logements non conventionnés                                    | 18 273 799,07         | 6127                                                 | Loyers des baux à long terme                                                                  | 380 076,03            |                             |                          |                        |
| 20       | 7043                      | Loyers des logements conventionnés                                        | 171 540 448,84        | 68111 sauf 681118, 681122 à 681124                   |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 21       | 704 (sauf 7041-7043-7047) | Autres loyers                                                             | 31 569 444,56         | sauf 68112315, 6811235, 68112415 et 6811245          |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 22       | 7222                      | Production immobilisée - Immeubles de rapport (frais financiers externes) | 0,00                  | 661121-661122-661124                                 | Immobilisations locatives                                                                     | 75 572 612,68         |                             |                          |                        |
| 23       | 742                       | Primes à la construction                                                  | 2 873,53              | 661123                                               | Intérêts sur opérations locatives                                                             | 24 295 969,31         |                             |                          |                        |
| 24       | 743                       | Subventions d'exploitation                                                | 0,00                  | 6863                                                 | Intérêts compensateurs                                                                        | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 25       |                           |                                                                           | 31 254,00             | 6872                                                 | Dotations aux amortissements des intérêts compensateurs (1)                                   | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 26       | 777                       | Subventions d'investissement virées au résultat de l'exercice (1)         | 14 348 731,24         |                                                      | Dotations aux provisions réglementées                                                         | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 27       | 7872                      | Reprise sur provisions réglementées                                       | 0,00                  |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 28       | 7963                      | Transfert de charges - intérêts compensateurs                             | 0,00                  |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 29       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 30       | 703                       | Récupération des charges locatives                                        | 72 946 903,84         | 6...                                                 | Charges locatives récupérables (total colonne 3 - compte de résultat)                         | 72 654 257,11         |                             |                          |                        |
| 31       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 32       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 33       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 34       |                           | <b>Total</b>                                                              | <b>308 713 455,08</b> |                                                      | <b>Total</b>                                                                                  | <b>172 902 915,13</b> | <b>MARGE SUR LOCATIF</b>    | <b>135 810 539,95</b>    | <b>142 773 971,49</b>  |
| 35       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 36       | 7221                      | Production immobilisée - Immeubles de rapport (coûts internes)            | 615 137,67            |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 37       | 721-7223 sauf 72232       | Autres productions immob.                                                 | 0,00                  |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 38       | 7064-7065-7066-70671-7068 | Autres prestations de service                                             | 3 045,63              |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 39       | 7086                      | Récupération de charges de gestion imputables à d'autres organismes d'HLM | 0,00                  |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 40       | Autres 708                | Autres                                                                    | 1 516 395,22          |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 41       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 42       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 43       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 44       |                           | <b>Total</b>                                                              | <b>2 134 578,52</b>   |                                                      |                                                                                               |                       | <b>PRODUCTIONS DIVERSES</b> | <b>2 134 578,52</b>      | <b>2 824 096,74</b>    |
| 45       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 46       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       | <b>MARGE BRUTE TOTALE</b>   | <b>139 121 854,46</b>    | <b>146 975 157,30</b>  |
| 47       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 48       |                           |                                                                           |                       | Consommations de l'exercice en provenance de tiers : |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 49       |                           |                                                                           |                       | 602                                                  | Achats stockés - Autres approvisionnements                                                    | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 50       |                           |                                                                           |                       | 6032                                                 | Variation des stocks des autres approvisionnements                                            | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 51       |                           |                                                                           |                       | 606                                                  | Achats non stockés de matières et fournitures                                                 | 901 071,68            |                             |                          |                        |
| 52       |                           |                                                                           |                       | 611                                                  | Sous-traitance générale (Travaux relatifs à l'exploitation)                                   | 4 608 834,10          |                             |                          |                        |
| 53       |                           |                                                                           |                       | 6151                                                 | Entretien et réparations courants sur biens immobiliers locatifs                              | 17 516 257,21         |                             |                          |                        |
| 54       |                           |                                                                           |                       | 6152                                                 | Dépenses de gros entretien sur biens immobiliers locatifs                                     | 13 703 992,27         |                             |                          |                        |
| 55       |                           |                                                                           |                       | 6156-6158                                            | Autres travaux d'entretien                                                                    | 528 443,33            |                             |                          |                        |
| 56       |                           |                                                                           |                       | 6122-6125                                            | Crédit bail                                                                                   | 0,00                  |                             |                          |                        |
| 57       |                           |                                                                           |                       | 616                                                  | Primes d'assurances                                                                           | 5 183 880,94          |                             |                          |                        |
| 58       |                           |                                                                           |                       | 621                                                  | Personnel extérieur à la société                                                              | 5 816 813,92          |                             |                          |                        |
| 59       |                           |                                                                           |                       | 622                                                  | Rémunération d'intermédiaires et honoraires                                                   | 4 803 838,11          |                             |                          |                        |
| 60       |                           |                                                                           |                       | 623                                                  | Publicité, publications, relations publiques                                                  | 803 098,42            |                             |                          |                        |
| 61       |                           |                                                                           |                       | 625                                                  | Déplacements, missions et réceptions                                                          | 290 019,93            |                             |                          |                        |
| 62       |                           |                                                                           |                       | 6285                                                 | Redevances                                                                                    | 1 312 512,53          |                             |                          |                        |
| 63       |                           |                                                                           |                       | Autres 61 et 62                                      | Autres                                                                                        | 12 926 983,54         |                             |                          |                        |
| 64       |                           |                                                                           |                       | 635-637                                              | Autres impôts, taxes et versements assimilés                                                  | 25 299 329,76         |                             |                          |                        |
| 65       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 66       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 67       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 68       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 69       | 744                       | Subventions pour travaux d'entretien                                      | 0,00                  |                                                      | <b>Total ( NR )</b>                                                                           | <b>93 695 075,74</b>  |                             | <b>(93 695 075,74)</b>   | <b>(89 895 144,28)</b> |
| 70       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       | <b>VALEUR AJOUTEE</b>       | <b>45 426 778,72</b>     | <b>57 080 013,02</b>   |
| 71       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 72       |                           |                                                                           |                       | 631-633                                              | Impôts, taxes et versements assimilés sur rémunérations                                       | 2 384 240,90          |                             |                          |                        |
| 73       |                           |                                                                           |                       | 641-6481                                             | Salaires et traitements                                                                       | 13 360 712,33         |                             |                          |                        |
| 74       |                           |                                                                           |                       | 645-647-6485                                         | Charges sociales                                                                              | 6 575 399,25          |                             |                          |                        |
| 75       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 76       |                           |                                                                           |                       |                                                      | <b>Total ( NR )</b>                                                                           | <b>22 320 352,48</b>  |                             | <b>(22 320 352,48)</b>   | <b>(21 217 687,83)</b> |
| 77       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |
| 78       |                           |                                                                           |                       |                                                      |                                                                                               |                       |                             |                          |                        |

## 1- SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

| PRODUITS |                                   |                                                                   | CHARGES                                        |                                                                                 |               | SOLDES INTERMEDIAIRES                                  |                          |                    |
|----------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|
| 1        |                                   |                                                                   | 2                                              |                                                                                 |               | 3                                                      | Exercice 2020<br>4 (1-2) | Exercice 2019<br>5 |
|          |                                   |                                                                   | EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (OU INSUFFISANCE) |                                                                                 |               |                                                        | 23 106 426,24            | 35 862 325,19      |
| 79       | 7811                              | Reprises sur amortissements                                       |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 1        |                                   | 0,00                                                              |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 2        | 78157                             | Reprises sur provisions pour gros entretien                       | 6812                                           | Dotations aux amortissements des charges d'exploitation à répartir              | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 3        | Autres 781                        | 1 605 566,91                                                      | Reste du 6811                                  | Autres dotations aux amortissements                                             | 1 066 058,42  |                                                        |                          |                    |
| 4        | 791                               | Autres reprises                                                   | 6816                                           | Dotations pour dépréciations des immobilisations                                | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 5        | 751-754-758                       | Transferts de charges d'exploitation                              | 68173                                          | Dotations pour dépréciations des stocks                                         | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 6        |                                   | 1 210 922,96                                                      | 68174                                          | Dotations pour dépréciations des créances                                       | 4 797 998,89  |                                                        |                          |                    |
| 7        |                                   |                                                                   | 68157                                          | Dotations aux provisions pour gros entretien                                    | 1 280 566,91  |                                                        |                          |                    |
| 8        |                                   | 1 616 377,05                                                      | Autres 6815                                    | Autres dotations aux provisions                                                 | 8 532 196,31  |                                                        |                          |                    |
| 9        |                                   |                                                                   | 654                                            | Pertes sur créances irrécouvrables                                              | 2 614 418,89  |                                                        |                          |                    |
| 10       |                                   |                                                                   | 651-658                                        | Redevances et charges diverses de gestion courante (NR)                         | 2 674 751,61  |                                                        |                          |                    |
| 11       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 12       | Total                             | 16 919 461,48                                                     | Total                                          | 20 965 991,03                                                                   |               |                                                        | (4 046 529,55)           | (7 279 454,66)     |
| 13       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 14       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        | RESULTAT D'EXPLOITATION  | 19 059 896,69      |
| 15       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          | 28 582 870,53      |
| 16       | 755                               | Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun          | 655                                            | Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun                        | 0,00          | QUOTE-PART DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN | 0,00                     | 0,00               |
| 17       |                                   | 0,00                                                              |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 18       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 19       | 7613 et 762 (sauf 76261 et 76262) | Produits financiers divers sur autres immobilisations financières | 686 (sauf 6863)                                | Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges financières | 186,44        |                                                        |                          |                    |
| 20       |                                   | 0,00                                                              |                                                |                                                                                 | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 21       | 7611-7618                         | Revenus des titres immobilisés                                    | Autres 661                                     | Intérêts sur autres opérations                                                  | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 22       | 763-764                           | Produits des autres créances et valeurs mobilières de placement   | 667                                            | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                  | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 23       | 765-766-768                       | Autres produits financiers                                        | 664-665-666-668                                | Autres charges financières (1)                                                  | 2 146 761,71  |                                                        |                          |                    |
| 24       | 765-766-768                       | Reprises sur dépréciations et provisions financières              |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 25       | 786                               | 0,00                                                              |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 26       | 796 sauf 7963                     | Transferts de charges financières                                 |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 27       | 767                               | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement     |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 28       |                                   | 0,00                                                              |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 29       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 30       | Total                             | 1 158 790,25                                                      | Total                                          | 2 146 948,15                                                                    |               | RESULTAT FINANCIER                                     | (988 157,90)             | (634 056,76)       |
| 31       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 32       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        | RESULTAT COURANT         | 18 071 738,79      |
| 33       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          | 27 948 813,77      |
| 34       | 771                               | Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 671                                            | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                               | 447 125,32    |                                                        |                          |                    |
| 35       | 775                               | Produits des cessions d'éléments d'actif                          | 675                                            | Valeurs comptables des éléments d'actif cédés, démolis, mis au rebut            | 18 336 396,07 |                                                        |                          |                    |
| 36       | 778                               | Autres produits exceptionnels                                     | 678                                            | Autres charges exceptionnelles                                                  | 5 880 512,83  |                                                        |                          |                    |
| 37       | 787 sauf 7872                     | Reprises sur provisions et dépréciations                          | 6871                                           | Dotations aux amortissements                                                    | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 38       | 797                               | Transferts de charges exceptionnelles                             | 6875-6876                                      | Dotations aux dépréciations et autres provisions                                | 0,00          |                                                        |                          |                    |
| 39       |                                   | 0,00                                                              |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 40       | Total                             | 54 886 827,01                                                     | Total                                          | 24 664 034,22                                                                   |               | RESULTAT EXCEPTIONNEL                                  | 30 222 792,79            | 13 518 095,41      |
| 41       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 42       |                                   |                                                                   | 69                                             | Participation des salariés et impôts sur les bénéfices et assimilés             | 1 406 637,79  |                                                        | (1 406 637,79)           | (1 327 468,42)     |
| 43       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 44       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 45       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               |                                                        |                          |                    |
| 46       |                                   |                                                                   |                                                |                                                                                 |               | RESULTAT DE L'EXERCICE                                 | 46 887 893,79            | 40 139 440,76      |

## CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

|                                                                                                              | Exercice 2020         | Exercice 2019         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>1 EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (OU INSUFFISANCE) *</b>                                                    | <b>23 106 426,24</b>  | <b>35 862 325,19</b>  |
| 2 + ou - Variation intérêts compensateurs (c/16883) (1)                                                      | (2 927,96)            | 2 928,00              |
| 3 + Dotations aux amortissements des immobilisations locatives                                               |                       |                       |
| 4 (c/68111 sauf 681118, 681122 à 681124 sauf 68112315, 6811235, 68112415 et 6811245*)                        | 75 572 612,68         | 75 250 737,32         |
| 5                                                                                                            |                       |                       |
| 6 + Dotations aux provisions réglementées (c/6872) *                                                         | 0,00                  | 0,00                  |
| 7 - Reprises sur provisions réglementées (7872) *                                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| 8 - Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat de l'exercice (c/777)*                     | (14 348 731,24)       | (24 849 517,41)       |
| 9                                                                                                            |                       |                       |
| 10                                                                                                           |                       | 0,00                  |
| 11                                                                                                           |                       |                       |
| 12 + <b>Autres produits d'exploitation</b>                                                                   |                       |                       |
| 13 Transferts de charges d'exploitation (c/791)*                                                             | 1 210 922,96          | 1 473 736,65          |
| 14 Autres produits de gestion courante (c/75 sauf 755)*                                                      | 1 616 377,05          | 312 136,04            |
| 15                                                                                                           |                       |                       |
| 16 - <b>Autres charges d'exploitation</b>                                                                    |                       |                       |
| 17 Pertes sur créances irrécouvrables (c/654) *                                                              | (2 614 418,89)        | (4 349 906,78)        |
| 18 Redevances et charges diverses de gestion courante (c/651 et 658) *                                       | (2 674 751,61)        | (2 758 188,28)        |
| 19                                                                                                           |                       |                       |
| 20 + ou - <b>Quotes-parts de résultats sur opérations faites en commun *</b>                                 | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| 21                                                                                                           |                       |                       |
| 22 + <b>Produits financiers</b>                                                                              |                       |                       |
| 23 Sous-total *                                                                                              | 1 158 790,25          |                       |
| 24 Moins reprises sur dépréciations et provisions financières (c/786) *                                      | 0,00                  |                       |
| 25                                                                                                           |                       |                       |
| 26 1 158 790,25                                                                                              | 1 158 790,25          | 1 928 499,83          |
| 27                                                                                                           |                       |                       |
| 28 - <b>Charges financières</b>                                                                              |                       |                       |
| 29 Sous-total *                                                                                              | 2 146 948,15          |                       |
| 30 Moins dotations aux amortissements, dépréciations et provisions - Charges financières (c/686 sauf 6863) * | (186,44)              |                       |
| 31                                                                                                           |                       |                       |
| 32 2 146 761,71                                                                                              | (2 146 761,71)        | (2 524 161,53)        |
| 33                                                                                                           |                       |                       |
| 34 - REMBOURSEMENTS D'EMPRUNTS LOCATIFS (Etat du passif code 2.21 et 2.22 "financements définitifs") (2)     | (61 483 755,20)       | (62 550 258,60)       |
| 35 (sauf remboursements anticipés)                                                                           |                       |                       |
| 36 <b>AUTOFINANCEMENT COURANT HLM</b>                                                                        | <b>19 393 782,57</b>  | <b>17 798 330,43</b>  |
| 37 + <b>Produits exceptionnels</b>                                                                           |                       |                       |
| 38 Produits exceptionnels sur opérations de gestion (c/771)*                                                 | 3 110 447,27          | 3 053 458,48          |
| 39 Autres produits exceptionnels (c/778)*                                                                    | 3 453 958,22          | 3 441 673,91          |
| 40 Transferts de charges exceptionnelles (c/797)*                                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| 41                                                                                                           |                       |                       |
| 42 - <b>Charges exceptionnelles</b>                                                                          |                       |                       |
| 43 Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (c/671)*                                                | (447 125,32)          | (818 738,68)          |
| 44 Autres charges exceptionnelles (c/678)*                                                                   | (5 880 512,83)        | (3 583 452,84)        |
| 45                                                                                                           |                       |                       |
| 46 - <b>Participation des salariés aux résultats - Impôts sur les bénéfices et assimilés (c/69)*</b>         | <b>(1 406 637,79)</b> | <b>(1 327 468,42)</b> |
| 47                                                                                                           |                       |                       |
| 48 <b>AUTOFINANCEMENT NET HLM</b>                                                                            | <b>18 223 912,12</b>  | <b>18 563 802,88</b>  |
| <b>1 RESULTAT DE L'EXERCICE</b>                                                                              | <b>46 887 893,79</b>  | <b>40 139 440,76</b>  |
| 2 + Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions (c/68)                                         | 91 249 619,65         | 96 794 050,33         |
| 3 - Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions (c/78)                                          | (14 092 161,47)       | (19 547 685,66)       |
| 4 + Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés, démolis, mis au rebut (c/675)                            | 18 336 396,07         | 30 651 799,44         |
| 5 - Produits des cessions d'éléments d'actif (c/775)                                                         | (48 322 421,52)       | (42 076 953,98)       |
| 6 - Quote-part des subventions d'investissements virée au résultat de l'exercice (c/777)                     | (14 348 731,24)       | (24 849 517,41)       |
| 7                                                                                                            |                       |                       |
| 8 <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (P.C.G.) (2)</b>                                                             | <b>79 710 595,28</b>  | <b>81 111 133,48</b>  |
| 9                                                                                                            |                       |                       |
| 10 - Remboursements d'emprunts locatifs (Etat du passif code 2.21 et 2.22 )                                  | (61 483 755,20)       | (62 550 258,60)       |
| 11 sauf remboursements anticipés                                                                             |                       |                       |
| 12 + ou - Variations intérêts compensateurs (c/16883) (1)                                                    | (2 927,96)            | 2 928,00              |
| 13 - Dotations aux amortissements des Intérêts compensateurs (c/6863) (2)                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| 14 <b>AUTOFINANCEMENT NET HLM (pour contrôle)</b>                                                            | <b>18 223 912,12</b>  | <b>18 563 802,88</b>  |

