



Bâtir ensemble l'avenir de nos cités

COMPTES SOCIAUX MAISONS & CITES SOGINORPA

SOMMAIRE

- Bilan et Compte de Résultat détaillés 2011 Pages 1 → 68
- Rapport des CAC sur les comptes annuels 2011 Pages 69 → 128

MAISONS & CITES
SOGINORPA

EXERCICE 2011

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

ACTIF	EXERCICE 2011		EXERCICE 2010	PASSIF	EXERCICE 2010		EXERCICE 2010
	BRUT	AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS			NET	EXERCICE 2011	
ACTIF IMMOBILISE				CAPITAUX PROPRES			
Immobilisations incorporelles				Capital.....			762 190 661,00
Brevets et marques.....		254,63	36,37	Réserves :			
Immobilisations corporelles				Réserve légale.....			76 219 066,19
Terrains.....	145 048 986,11		145 048 986,11	Réserves indisponibles.....			0,89
Constructions.....	2 405 845 744,89	1 219 593 531,32	1 186 252 213,57	Autres.....			242 857 986,16
Matériel et Outillage.....	451 177,77	402 690,50	48 487,27	Report à Nouveau.....			
Installations générales, Agencements et aménagements.....	5 280 593,36	4 699 398,42	581 204,94	Résultat de la période.....			35 104 893,16
Mobilier et Matériel de bureau.....	11 423 896,67	9 848 276,90	1 575 619,77	Subventions d'investissement.....			213 102 591,66
Autres.....	8 000,00		8 000,00	TOTAL I			1 329 475 787,94
Immobilisations corporelles en cours.....	370 179 542,66		370 179 542,66				
Avances et acomptes.....	26 050,00		26 050,00				
Immobilisations financières				PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Participations.....	3 108 077,50		3 108 077,50	Provisions pour risques.....			42 236 760,44
Créances rattachées à des participations (1).....	15 244,90		15 244,90	Provisions pour charges.....			13 010 812,38
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille.....	4 094 068,66		4 094 068,66	TOTAL II			66 247 572,82
Prête (1).....	1 589 832,47		1 577 591,66				
Autres (1).....	28 128,67		26 128,67	DETTES (1)			
TOTAL I	2 947 095 563,44	1 231 614 131,77	1 712 482 431,67	Dettes financières			
ACTIF CIRCULANT				Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2).....			688 754 902,08
Stocks et en cours				Emprunts et dettes financières divers.....			44 157 635,34
Terrains à aménager.....	6 901 539,28		6 901 539,28	Dettes d'exploitation			
En cours de production.....	3 940 320,22		3 940 320,22	Dettes Fournisseurs et comptes rattachés.....			8 397 516,57
Produits intermédiaires et finis.....	0,00		0,00	Dettes Fournisseurs de stocks immobilisés.....			866 469,36
Avances et acomptes versés sur commandes.....	16 707,03		16 707,03	Dettes Fournisseurs de stocks immobilisés.....			330 832,56
Créances Clients et comptes rattachés.....	29 047 906,85	7 694 084,14	21 353 822,61	Dettes fiscales et sociales.....			35 485 623,81
Autres.....	19 830 823,33		19 830 823,33	Autres.....			14 972 405,43
Créances diverses (2).....	62 623 273,64		62 623 273,64	Dettes diverses			
Valeurs mobilières de placement et créances assimilées.....	26 946 554,08		16 079 574,17	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....			24 192 319,91
Disponibilités.....	339 040 836,17		339 040 836,17	Produits constatés d'avance.....			40 037,95
Charges constatées d'avance (2).....	419 976,98		419 976,98	TOTAL III			744 987 877,86
TOTAL II	478 765 956,33	18 560 094,05	460 205 872,33	TOTAL GENERAL (I + II + III)			2 136 636 296,79
TOTAL GENERAL (I + II)	3 425 862 529,82	1 250 174 225,82	2 175 688 304,00				
				(1) Dont à plus d'un an.....			656 337 169,23
				Dont à moins d'un an.....			149 650 706,63
				(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques.....			17 951 341,61

MAISONS & CITES SOGINORPA
COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