3 - TABLEAU DES MOUVEMENTS DES POSTES DE L'ACTIF IMMOBILISE

Exercice  
2020

| Immobilisations                                                      | Valeur brute au début de l'exercice ex-OPH Thiais | Valeur brute au début de l'exercice ex-LOGIREP | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations                        |                                | Diminutions                                                   |                                                                      | Valeur brute à la fin de l'exercice | Valeur brute à la fin de l'exercice ex OPH de Thiais | Valeur brute à la fin de l'exercice après fusion |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                                                                      |                                                   |                                                |                                     | Acquisitions, créations, apports (3) | Virements de poste à poste (4) | Virements poste à poste, abandons de projets, remb. anticipés | Sorties d'actif (sauf abandon projet) et remb. courant des prêts (5) |                                     |                                                      |                                                  |
| 1                                                                    | 2                                                 | 2                                              | 2                                   | 3                                    | 4                              | 5                                                             | 6                                                                    | 7 (2+3+4-5-6)                       | 7 (2+3+4-5-6)                                        | 7 (2+3+4-5-6)                                    |
| <b>INCORPORELLES</b>                                                 |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| Frais d'établissement                                                |                                                   |                                                | 0,00                                |                                      |                                |                                                               |                                                                      | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| Baux long terme et droits d'usufruit                                 |                                                   |                                                | 81 170 876,31                       | 886 787,04                           |                                |                                                               |                                                                      | 82 057 663,35                       | 0,00                                                 | 82 057 663,35                                    |
| Autres immobilisations incorporelles                                 |                                                   |                                                | 4 398 059,12                        | 10 024,98                            |                                |                                                               |                                                                      | 4 408 084,10                        | 43 706,50                                            | 4 451 790,60                                     |
| <b>TOTAL I</b>                                                       |                                                   |                                                | <b>85 568 935,43</b>                | <b>896 812,02</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                                                   | <b>0,00</b>                                                          | <b>86 465 747,45</b>                | <b>43 706,50</b>                                     | <b>86 509 453,95</b>                             |
| <b>CORPORELLES</b>                                                   |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| <b>TERRAINS</b>                                                      |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| Terrains nus                                                         |                                                   |                                                | 2 906 909,33                        | 111,00                               |                                |                                                               |                                                                      | 2 907 020,33                        | 0,00                                                 | 2 907 020,33                                     |
| Terrains aménagés, loués, bâtis                                      |                                                   |                                                | 564 642 535,64                      | 2 508 214,18                         | 36 510 562,89                  |                                                               | 4 952 035,67                                                         | 598 709 277,04                      | 6 988 902,10                                         | 605 698 179,14                                   |
| Agencements - Aménagements de terrains                               |                                                   |                                                | 0,00                                |                                      |                                |                                                               |                                                                      | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| <b>TOTAL II</b>                                                      |                                                   |                                                | <b>567 549 444,97</b>               | <b>2 508 325,18</b>                  | <b>36 510 562,89</b>           | <b>0,00</b>                                                   | <b>4 952 035,67</b>                                                  | <b>601 616 297,37</b>               | <b>6 988 902,10</b>                                  | <b>608 605 199,47</b>                            |
| <b>CONSTRUCTIONS</b>                                                 |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| Constr. locatives sur sol propre (213 sauf 21315-21335) [A]          |                                                   |                                                | 2 231 900 155,89                    | 7 082 638,30                         | 103 683 491,82                 |                                                               | 25 920 506,34                                                        | 2 316 745 779,67                    | 41 954 383,48                                        | 2 358 700 163,15                                 |
| [dont Additions et remplacements de composants] (4)                  |                                                   |                                                |                                     | 1 832 460,34                         | 33 748 462,72                  |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      | 0,00                                             |
| Constr. locatives sur sol d'autrui (214 sauf 21415-2145) [B]         |                                                   |                                                | 229 683 457,59                      | 45 367,93                            | 19 003 151,08                  |                                                               | 4 052 575,01                                                         | 244 679 401,59                      | 0,00                                                 | 244 679 401,59                                   |
| [dont Additions et remplacements de composants] (4)                  |                                                   |                                                |                                     | 57 190,70                            | 38 147,85                      |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      | 0,00                                             |
| Bâtiments et install. admin. (21315-21335-21415-2145) [C]            |                                                   |                                                | 17 652 100,99                       | 9 088,88                             |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 17 661 189,87                       | 1 173 972,18                                         | 18 835 162,05                                    |
| <b>TOTAL III [A+B+C]</b>                                             |                                                   |                                                | <b>2 479 235 714,47</b>             | <b>7 137 095,11</b>                  | <b>122 686 642,90</b>          | <b>0,00</b>                                                   | <b>29 973 081,35</b>                                                 | <b>2 579 086 371,13</b>             | <b>43 128 355,66</b>                                 | <b>2 622 214 726,79</b>                          |
| <b>Installations techniques - Matériel - Outillage TOTAL IV</b>      |                                                   |                                                | <b>6 262 904,34</b>                 | <b>305 571,75</b>                    |                                |                                                               | <b>375 189,23</b>                                                    | <b>6 193 286,86</b>                 | <b>0,00</b>                                          | <b>6 193 286,86</b>                              |
| <b>DIVERS</b>                                                        |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| Install. générales, agencements et aménagements div. (2181)          |                                                   |                                                | 332 095,76                          | 0,00                                 |                                |                                                               | 15 319,21                                                            | 316 776,55                          | 0,00                                                 | 316 776,55                                       |
| Matériel de transport                                                |                                                   |                                                | 23 387,34                           | 3 384,00                             |                                |                                                               |                                                                      | 26 771,34                           | 5 850,00                                             | 32 621,34                                        |
| Matériel de bureau et matériel informatique                          |                                                   |                                                | 2 167 894,64                        | 107 716,66                           |                                |                                                               |                                                                      | 2 275 611,30                        | 165 381,37                                           | 2 440 992,67                                     |
| Mobilier                                                             |                                                   |                                                | 1 465 528,46                        | 26 335,52                            |                                |                                                               | 3 843,26                                                             | 1 488 020,72                        | 39 336,70                                            | 1 527 357,42                                     |
| Diverses                                                             |                                                   |                                                | 1 390,34                            |                                      |                                |                                                               |                                                                      | 1 390,34                            | 0,00                                                 | 1 390,34                                         |
| <b>TOTAL V</b>                                                       |                                                   |                                                | <b>3 990 296,54</b>                 | <b>137 436,18</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                                                   | <b>19 162,47</b>                                                     | <b>4 108 570,25</b>                 | <b>210 568,07</b>                                    | <b>4 319 138,32</b>                              |
| <b>Immeubles en location-vente, loc.-attr., affectation TOTAL VI</b> |                                                   |                                                | <b>71 749,05</b>                    | <b>0,00</b>                          |                                |                                                               | <b>0,00</b>                                                          | <b>71 749,05</b>                    | <b>0,00</b>                                          | <b>71 749,05</b>                                 |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS</b>                          |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| Terrains, ouvrages d'infrastructure                                  |                                                   |                                                | 62 678 852,05                       | 23 835 151,09                        |                                | 37 004 628,98                                                 | 0,00                                                                 | 49 509 374,16                       | 0,00                                                 | 49 509 374,16                                    |
| Constructions et autres immobilisations corporelles :                |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      | 0,00                                             |
| - Construction et acquisition-amélioration                           |                                                   |                                                | 71 191 406,66                       | 92 705 105,23                        |                                | 89 272 110,12                                                 |                                                                      | 74 624 401,77                       | 0,00                                                 | 74 624 401,77                                    |
| - Additions et remplacements de composants (4)                       |                                                   |                                                | 39 848 746,74                       | 41 024 396,28                        |                                | 34 609 081,96                                                 | 620 466,26                                                           | 45 643 594,80                       | 162 446,09                                           | 45 806 040,89                                    |
| Avances et acomptes                                                  |                                                   |                                                | 4 831 608,44                        |                                      |                                |                                                               | 4 160 551,72                                                         | 671 056,72                          | 0,00                                                 | 671 056,72                                       |
| <b>TOTAL VII</b>                                                     |                                                   |                                                | <b>178 550 613,89</b>               | <b>157 564 652,60</b>                | <b>0,00</b>                    | <b>160 885 821,06</b>                                         | <b>4 781 017,98</b>                                                  | <b>170 448 427,45</b>               | <b>162 446,09</b>                                    | <b>170 610 873,54</b>                            |
| <b>Total VIII (II-III-IV+V+VI+VII)</b>                               |                                                   |                                                | <b>3 235 660 723,26</b>             | <b>167 653 080,82</b>                | <b>159 197 205,79</b>          | <b>160 885 821,06</b>                                         | <b>40 100 486,70</b>                                                 | <b>3 361 524 702,11</b>             | <b>50 490 271,92</b>                                 | <b>3 412 014 974,03</b>                          |
| <b>FINANCIERES</b>                                                   |                                                   |                                                |                                     |                                      |                                |                                                               |                                                                      |                                     |                                                      |                                                  |
| Participations, reports, avances (261-266-2675-2676)                 |                                                   |                                                | 47 775 056,81                       | 22 818 481,32                        |                                |                                                               | 458 020,00                                                           | 70 155 518,13                       | 0,00                                                 | 70 155 518,13                                    |
| Créances rattachées à des participations (2671-2674)                 |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| Titres immobilisés (droit de créance)                                |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| Prêts participatifs                                                  |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| prêts principaux pour accession                                      |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| Prêts complémentaires pour accession                                 |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| Prêts aux SCCC                                                       |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| Autres                                                               |                                                   |                                                | 1 047 649,09                        | 77 840,33                            |                                |                                                               | 83 174,15                                                            | 1 042 315,27                        | 0,00                                                 | 1 042 315,27                                     |
| Intérêts courus                                                      |                                                   |                                                | 0,00                                | 0,00                                 |                                |                                                               | 0,00                                                                 | 0,00                                | 0,00                                                 | 0,00                                             |
| <b>TOTAL IX</b>                                                      |                                                   |                                                | <b>48 822 705,90</b>                | <b>22 896 321,65</b>                 | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                                                   | <b>541 194,15</b>                                                    | <b>71 177 833,40</b>                | <b>0,00</b>                                          | <b>71 177 833,40</b>                             |
| <b>TOTAL GENERAL (I + VIII + IX) (2)</b>                             |                                                   |                                                | <b>3 370 052 364,59</b>             | <b>191 446 214,49</b>                | <b>159 197 205,79</b>          | <b>160 885 821,06</b>                                         | <b>40 641 680,85</b>                                                 | <b>3 519 168 282,96</b>             | <b>50 533 978,42</b>                                 | <b>3 569 702 261,38</b>                          |



**4 - TABLEAU DES AMORTISSEMENTS (A)**  
SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

Exercice  
2020

| Immobilisations amortissables                                         |                 | Montant des amortissements au début de l'exercice | Augmentations : dotations de l'exercice |                     | Diminutions : amortissement des éléments sortis de l'actif et reprises (2) | Montant des amortissements en fin d'exercice | Montant des amortissements en fin d'exercice ex OPH de Thiès | Montant des amortissements en fin d'exercice après fusion |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                       |                 |                                                   | Amortissement linéaire                  | Autres méthodes (1) |                                                                            |                                              |                                                              |                                                           |
| 1                                                                     |                 | 2                                                 | 3                                       | 4                   | 5                                                                          | 6                                            | 6                                                            | 6                                                         |
| <b>INCORPORELLES</b>                                                  |                 |                                                   |                                         |                     |                                                                            |                                              |                                                              |                                                           |
| Frais d'établissement                                                 |                 | 0,00                                              | 0,00                                    |                     |                                                                            | 0,00                                         |                                                              | 0,00                                                      |
| Baux long terme et droits d'usufruit                                  |                 | 29 643 981,34                                     | 4 105 509,22                            |                     |                                                                            | 33 749 490,56                                |                                                              | 33 749 490,56                                             |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                         |                 | 4 362 758,96                                      | 11 923,54                               |                     |                                                                            | 4 374 682,50                                 | 43 706,50                                                    | 4 418 389,00                                              |
| <b>TOTAL I</b>                                                        |                 | <b>34 006 740,30</b>                              | <b>4 117 432,76</b>                     | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                                                                | <b>38 124 173,06</b>                         | <b>43 706,50</b>                                             | <b>38 167 879,56</b>                                      |
| <b>CORPORELLES</b>                                                    |                 |                                                   |                                         |                     |                                                                            |                                              |                                                              |                                                           |
| Agencements - Aménagements de terrains                                | <b>TOTAL II</b> | 0,00                                              | 0,00                                    | 0,00                | 0,00                                                                       | 0,00                                         | 0,00                                                         | 0,00                                                      |
| <b>CONSTRUCTIONS</b>                                                  |                 |                                                   |                                         |                     |                                                                            |                                              |                                                              |                                                           |
| Constructions locatives (sur sol propre)                              |                 | 702 918 816,34                                    | 61 438 174,73                           |                     | 13 141 606,95                                                              | 751 215 384,12                               | 20 177 562,97                                                | 771 392 947,09                                            |
| Constructions locatives sur sol d'autrui                              |                 | 113 080 657,71                                    | 6 988 128,58                            |                     | 4 069 587,76                                                               | 115 999 198,53                               | 55 753,69                                                    | 116 054 952,22                                            |
| Bâtiments et installations administratifs                             |                 | 7 158 789,03                                      | 469 412,96                              |                     | 0,00                                                                       | 7 628 201,99                                 | 259 258,74                                                   | 7 887 460,73                                              |
| <b>TOTAL III</b>                                                      |                 | <b>823 158 263,08</b>                             | <b>68 895 716,27</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>17 211 194,71</b>                                                       | <b>874 842 784,64</b>                        | <b>20 492 575,40</b>                                         | <b>895 335 360,04</b>                                     |
| Installations techniques - Matériel - Outillage                       | <b>TOTAL IV</b> | 5 717 823,05                                      | 360 538,62                              |                     | 373 181,73                                                                 | 5 705 179,94                                 | 0,00                                                         | 5 705 179,94                                              |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                             |                 |                                                   |                                         |                     |                                                                            |                                              |                                                              |                                                           |
| Installations générales - Agencements et aménagements divers (c/2181) |                 | 332 095,76                                        | 0,00                                    |                     | 15 319,21                                                                  | 316 776,55                                   |                                                              | 316 776,55                                                |
| Matériel de transport                                                 |                 | 18 527,05                                         | 4 846,84                                |                     |                                                                            | 23 373,89                                    |                                                              | 23 373,89                                                 |
| Matériel de bureau et matériel informatique                           |                 | 1 911 173,91                                      | 135 729,15                              |                     | 0,00                                                                       | 2 046 903,06                                 |                                                              | 2 046 903,06                                              |
| Mobilier                                                              |                 | 1 092 326,03                                      | 83 607,31                               |                     | 3 843,26                                                                   | 1 172 090,08                                 | 209 853,67                                                   | 1 381 943,75                                              |
| Diverses                                                              |                 | 1 390,34                                          | 0,00                                    |                     | 0,00                                                                       | 1 390,34                                     |                                                              | 1 390,34                                                  |
| <b>TOTAL V</b>                                                        |                 | <b>3 355 513,09</b>                               | <b>224 183,30</b>                       | <b>0,00</b>         | <b>19 162,47</b>                                                           | <b>3 560 533,92</b>                          | <b>209 853,67</b>                                            | <b>3 770 387,59</b>                                       |
| Travaux sur immeubles reçus en affectation                            | <b>TOTAL VI</b> | 0,00                                              | 0,00                                    |                     | 0,00                                                                       | 0,00                                         | 0,00                                                         | 0,00                                                      |
| <b>TOTAL GENERAL (3)</b>                                              |                 | <b>866 238 339,52</b>                             | <b>73 597 870,95</b>                    | <b>0,00</b>         | <b>17 603 538,91</b>                                                       | <b>922 232 671,56</b>                        | <b>20 746 135,57</b>                                         | <b>942 978 807,13</b>                                     |

II - Annexe

Fiche 4

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

Exercice  
2020

| Immobilisations amortissables                                | Eléments transférés en actif circulant | Eléments cédés       | Autres sorties d'actif (3) | Reprises sur amortissements (1) | Total des diminutions (2) |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| 1                                                            | 2                                      | 3                    | 4                          | 5                               | 6                         |
| <b>INCORPORELLES</b>                                         |                                        |                      |                            |                                 |                           |
| Frais d'établissement                                        |                                        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| Baux long terme et droits d'usufruit                         |                                        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles                |                                        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| <b>TOTAL I</b>                                               | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                     | <b>0,00</b>               |
| <b>CORPORELLES</b>                                           |                                        |                      |                            |                                 |                           |
| Agencements - Aménagements de terrains                       | <b>TOTAL II</b>                        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| <b>CONSTRUCTIONS</b>                                         |                                        |                      |                            |                                 |                           |
| Constructions locatives (sol propre)                         |                                        | 11 972 342,49        | 1 169 264,46               | 0,00                            | 13 141 606,95             |
| Constructions locatives sur sol d'autrui                     |                                        | 31 825,35            | 4 037 762,41               | 0,00                            | 4 069 587,76              |
| Bâtiments et installations administratifs                    |                                        | 0,00                 |                            | 0,00                            | 0,00                      |
| <b>TOTAL III</b>                                             | <b>0,00</b>                            | <b>12 004 167,84</b> | <b>5 207 026,87</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>17 211 194,71</b>      |
| Installations techniques - Matériel - Outillage              | <b>TOTAL IV</b>                        | 0,00                 | 373 181,73                 | 0,00                            | 373 181,73                |
| <b>AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                    |                                        |                      |                            |                                 |                           |
| Installations générales - Agencements et aménagements divers |                                        | 0,00                 | 15 319,21                  |                                 | 15 319,21                 |
| Matériel de transport                                        |                                        |                      | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| Matériel de bureau et matériel informatique                  |                                        | 0,00                 |                            | 0,00                            | 0,00                      |
| Mobilier                                                     |                                        | 0,00                 | 3 843,26                   | 0,00                            | 3 843,26                  |
| Diverses                                                     |                                        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| <b>TOTAL V</b>                                               | <b>0,00</b>                            | <b>0,00</b>          | <b>19 162,47</b>           | <b>0,00</b>                     | <b>19 162,47</b>          |
| Travaux sur immeubles reçus en affectation                   | <b>TOTAL VI</b>                        | 0,00                 | 0,00                       | 0,00                            | 0,00                      |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                         | <b>0,00</b>                            | <b>12 004 167,84</b> | <b>5 599 371,07</b>        | <b>0,00</b>                     | <b>17 603 538,91</b>      |

(1) Reprises constatées au compte 7811

(2) Les montants de cette colonne doivent correspondre à ceux de la colonne 5 de l'annexe 4-A

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



## 5 - TABLEAU DES DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

Exercice  
2020

| Nature                                                                     | Montant au début<br>de l'exercice<br>LOGIREP | Montant au début<br>de l'exercice Ex-<br>OPH Thiais | Augmentations :<br>dotations de<br>l'exercice | Diminutions :<br>reprises de<br>l'exercice | Montant à la fin de<br>l'exercice | Montant à la fin<br>de l'exercice ex<br>OPH de Thiais | Montant à la fin<br>de l'exercice<br>après fusion |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1                                                                          | 2A                                           | 2B                                                  | 3                                             | 4                                          | 5                                 | 5                                                     | 5                                                 |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                             |                                              |                                                     |                                               |                                            |                                   |                                                       |                                                   |
| Amortissements dérogatoires                                                | 0,00                                         |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Provision spéciale de réévaluation                                         | 0,00                                         |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| <b>TOTAL I</b>                                                             | <b>0,00</b>                                  |                                                     | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                | <b>0,00</b>                       | <b>0</b>                                              | <b>0,00</b>                                       |
| <b>PROVISIONS</b>                                                          |                                              |                                                     |                                               |                                            |                                   |                                                       |                                                   |
| Pour litiges                                                               | 0,00                                         |                                                     | 0,00                                          |                                            | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Pour amendes et pénalités                                                  | 0,00                                         |                                                     |                                               |                                            | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Pour pertes sur contrats                                                   | 0,00                                         |                                                     |                                               |                                            | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Pour pensions et obligations similaires                                    | 13 170 735,05                                |                                                     | 375 642,95                                    |                                            | (3) 13 546 378,00                 |                                                       | 13 546 378,00                                     |
| Pour gros entretien                                                        | 10 100 000,00                                |                                                     | 1 280 566,91                                  | 1 605 566,91                               | 9 775 000,00                      |                                                       | 9 775 000,00                                      |
| Pour charges sur opérations immobilières                                   | 680 000,00                                   |                                                     |                                               | 200 000,00                                 | 480 000,00                        |                                                       | 480 000,00                                        |
| Autres provisions pour risques et charges                                  | 27 013 123,45                                |                                                     | 8 156 553,36                                  | 6 787 374,69                               | 28 382 302,12                     |                                                       | 28 382 302,12                                     |
| <b>TOTAL II</b>                                                            | <b>50 963 858,50</b>                         | <b>0,00</b>                                         | <b>9 812 763,22</b>                           | <b>(2) 8 592 941,60</b>                    | <b>52 183 680,12</b>              | <b>0</b>                                              | <b>52 183 680,12</b>                              |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                                                       |                                              |                                                     |                                               |                                            |                                   |                                                       |                                                   |
| <b>IMMOBILISATIONS</b>                                                     |                                              |                                                     |                                               |                                            |                                   |                                                       |                                                   |
| Incorporelles                                                              | 278 332,29                                   |                                                     |                                               | 0,00                                       | 278 332,29                        |                                                       | 278 332,29                                        |
| Corporelles                                                                | 12 846 364,86                                |                                                     | 3 040 800,15                                  | 466 595,17                                 | 15 420 569,84                     |                                                       | 15 420 569,84                                     |
| Financières                                                                | 418 498,09                                   |                                                     |                                               |                                            | 418 498,09                        |                                                       | 418 498,09                                        |
| <b>TOTAL III</b>                                                           | <b>13 543 195,24</b>                         | <b>0,00</b>                                         | <b>3 040 800,15</b>                           | <b>466 595,17</b>                          | <b>16 117 400,22</b>              | <b>0,00</b>                                           | <b>16 117 400,22</b>                              |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                                                  |                                              |                                                     |                                               |                                            |                                   |                                                       |                                                   |
| Terrains à aménager                                                        | 0,00                                         |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Immeubles en cours                                                         | 0,00                                         |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Immeubles achevés                                                          | 46 167,79                                    |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 46 167,79                         |                                                       | 46 167,79                                         |
| Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication, garantie de rachat | 0,00                                         |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Approvisionnement                                                          | 16 474,70                                    |                                                     | 0,00                                          | 0,00                                       | 16 474,70                         |                                                       | 16 474,70                                         |
| <b>TOTAL IV</b>                                                            | <b>62 642,49</b>                             | <b>0,00</b>                                         | <b>0,00</b>                                   | <b>0,00</b>                                | <b>62 642,49</b>                  | <b>0,00</b>                                           | <b>62 642,49</b>                                  |
| <b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                                       |                                              |                                                     |                                               |                                            |                                   |                                                       |                                                   |
| Locataires                                                                 | 15 636 654,12                                |                                                     | 4 355 358,63                                  | 5 032 624,70                               | 14 959 388,05                     | 481 490,52                                            | 15 440 878,57                                     |
| Acquéreurs, emprunteurs et locataires acquéreurs/attributaires             | 0,00                                         |                                                     |                                               |                                            | 0,00                              |                                                       | 0,00                                              |
| Autres créances                                                            | 222 421,28                                   |                                                     | 442 640,26                                    |                                            | 665 061,54                        |                                                       | 665 061,54                                        |
| Valeurs mobilières de placement                                            | 8 452,14                                     |                                                     | 186,44                                        |                                            | 8 638,58                          |                                                       | 8 638,58                                          |
| <b>TOTAL V</b>                                                             | <b>15 867 527,54</b>                         | <b>0,00</b>                                         | <b>4 798 185,33</b>                           | <b>5 032 624,70</b>                        | <b>15 633 088,17</b>              | <b>481 490,52</b>                                     | <b>16 114 578,69</b>                              |
| <b>TOTAL VI (III+IV+V)</b>                                                 | <b>29 473 365,27</b>                         | <b>0,00</b>                                         | <b>7 838 985,48</b>                           | <b>5 499 219,87</b>                        | <b>31 813 130,88</b>              | <b>481 490,52</b>                                     | <b>32 294 621,40</b>                              |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + VI)</b>                                         | <b>80 437 223,77</b>                         | <b>0,00</b>                                         | <b>(1) 17 651 748,70</b>                      | <b>(1) 14 092 161,47</b>                   | <b>83 996 811,00</b>              | <b>481 490,52</b>                                     | <b>84 478 301,52</b>                              |

| RENOIS                                                                        |                                     |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------|
| (1) Dont dotations et reprises                                                | - Exploitation                      | 17 651 562,26 | 14 092 161,47 |
|                                                                               | - Financières                       | 186,44        | 0,00          |
|                                                                               | - Exceptionnelles                   | 0,00          | 0,00          |
| (2) Dont reprises ...                                                         | ... de provisions utilisées         | 6 894 737,41  |               |
|                                                                               | ... de provisions non utilisées (*) | 7 197 424,06  |               |
| (3) Dont montant pour indemnités de départ en retraite et médaille du travail |                                     | 13 546 378,00 |               |

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

## 6 - ETAT DES DETTES

Exercice  
2020

| N° de compte                               | Dettes                                                            | Montant net au bilan    | 1 an au plus          | Entre 1 an et 5 ans   | Plus de 5 ans           | Dettes garanties par des sûretés réelles |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------------------|
| 1                                          | 2                                                                 | 3                       | 4                     | 5                     | 6 (3-4-5)               | 7                                        |
| 162                                        | Participation des employeurs à l'effort de construction (1)       | 138 824 196,25          | 7 940 392,45          | 29 591 084,28         | 101 292 719,52          |                                          |
| 163                                        | Emprunts obligataires (1)                                         |                         |                       |                       |                         |                                          |
| 164                                        | Emprunts auprès des établissements de crédit (1) (2)              | 1 596 168 777,54        | 61 044 111,87         | 242 466 659,70        | 1 292 658 005,97        |                                          |
| 1651/1658                                  | Dépôts et cautionnements reçus                                    | 17 320 900,89           |                       |                       | 17 320 900,89           |                                          |
| 1654                                       | Redevances location - accession                                   |                         |                       |                       |                         |                                          |
| 166                                        | Participation des salariés aux résultats                          |                         |                       |                       |                         |                                          |
| 1675                                       | Emprunts participatifs (1)                                        | 11 213 263,71           | 494 177,12            | 1 842 359,02          | 8 876 727,57            |                                          |
| 167 (sauf 1671 et 1675), 1681 à 1687       | Autres emprunts et dettes (1)                                     |                         |                       |                       |                         |                                          |
| 17/18                                      | Dettes rattachées à des participations (sauf intérêts courus) (1) |                         |                       |                       |                         |                                          |
| 519                                        | Concours bancaires courants (5)                                   | 193 509,94              | 193 509,94            |                       |                         |                                          |
| 16881/16882/1718/1748/1788/5181            | Intérêts courus non échus                                         | 8 797 818,72            | 8 797 818,72          |                       |                         |                                          |
| 16883                                      | Intérêts compensateurs                                            | 0,04                    | 0,04                  |                       |                         |                                          |
| <b>TOTAL I dettes financières</b>          |                                                                   | <b>1 772 518 467,09</b> | <b>78 470 010,14</b>  | <b>273 900 103,00</b> | <b>1 420 148 353,95</b> |                                          |
| <i>dont emprunts remboursables in fine</i> |                                                                   |                         |                       |                       |                         |                                          |
| 229                                        | Droits sur immobilisations                                        | 71 749,05               | 71 749,05             | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 269/279                                    | Versements restant à effectuer sur titres non libérés             | 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 401 à 408                                  | Fournisseurs et comptes rattachés                                 | 33 446 845,49           | 33 446 845,49         | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 419                                        | Clients créditeurs                                                | 22 770 971,23           | 22 770 971,23         |                       | 0,00                    |                                          |
| 42                                         | Personnel et comptes rattachés                                    | 5 027 142,22            | 5 027 142,22          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 43                                         | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                     | 2 381 573,27            | 2 381 573,27          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 44                                         | Etat et autres collectivités publiques                            | 4 925 891,26            | 4 925 891,26          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 443                                        | Opérations particulières                                          | 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 44 sauf 443                                | Autres                                                            | 4 925 891,26            | 4 925 891,26          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 45                                         | Groupe, associés et opérations de coopération                     | 1 491 492,22            | 1 491 492,22          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 451                                        | Groupes                                                           | 0,00                    |                       | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 454                                        | Sociétés civiles immobilières ou S.C.C.C                          | 0,00                    |                       | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 455/4563/457                               | Associés                                                          | 6 494,53                | 6 494,53              | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 458                                        | Membres - Opérations faites en commun et en G.I.E.                | 1 484 997,69            | 1 484 997,69          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 46                                         | Créditeurs divers                                                 | 7 142 932,05            | 7 142 932,05          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 461                                        | Opérations pour le compte de tiers                                | 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| 46 sauf 461                                | Autres dettes                                                     | 7 142 932,05            | 7 142 932,05          | 0,00                  | 0,00                    |                                          |
| <b>TOTAL II</b>                            |                                                                   | <b>77 258 596,79</b>    | <b>77 258 596,79</b>  | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                              |
| 487                                        | Produits constatés d'avance                                       | 29 230,00               | 29 230,00             | 0,00                  |                         |                                          |
| 4871                                       | Sur exploitation                                                  | 29 230,00               | 29 230,00             | 0,00                  |                         |                                          |
| 4872                                       | Sur vente de lots en cours                                        | 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  |                         |                                          |
| 4873                                       | Rémunération des frais de gestion P.A.P.                          | 0,00                    |                       | 0,00                  |                         |                                          |
| 4878                                       | Autres produits constatés d'avance                                |                         |                       | 0,00                  |                         |                                          |
| 477                                        | Différences de conversion (passif)                                | 0,00                    |                       | 0,00                  |                         |                                          |
| <b>TOTAL III</b>                           |                                                                   | <b>29 230,00</b>        | <b>29 230,00</b>      | <b>0,00</b>           |                         |                                          |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III) (4)</b>    |                                                                   | <b>1 849 806 293,88</b> | <b>155 757 836,93</b> | <b>273 900 103,00</b> | <b>1 420 148 353,95</b> | <b>0,00</b>                              |

## RENOIS

|     |                                         |                |
|-----|-----------------------------------------|----------------|
| (1) | Emprunts réalisés en cours d'exercice   | 128 499 383,11 |
|     | Emprunts remboursés en cours d'exercice | 101 176 287,03 |
| (2) | Dont à 2 ans maximum à l'origine        |                |

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

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

(5) Y compris soldes créditeurs de banques.

## 7 - ETAT DES CREANCES

Exercice  
2020

| N° de compte<br>1                     | Libellé                                       | Montant brut<br>au bilan<br>2 | 1 an au plus<br>3    | Plus de 1 an<br>4 (2-3) |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-------------------------|
| <b>EN ACTIF IMMOBILISE</b>            |                                               |                               |                      |                         |
| 267                                   | Créances rattachées à des participations      | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 2781                                  | Prêts principaux accession                    | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 2782                                  | Prêts complémentaires accession               | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 2783                                  | Prêts aux S.C.C.C                             | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 274                                   | Autres prêts                                  | 16 008,85                     | 4 439,32             | 11 569,53               |
| 275/276                               | Autres immobilisations financières            | 1 026 306,42                  |                      | 1 026 306,42            |
| <b>TOTAL I</b>                        |                                               | <b>1 042 315,27</b>           | <b>4 439,32</b>      | <b>1 037 875,95</b>     |
| <b>EN ACTIF CIRCULANT</b>             |                                               |                               |                      |                         |
| 409                                   | Fournisseurs débiteurs                        | 0,00                          | 0,00                 | 0,00                    |
| 416                                   | Clients douteux ou litigieux                  | 12 824 270,67                 | 12 824 270,67        | 0,00                    |
| 412                                   | Créances sur acquéreurs                       | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 411/413/414/415/418                   | Autres créances clients                       | 27 047 351,70                 | 27 047 351,70        | 0,00                    |
| 42                                    | Personnel et comptes rattachés                | 108 113,10                    | 108 113,10           | 0,00                    |
| 43                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 40 098,76                     | 40 098,76            | 0,00                    |
| 44                                    | Etat et collectivités publiques               | 22 756 857,81                 | 22 756 857,81        | 0,00                    |
| 443                                   | Opérations particulières                      | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 44 sauf 443                           | Autres (1)                                    | 22 756 857,81                 | 22 756 857,81        | 0,00                    |
| 45                                    | Groupes, associés et opération de coopération | 3 758 057,82                  | 120 397,72           | 3 637 660,10            |
| 451                                   | Groupe                                        | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 454                                   | Sociétés civiles immobilières ou S.C.C.C      | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 455                                   | Associés - comptes courants                   | 8 443,71                      | 8 443,71             | 0,00                    |
| 4562                                  | Capital souscrit et appelé, non versé         | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| 458                                   | Opérations faites en commun et en G.I.E.      | 3 749 614,11                  | 111 954,01           | 3 637 660,10            |
| 46                                    | Débiteurs divers                              | 8 901 120,67                  | 8 901 120,67         | 0,00                    |
| 461                                   | Opérations pour le compte de tiers            | 65 748,15                     | 65 748,15            | 0,00                    |
| 46 sauf 461                           | Autres créances (1)                           | 8 835 372,52                  | 8 835 372,52         | 0,00                    |
| <b>TOTAL II</b>                       |                                               | <b>75 435 870,53</b>          | <b>71 798 210,43</b> | <b>3 637 660,10</b>     |
| 486                                   | Charges constatées d'avance                   | 151 585,00                    | 151 585,00           | 0,00                    |
| 476                                   | Différence de conversion (actif)              | 0,00                          |                      | 0,00                    |
| <b>TOTAL III</b>                      |                                               | <b>151 585,00</b>             | <b>151 585,00</b>    | <b>0,00</b>             |
| <b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b> |                                               | <b>76 629 770,80</b>          | <b>71 954 234,75</b> | <b>4 675 536,05</b>     |

| (1) RENVOIS |                                         |               |
|-------------|-----------------------------------------|---------------|
| Dont        | Subventions d'investissement à recevoir | 21 541 018,92 |
|             | Subventions d'exploitation à recevoir   |               |
|             | TVA                                     | 1 215 838,89  |

## 8 - TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(en euros)

Exercice  
2020

| Informations financières<br><br>Filiales et participations (1) | Capital<br><br>2 | Réserves et report<br>à nouveau avant<br>affectation<br>des résultats<br>3 | Quote-<br>part du capital<br>détenue (%)<br>4 | Valeur comptable<br>des titres détenus (3) |               | Prêts et avances<br>consentis<br>par la société et<br>non encore<br>remboursés (4) | Montant des<br>cautions<br>et avals<br>donnés<br>par la société<br>8 | Chiffre d'affaires<br>hors taxes du<br>dernier<br>exercice clos (5)<br>9 | Résultat net du<br>dernier<br>exercice clos (5)<br>10 | Dividendes<br>encaissés<br>par la société au<br>cours<br>de l'exercice<br>11 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                |                  |                                                                            |                                               | Brute<br>5                                 | Nette<br>6    |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| Filiales et participations (2) (6) :                           |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| - Filiales (7)                                                 |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| A LOGICAP IDF                                                  | 25 964 816,00    | 7 522 048                                                                  | 86,48                                         | 22 444 892,46                              | 22 444 892,46 |                                                                                    |                                                                      | 179 875,00                                                               | 388 484,00                                            | 0,00                                                                         |
| B TROIS MOULINS HABITAT                                        | 3 994 368,00     | 205 499 008,97                                                             | 95,23                                         | 3 966 177,24                               | 3 966 177,24  |                                                                                    |                                                                      | 88 964 094,48                                                            | 16 556 976,53                                         | 76 109,76                                                                    |
| C LOGIRYS                                                      | 65 648,00        | 45 790 274,07                                                              | 51,30                                         | 39 930,71                                  | 39 930,71     |                                                                                    |                                                                      | 12 975 440,88                                                            | 1 810 360,37                                          | 759,60                                                                       |
| D LOGIOUEST                                                    | 6 000 000,00     | 63 472 230,84                                                              | 50,27                                         | 3 023 829,29                               | 3 023 829,29  |                                                                                    |                                                                      | 22 404 245,97                                                            | 3 994 171,98                                          | 67 856,40                                                                    |
| E SCALIS                                                       | 11 511 776,00    | 93 878 261,47                                                              | 84,56                                         | 9 746 080,33                               | 9 746 080,33  |                                                                                    |                                                                      | 45 354 483,90                                                            | 4 227 520,15                                          | 194 974,56                                                                   |
| F LOGICAP NORMANDIE (ex CH)                                    | 11 392 715,70    | 17 527 049                                                                 | 67,33                                         | 6 400 764,60                               | 6 400 764,60  |                                                                                    |                                                                      | 151 569,00                                                               | -8 331 323,00                                         | 0,00                                                                         |
| I SACICAP AIPAL                                                | 14 686 128,00    | 12 666 210,00                                                              | 90,28                                         | 14 250 820,53                              | 14 250 820,53 |                                                                                    |                                                                      | 1 753,00                                                                 | -3 256 774,00                                         | 0,00                                                                         |
| J LOGIVALPARISIS                                               | 38 000,00        |                                                                            | 70,00                                         | 26 600,00                                  | 26 600,00     |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| - Participations (8)                                           |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| K AXIMO (données 2019)                                         | 13 931 729,00    | 40 316 708,00                                                              | 19,43                                         | 2 707 271,50                               | 2 707 271,50  |                                                                                    |                                                                      | 16 871 273,00                                                            | 1 888 015,00                                          | 0,00                                                                         |
| L GIE LOGIREP LOGISTIC                                         |                  |                                                                            |                                               |                                            |               | 2 772 660,10                                                                       |                                                                      | 17 274 932,47                                                            |                                                       |                                                                              |
| M GIE POLY-OUVRAGES                                            |                  |                                                                            |                                               |                                            |               | 865 000,00                                                                         |                                                                      | 4 823 656,54                                                             |                                                       |                                                                              |
| N LA THOISSEYENNE                                              | 42 136,00        | 3 232 615,00                                                               | 40,00                                         | 111 082,57                                 | 111 082,57    |                                                                                    |                                                                      | 918 462,00                                                               | 49 668,00                                             |                                                                              |
| O                                                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| P                                                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| Q                                                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| R                                                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| S                                                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| T                                                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| Autres filiales ou participations (9)                          |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| - Filiales non reprises ci-dessus                              |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| - Participations non reprises ci-dessus                        |                  |                                                                            |                                               |                                            |               |                                                                                    |                                                                      |                                                                          |                                                       |                                                                              |
| <b>TOTAL (10)</b>                                              |                  |                                                                            |                                               | 62 717 449,23                              | 62 717 449,23 | 3 637 660,10                                                                       |                                                                      |                                                                          |                                                       | 339 700,32                                                                   |

(1) Pour chacune des filiales et des entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (n° SIREN). Utiliser éventuellement la rubrique "observations" en

(2) Pour chaque filiale et entreprise avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social. Utiliser éventuellement la rubrique "observations" en rappelant la lettre de référence.

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

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

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

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

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

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

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

(10) Total colonne 5 : égal aux comptes 261 + 266

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

Exercice 2020

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

| Comptes d'imputation                       | Nature des frais d'acquisition<br>1 | Montant<br>2 | Totaux partiels<br>3 |
|--------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|----------------------|
| 211 - Terrains                             |                                     |              | 0,00                 |
|                                            | Divers (montants non significatifs) | 0,00         |                      |
| 213/214 - Constructions                    |                                     |              | 0,00                 |
|                                            | Divers (montants non significatifs) | 0,00         |                      |
| 231 - Immobilisations corporelles en cours |                                     |              | 0,00                 |
|                                            | Divers (montants non significatifs) | 0,00         |                      |
| 31 - Terrains à aménager                   |                                     |              | 0,00                 |
|                                            | Divers (montants non significatifs) | 0,00         |                      |
| 33 - Immeubles en cours                    |                                     |              | 0,00                 |
|                                            | Divers (montants non significatifs) | 0,00         |                      |
| 35 - Immeubles achevés                     |                                     |              | 0,00                 |
|                                            | Divers (montants non significatifs) | 0,00         |                      |
| <b>TOTAL</b>                               |                                     |              | <b>0,00</b>          |

## 10 - TRANSFERTS DE CHARGES (COMPTE 79)

Exercice  
2020

| Destination des charges transférées     | Transfert de charges d'exploitation (compte 791) | Transfert de charges financières (compte 796) | Transfert de charges exceptionnelles (compte 797) |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| ...En charges à répartir (c/ 481)       |                                                  |                                               |                                                   |
| ...En comptes de tiers                  | 952 938,98                                       |                                               |                                                   |
| ...En charges d'exploitation            | 257 983,98                                       |                                               |                                                   |
| ...En charges financières               |                                                  |                                               |                                                   |
| ...En charges exceptionnelles           |                                                  |                                               |                                                   |
| [dont frais sur ventes... C/ 67182] (1) |                                                  |                                               |                                                   |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1 210 922,96</b>                              |                                               |                                                   |

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

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

## 11 - PRODUCTION IMMOBILISEE (COMPTE 72)

Exercice 2020

| N° Inventaire | Opérations                     | Coûts internes<br>(compte 7221)<br>(1) | Frais financiers<br>(compte 7222)<br>(2) | Autres travaux<br>et prestations<br>pour soi-même<br>(compte 7223)<br>(3) | Total      |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|------------|
|               | 1                              | 2                                      | 3                                        | 4                                                                         | 5          |
| 119           | FONTENAY LA CURE               | 10 000,00                              |                                          |                                                                           | 10 000,00  |
| 149           | NANTERRE CHEMIN DE L'ILE       | 90 000,00                              |                                          |                                                                           | 90 000,00  |
| 167           | BAGNOLET CENTRE SUD            | 25 359,00                              |                                          |                                                                           | 25 359,00  |
| 185           | LES CLAYES SOUS BOIS L'AVRE    | 72 587,00                              |                                          |                                                                           | 72 587,00  |
| 201           | SANNOIS LE BAS DES AULNAIES    | 30 000,00                              |                                          |                                                                           | 30 000,00  |
| 256           | GENNEVILLIERS PROCESSION       | 15 922,00                              |                                          |                                                                           | 15 922,00  |
| 290           | MONTREUIL PERON SAINT DENIS    | 44 160,00                              |                                          |                                                                           | 44 160,00  |
| 301           | DARNETAL MUCHEDENT             | 20 024,00                              |                                          |                                                                           | 20 024,00  |
| 452           | ILE SAINT DENIS MECHIN         | 82 079,67                              |                                          |                                                                           | 82 079,67  |
| 515           | PARIS SAINT MAUR               | 13 835,00                              |                                          |                                                                           | 13 835,00  |
| 552           | COURBEVOIE FBG DE L'ARCHE      | 9 900,00                               |                                          |                                                                           | 9 900,00   |
| 575           | SARCELLES CHANTEPIE - (3F) 84  | 34 526,00                              |                                          |                                                                           | 34 526,00  |
| 587           | LIMAY HAUTES MENIERES          | 50 000,00                              |                                          |                                                                           | 50 000,00  |
| 623           | ROSNY PAUL BERT                | 20 000,00                              |                                          |                                                                           | 20 000,00  |
| 625           | ROSNY JEAN MOULIN              | 6 995,00                               |                                          |                                                                           | 6 995,00   |
| 685           | LEVALLOIS LOUIS BLANC          | 2 357,00                               |                                          |                                                                           | 2 357,00   |
| 694           | LEVALLOIS 65 CHAPTAL           | 2 579,00                               |                                          |                                                                           | 2 579,00   |
| 720           | CLICHY SOUS BOIS VICOR HUGO    | 28 782,00                              |                                          |                                                                           | 28 782,00  |
| 724           | LEVALLOIS BRETAGNE             | 2 000,00                               |                                          |                                                                           | 2 000,00   |
| 1157          | Massy St Marc ICADE Locatif    | 10 000,00                              |                                          |                                                                           | 10 000,00  |
| 1332          | NANTERRE Rus Sannois 24 logts  | 10 746,00                              |                                          |                                                                           | 10 746,00  |
| 1341          | JOINVILLE H.PINSON AQN 252 log | 9 786,00                               |                                          |                                                                           | 9 786,00   |
| 1368          | PAVILLONS S/Bois Acqn 16 logts | 18 500,00                              |                                          |                                                                           | 18 500,00  |
| 1391          | Les Pavillons s/bois Aqn 17    | 5 000,00                               |                                          |                                                                           | 5 000,00   |
| 111           | BEZONS BRIGADIERES             |                                        | 10,73                                    |                                                                           | 10,73      |
| 1300          | DEUIL LA BARRE 60 PLUS PLAI PL |                                        | 149,72                                   |                                                                           | 149,72     |
| 1312          | ROSNY S/SEINE 79 PLS PLUS PLAI |                                        | 215,5                                    |                                                                           | 215,50     |
| 1320          | VINCENNES r de la Fraternité   |                                        | 53,79                                    |                                                                           | 53,79      |
| 1326          | LE PERREUX 21 PLS,PLUS,PLAI    |                                        | 60,02                                    |                                                                           | 60,02      |
| 1327          | PUTEAUX 178 PLS ZAC BERGERES   |                                        | 2200,44                                  |                                                                           | 2 200,44   |
| 1332          | NANTERRE Rus Sannois 24 logts  |                                        | 90                                       |                                                                           | 90,00      |
| 1352          | VIRY-CHATILLON 15 PLS av Corse |                                        | 93,33                                    |                                                                           | 93,33      |
|               |                                | 615 137,67                             | 2 873,53                                 | 0,00                                                                      | 618 011,20 |

(1) Les coûts imputés ne doivent pas excéder les coûts réels. Préciser ci-après les méthodes de calcul.

Rappels : la non imputation des coûts internes altère l'image fidèle.

la notion de coûts internes de production est décrite dans l'instruction comptable.

(2) Justifier ci-dessous l'incorporation des frais financiers et indiquer le mode de calcul employé.

Rappels : seuls les frais financiers externes de la période de construction peuvent être immobilisés ; ils sont obligatoirement inscrits dans les comptes 66, et transférés en immobilisation par les comptes 72.

(3) Indiquer ci-dessous la nature des travaux et prestations dont il s'agit.

12 - INCORPORATION DE FRAIS FINANCIERS ET DE COUTS INTERNES DE  
L'EXERCICE AU COUT DE PRODUCTION DES STOCKSExercice  
2020

| Comptes<br>1                                                                                                                                                                                                                                         | Frais financiers<br>spécifiques<br>à une opération<br>2 | Frais financiers non<br>spécifiques<br>à une seule opération (1)<br>3 | Frais de<br>commercialisation (2)<br>4 | Autres coûts<br>internes (2)<br>5 | Total<br>6 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|------------|
| 331 - Lotissements et terrains en cours d'aménagement<br>332 - Opérations groupées, constructions neuves<br>333 - Opérations d'acquisition - réhabilitation - revente<br>334 - Constructions de maisons individuelles (C.C.M.I.)<br>337 - Divers (3) |                                                         |                                                                       |                                        | 10683,6                           | 10 683,60  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                                                                                                                                                                                                 |                                                         |                                                                       |                                        |                                   |            |

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

(2) Total des colonnes 4 et 5 = total de la colonne 5 du tableau IV-3 - fiche 1 (mouvements des comptes de stocks)  
Préciser ci-dessous la méthode de calcul de ces coûts et celle de répartition entre les programmes.

*Rappels : la non imputation des coûts internes altère l'image fidèle.*

*les coûts internes imputés ne doivent jamais dépasser les coûts réels.*

*la notion de coûts internes de production est décrite dans l'instruction comptable*

(3) Préciser la nature des travaux dont il s'agit.

## 13 - TABLEAU RECAPITULATIF DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

## I - CHARGES

Exercice  
2020

| Nature<br>1                                                                           | Montant<br>2         | Totaux partiels<br>3 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>671 - Sur opérations de gestion (1) (2)</b>                                        |                      | 447 125,32           |
| Frais de montage et commercialisation                                                 | 432 716,91           |                      |
| Rappel d'impôts                                                                       |                      |                      |
| Subventions accordées                                                                 | 4 000,00             |                      |
| Divers : montants non significatifs                                                   | 10 408,41            |                      |
| <b>675 - Valeurs comptables des éléments d'actif cédés, démolis, mis au rebut (1)</b> |                      | 18 336 396,07        |
| Cessions : Immobilisations corporelles                                                | 17 739 700,06        |                      |
| Cessions immobilisations financières                                                  |                      |                      |
| Divers : montants non significatifs                                                   |                      |                      |
| Démolitions                                                                           |                      |                      |
| Mises au rebut                                                                        | 2 007,50             |                      |
| Sortie de composants                                                                  | 594 688,51           |                      |
| <b>678 - Autres (1) (2)</b>                                                           |                      | 5 880 512,83         |
| Dépenses liées à des sinistres                                                        | 4 669 472,63         |                      |
| Abandon de projets                                                                    | 94 732,69            |                      |
| Coûts de démolition                                                                   | 1 043 913,15         |                      |
| Divers : montants non significatifs                                                   | 72 394,36            |                      |
| <b>687 - Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>                |                      |                      |
| Divers : montants non significatifs                                                   |                      |                      |
| <b>TOTAL</b>                                                                          | <b>24 664 034,22</b> | <b>24 664 034,22</b> |

(1) Détailler les montants significatifs.

(2) Identifier distinctement les montants relatifs aux cessions immobilières entrant dans le calcul de l'affectation a

## II - PRODUITS

| Nature<br>1                                                   | Montant<br>2         | Totaux partiels<br>3 |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>771 - Sur opérations de gestion (1)</b>                    |                      | 3 110 447,27         |
| Dégrevements de Taxe Foncière                                 | 2 554 829,49         |                      |
| Rentrées sur créances admises en non v                        | 184 225,65           |                      |
| Pénalités sur suppléments de loyer                            | 341 564,13           |                      |
| Divers : montants non significatifs                           | 29 828,00            |                      |
| <b>775 - Produits des cessions d'éléments d'actif (1) (2)</b> |                      | 48 322 421,52        |
| Cessions : Immobilisations corporelles                        | 48 322 421,52        |                      |
| Cessions immobilisations financières                          |                      |                      |
| Divers : montants non significatifs                           |                      |                      |
| <b>777 - Subventions d'investissement virées au résultat</b>  |                      | 14 348 731,24        |
| Quote-part des subventions d'investissen                      | 14 348 731,24        |                      |
| Divers : montants non significatifs                           |                      |                      |
| <b>778 - Autres (1)</b>                                       |                      | 3 453 958,22         |
| Indemnités d'assurances                                       | 2 765 449,02         |                      |
| Ristournes CDC                                                | 431 613,57           |                      |
| Divers : montants non significatifs                           | 256 895,63           |                      |
| <b>787 - Reprises sur dépréciations et provisions</b>         |                      |                      |
| Divers : montants non significatifs                           |                      |                      |
| <b>797 - Transferts de charges exceptionnelles</b>            |                      |                      |
| <b>TOTAL</b>                                                  | <b>69 235 558,25</b> | <b>69 235 558,25</b> |

(1) Détailler les montants significatifs.

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



## 3 - TABLEAU DE FINANCEMENT - EMPLOIS ET RESSOURCES DE L'EXERCICE (1)

 (en euros)  
 VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT

| Sources Informations         | N° de compte                                     | EMPLOIS                                                                             | N / N-1        | N-1 / N-2      | Sources Informations            | N° de compte | RESSOURCES                                                               | N / N-1         | N-1 / N-2       |
|------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 1                            | 2                                                | 3                                                                                   | 4              | 5              | 6                               | 7            | 8                                                                        |                 |                 |
| 1 ANNEXE                     |                                                  | DIVIDENDES MIS EN PAIEMENT AU COURS DE L'EXERCICE                                   | 507 691,52     | 17 686,80      |                                 |              | CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE                                 | 79 710 595,28   | 81 111 133,48   |
| 2 (Tableau n°2 - annexe N-1) |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 3 ANNEXE                     |                                                  | AUGMENTATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE                                                 | 216 581 639,71 | 157 650 969,04 | Tableau III-2                   |              | CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (PCG)                                         | 79 710 595,28   | 81 111 133,48   |
| 4 (Tableau n°3)              |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 5                            | 20-232-237                                       | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                                       | 896 812,82     | 639 274,54     |                                 |              | { } DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS INTERETS COMPENSATEURS (C16853)         |                 |                 |
| 6                            |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 7                            | 211-212-23 partiel                               | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                         | 152 788 506,04 | 144 856 703,65 |                                 |              | CESSIONS OU REDUCTIONS D'ELEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE                  | 50 060 365,03   | 47 614 189,93   |
| 8                            | 213-214 (sauf 21315-2135-21415-21403) 23 partiel | Terrains, agencements et aménagements de terrains                                   | 33 332 378,37  | 24 581 378,87  |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 9                            | 21315-2136-21415-2145-23 partiel                 | Constructions locatives                                                             | 157 620 562,21 | 119 852 637,32 | 20-232-237                      |              | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (1)                                        |                 |                 |
| 10                           |                                                  | Batiments et installations administratifs                                           | 1 183 061,06   | 52 057,54      |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 11                           | 215-218-2318                                     | Installations techniques, matériel et outillage, autres immobilisations corporelles | 652 504,40     | 370 629,92     | 21-231-238                      |              | IMMOBILISATIONS CORPORELLES (1)                                          | 49 519 170,88   | 42 076 158,20   |
| 12                           | 22                                               | IMMEUBLES EN LOCATION-VENTE, LOCATION-ATTRIBUTION, AFFECTATION                      |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 13                           |                                                  |                                                                                     |                |                | 22                              |              | IMMEUBLES EN LOCATION-VENTE, LOCATION-ATTRIBUTION, AFFECTATION (1)       |                 |                 |
| 14                           |                                                  | IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                                         | 22 896 321,65  | 12 154 990,85  |                                 |              | IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                              | 541 194,15      | 5 538 031,73    |
| 15                           | 2781                                             | Prêts principaux accession                                                          |                |                | 2781                            |              | Prêts principaux accession                                               |                 |                 |
| 16                           | 2782                                             | Prêts complémentaires accession                                                     |                |                | 2782                            |              | Prêts complémentaires accession                                          |                 |                 |
| 17                           | 2783                                             | Prêts aux S.C.C.C.                                                                  |                |                | 2783                            |              | Prêts aux S.C.C.C.                                                       |                 |                 |
| 18                           | 26 et autres 27                                  | Autres (sauf intérêts courus)                                                       | 22 896 321,65  | 12 154 990,85  | 26 et autres 27                 |              | Autres (sauf intérêts courus) (1)                                        | 541 194,15      | 5 538 031,73    |
| 19                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 20                           |                                                  | CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES ET PRIMES                                |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 21                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              | AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES                                        | 16 015 189,69   | 9 609 339,17    |
| 22                           | 4813                                             | (+/-) INTERETS COMPENSATEURS (variation)                                            |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 23                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              | AUGMENTATION DE CAPITAL                                                  | 1 084 944,00    |                 |
| 24                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 25                           |                                                  |                                                                                     |                |                | 13 sauf 139                     |              | COMPTABILISATION DE SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT (4)                     | 14 559 849,98   | 9 609 339,17    |
| 26                           | 4816                                             | FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS (3)                                                   |                |                | 104-1671                        |              | AUGMENTATION DES AUTRES CAPITAUX PROPRES (4)                             | 370 395,71      |                 |
| 27                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 28                           | 169                                              | PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS                                             |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 29                           |                                                  |                                                                                     |                |                | 229                             |              | AUGMENTATION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS                              |                 |                 |
| 30                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 31                           |                                                  | REDUCTION DE CAPITAUX PROPRES (2)                                                   |                | 7 275 671,29   | ETAT DU PASSIF (IV 4 Fiche n°1) |              | AUGMENTATION DES DETTES FINANCIERES                                      | 150 690 307,31  | 130 782 418,06  |
| 32                           |                                                  |                                                                                     |                |                | (Codes 2)                       |              |                                                                          |                 |                 |
| 33                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              | LOCATIF                                                                  | 148 933 806,96  | 124 486 167,23  |
| 34                           |                                                  |                                                                                     |                |                | (Code 5)                        |              | ACCESSION (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)                       |                 |                 |
| 35                           | 229                                              | REDUCTION DES DROITS SUR IMMOBILISATIONS                                            |                |                | (Codes 1, 6, 7 et 8 partiel)    |              | RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants) |                 | 4 554 000,00    |
| 36                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 37                           |                                                  | REMBOURSEMENTS DES DETTES FINANCIERES                                               | 102 426 376,03 | 125 246 911,42 | 165                             |              | DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS                                                 | 1 756 500,35    | 1 742 251,43    |
| 38                           | ETAT DU PASSIF (IV 4 Fiche n°2)                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 39                           | (Codes 2)                                        | LOCATIF                                                                             | 97 501 116,31  | 120 173 855,39 | 166                             |              | PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS                                 |                 |                 |
| 40                           |                                                  |                                                                                     |                |                | 16883                           |              | INTERETS COMPENSATEURS (augmentation)                                    |                 |                 |
| 41                           | (Code 5)                                         | ACCESSION, (EMPRUNTS CONSOLIDES - GESTION DE PRETS)                                 | 2 525 578,62   | 2 495 000,08   |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 42                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 43                           | (Codes 1, 6, 7 et 8 partiel)                     | RESERVES FONCIERES, AMENAGEUR, AUTRES (sauf concours bancaires courants)            | 1 149 592,10   | 1 288 969,09   |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 44                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 45                           | 165                                              | DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS                                                            | 1 247 161,04   | 1 269 861,14   |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 46                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 47                           | 166                                              | PARTICIPATION DES SALAIRES AUX RESULTATS                                            |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 48                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 49                           | 16883                                            | INTERETS COMPENSATEURS (diminution)                                                 | 2 927,96       | 19 225,72      |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 50                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              |                                                                          |                 |                 |
| 51                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              | TOTAL DES RESSOURCES                                                     | 296 476 457,31  | 269 117 081,24  |
| 52                           |                                                  |                                                                                     |                |                |                                 |              | VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (RESSOURCES-EMPLOIS)          | (23 839 245,95) | (21 674 157,31) |
| 53                           |                                                  | TOTAL DES EMPLOIS                                                                   | 319 515 707,26 | 290 191 238,55 |                                 |              |                                                                          |                 |                 |

(1) Pour les éléments cédés, indiquer le prix de cession. Pour les abandons de projet, et les sorties d'immobilisations du compte 22, indiquer la valeur comptable.

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

(en euros)

## VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ET DE LA TRESORERIE

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

| N° de compte<br>1                                         | LIBELLES<br>2                                                                            | EXERCICE 2020        |                      | SOLDE (3 - 4)<br>5 | EXERCICE 2019<br>SOLDE<br>6 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------|
|                                                           |                                                                                          | BESOINS<br>3         | DEGAGEMENT<br>4      |                    |                             |
| 1                                                         | <b>VARIATIONS EXPLOITATION - "CONSTRUCTION ACCESSION" :</b>                              |                      |                      |                    |                             |
| 2                                                         | <b>VARIATIONS DES ACTIFS D'EXPLOITATION :</b>                                            |                      |                      |                    |                             |
| 3 31                                                      | - Terrains à aménager                                                                    | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 4 33                                                      | - Immeubles en cours                                                                     | 0,00                 | 24 644 358,59        |                    |                             |
| 5 35 sauf 358                                             | - Immeubles achevés                                                                      | 22 948 300,19        | 0,00                 |                    |                             |
| 6 358                                                     | - Immeubles temporairement loués                                                         | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 7 37                                                      | - Immeubles acquis par résolution de vente, adjudication ou g. de rachat                 | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 8 454                                                     | - Sociétés Civiles Immobilières (ou S.C.C.C)                                             | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 9 40912                                                   | - Fournisseurs débiteurs de stocks immobiliers                                           | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 10 412-413 partiel                                        | - Créances sur acquéreurs                                                                | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 11 4162                                                   | - Acquéreurs douteux ou litigieux                                                        | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 12                                                        | <b>VARIATIONS DES DETTES D'EXPLOITATION :</b>                                            |                      |                      |                    |                             |
| 13 16 partiels                                            | - Emprunts accession (Financement de stocks immobiliers) (1)                             | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 14 402-4082-4088 partiel -4032                            | - Fournisseurs de stocks immobiliers                                                     | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 15 41912-41913-454                                        | - Acquéreurs, locataires_acquereurs et SCI/SCCC crédateurs                               | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 16 4872                                                   | - Produits des ventes sur lots en cours                                                  | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 17                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 18                                                        | <b>TOTAUX</b>                                                                            | <b>22 948 300,19</b> | <b>24 644 358,59</b> |                    |                             |
| 19                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 20                                                        | <b>A - VARIATION DU BESOIN D'EXPLOITATION "CONSTRUCTION ACCESSION"</b>                   |                      |                      | (1 696 058,40)     | (1 932 475,02)              |
| 21                                                        | <b>VARIATIONS EXPLOITATION "LOCATIFS ET AUTRES ACTIVITES" :</b>                          |                      |                      |                    |                             |
| 22                                                        | <b>VARIATIONS DES ACTIFS D'EXPLOITATION :</b>                                            |                      |                      |                    |                             |
| 23 32                                                     | - Approvisionnements                                                                     | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 24 411                                                    | - Locataires et organismes payeurs d'A.P.L.                                              | 0,00                 | 1 369 806,89         |                    |                             |
| 25 414-413 partiel                                        | - Clients - effets à recevoir & autres activités                                         | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 26 415                                                    | - Emprunteurs et locataires-acquéreurs/attributaires                                     | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 27 416 sauf 4162                                          | - Clients douteux ou litigieux                                                           | 0,00                 | 23 065,14            |                    |                             |
| 28 418                                                    | - Produits non encore facturés                                                           | 82 631,19            | 0,00                 |                    |                             |
| 29 409 sauf 40912                                         | - Fournisseurs débiteurs                                                                 | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 30 2678-2768                                              | - Intérêts courus                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 31 42-43-44 4675 -4678                                    | - Autres                                                                                 | 0,00                 | 680 068,16           |                    |                             |
| 32 4861                                                   | - Charges constatées d'avance (exploitation)                                             | 0,00                 | 3 457,37             |                    |                             |
| 33                                                        | <b>VARIATIONS DES DETTES D'EXPLOITATION :</b>                                            |                      |                      |                    |                             |
| 34 4195                                                   | - Locataires (excédents d'acomptes)                                                      | 116 292,89           | 0,00                 |                    |                             |
| 35 419 sauf 41912 , 41913 et 4195                         | - Autres                                                                                 | 87 253,60            | 0,00                 |                    |                             |
| 36 401-4031-4081-4088 partiel                             | - Fournisseurs (exploitation, gestion)                                                   | 0,00                 | 6 725 077,98         |                    |                             |
| 37 1688 (sauf 16883) -1718-1748-1788 partiels-5186        | - Intérêts courus, sauf accession (financement de stocks) et sauf intérêts compensateurs | 103 583,51           | 0,00                 |                    |                             |
| 38 42-43-44-4675-4871                                     | - Autres                                                                                 | 0,00                 | 2 879 915,67         |                    |                             |
| 39                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 40                                                        | <b>TOTAUX</b>                                                                            | <b>389 761,19</b>    | <b>11 681 391,21</b> |                    |                             |
| 41                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 42                                                        | <b>B - VARIATION DU BESOIN D'EXPLOITATION "LOCATIFS ET AUTRES ACTIVITES"</b>             |                      |                      | (11 291 630,02)    | 6 970 279,30                |
| 43                                                        | <b>VARIATIONS "HORS EXPLOITATION" :</b>                                                  |                      |                      |                    |                             |
| 44                                                        | <b>VARIATIONS DES ACTIFS :</b>                                                           |                      |                      |                    |                             |
| 45 4615                                                   | - Opérations d'aménagement                                                               | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 46 4868                                                   | - Autres charges constatées d'avance                                                     | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 47 451-455-4562-458-461 (sauf 4615)-462-465-4672-4687-476 | - Autres                                                                                 | 7 041 125,58         | 0,00                 |                    |                             |
| 48                                                        | <b>VARIATIONS DES DETTES :</b>                                                           |                      |                      |                    |                             |
| 49 404-405-4084-4088 partiel                              | - Fournisseurs d'immobilisations                                                         | 0,00                 | 866 381,74           |                    |                             |
| 50 269-279                                                | - Versements restant à effectuer sur titres                                              | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 51 4615                                                   | - Opérations d'aménagement                                                               | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 52 4878                                                   | - Autres produits constatés d'avance                                                     | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 53 4563                                                   | - Versements reçus sur augmentation de capital                                           | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 54 451-455-457-458-461(sauf 4615)-464-4671-4686-477       | - Autres                                                                                 | 0,00                 | 2 901 892,03         |                    |                             |
| 55                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 56                                                        | <b>TOTAUX</b>                                                                            | <b>7 041 125,58</b>  | <b>3 768 273,77</b>  |                    |                             |
| 57                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 58                                                        | <b>C - VARIATION DU BESOIN "HORS EXPLOITATION"</b>                                       |                      |                      | 3 272 851,81       | (1 793 674,50)              |
| 59                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 60                                                        | <b>D - VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (TOTAL A + B + C) :</b>                 |                      |                      | (9 714 836,61)     | 3 244 129,78                |
| 61                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 62                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 63                                                        | <b>VARIATIONS "TRESORERIE" :</b>                                                         |                      |                      |                    |                             |
| 64                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 65 50                                                     | - Variations des valeurs mobilières de placement                                         | 0,00                 | 416,67               |                    |                             |
| 66 51-53-54                                               | - Variations des disponibilités                                                          | 0,00                 | 13 323 996,67        |                    |                             |
| 67 519                                                    | - Variations des concours bancaires courants                                             | 0,00                 | 0,00                 |                    |                             |
| 68                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 69                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 70                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 71                                                        | <b>TOTAUX</b>                                                                            | <b>0,00</b>          | <b>13 324 413,34</b> |                    |                             |
| 72                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 73                                                        | <b>E - VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                                                    |                      |                      | (13 324 413,34)    | (24 318 287,09)             |
| 74                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |
| 75                                                        | <b>VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL (TOTAL D + E) : (2)</b>                    |                      |                      | (23 039 249,95)    | (21 074 157,31)             |
| 76                                                        |                                                                                          |                      |                      |                    |                             |

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

(2) Vérifier l'égalité avec la variation calculée en fiche N°1.