	EXERCICE 2011	EXERCICE 2010
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production vendue (biens et services).....	272 417 608,04	264 069 383,70
Montant net du chiffre d'affaires.....	272 417 608,04	264 069 383,70
Production stockée.....	1 081 528,79	992 566,13
Production immobilisée.....	13 655 673,87	13 052 618,03
Subventions d'exploitation.....	627 676,38	607 738,65
Reprises sur provisions (et amortissements), transfert de charges....	9 309 887,51	13 557 639,74
Autres produits.....	248,06	28,17
TOTAL I	297 092 622,65	292 279 974,42
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats stockés : terrains.....	415 765,94	9 624,20
Variation de stocks.....	-1 491 109,53	-2 189 755,64
Autres achats et charges externes.....	73 696 970,44	70 354 097,59
Impôts, taxes et versements assimilés.....	38 830 512,98	38 063 212,43
Salaires et traitements.....	34 438 782,51	34 327 885,28
Charges sociales.....	18 530 776,91	18 316 511,77
Dotations aux amortissements et aux provisions :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements.....	102 025 140,06	98 149 137,81
Sur actif circulant : dotations aux provisions.....	3 461 216,65	1 777 756,18
Pour risques et charges : dotations aux provisions.....	1 093 198,55	1 061 098,54
Autres charges.....	1 329 501,07	697 219,74
TOTAL II	272 330 756,58	260 566 787,90
I - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	24 761 867,07	31 713 186,52
PRODUITS FINANCIERS		
Autres intérêts et produits assimilés (1) (2).....	17 796 261,65	16 700 816,50
Reprises sur provisions et transferts de charges.....	5 952 289,05	25 754 660,22
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement.....	44 183,91	479 589,48
TOTAL III	23 792 734,61	42 935 066,20
CHARGES FINANCIERES		
Dotation aux amortissements et aux provisions.....	2 530 128,46	1 046 634,25
Intérêts et charges assimilées (3).....	28 826 328,32	27 746 281,02
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement.....	508 331,60	12 270 242,71
TOTAL IV	31 864 788,38	41 063 157,98
II - RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-8 072 053,77	1 871 908,22
III - RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	16 689 813,30	33 585 094,74
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion.....	363 841,57	667 297,46
Sur opérations en capital.....	33 626 996,19	21 958 098,13
Reprises sur provisions et transferts de charges.....	44 174,40	48 000,00
TOTAL V	34 035 012,16	22 673 395,59
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion.....	820 720,29	665 668,95
Sur opérations en capital.....	4 413 021,36	1 467 468,10
Dotations aux amortissements et aux provisions.....	766 468,23	704 878,12
TOTAL VI	5 999 209,88	2 838 015,17
IV - RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)	28 035 802,28	19 835 380,42
IMPOTS SUR LES BENEFICES TOTAL VII	16 266 821,00	18 315 592,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)	354 920 369,42	357 888 436,21
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII)	326 461 574,84	322 783 553,05
BENEFICE OU PERTE	28 458 794,58	35 104 883,16

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont produits concernant les entités liées

(3) Dont Intérêts concernant les entités liées

58 849,84

39 484,84

MAISONS & CITES SOGINORPA

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

I - PRODUITS D'EXPLOITATION

1.1 Production vendue

Produits faisant résultat		
Locations de logements aux tiers.....	169 786 273,59	
Locations de logements à CdF et H.B.L.....	7 980,44	
Locations de logements à l'A.N.G.D.M.....	95 329 413,87	
Récupération de charges des immeubles collectifs :		
appel de provision et régularisation.....	3 119 829,30	
Réparations locatives : prestations assurées par des entreprises		
extérieures et MCS.....	5 916 516,81	
Occupations irrégulières de logements.....	2 498 365,09	
Prestations pour MAISONS & CITES HABITAT.....	2 077 654,87	
Prestations pour EPINORPA.....	454 392,55	
Prestations pour MAISONS & CITES IMMOBILIER.....	682 006,51	
Indemnités perçues suite à dégradations.....	514 076,03	
Locations emplacements publicitaires.....	74 911,74	
Cessions à EdF des droits aux certificats d'économie d'énergie.....	422 600,00	
Autres produits d'exploitation.....	157 880,94	
	<hr/>	271 051 801,74

Construction neuves VEFA.....	1 258 995,26
Vente de terrains lotis.....	29 420,10
Travaux immobiliers réalisés pour des tiers.....	77 382,94

272 417 608,04

1.2 Production stockée

Variation des en-cours de production : lotissements.....	82 690,05
Variation des en-cours de production : terrains isolés à bâtir.....	26 374,41
Variation des en-cours de production : construct.neuves en accession.....	976 043,39
Variation des produits finis : lotissements.....	-3 579,06

1 081 528,79

1.3 Production immobilisée

pour l'habitation.....	12 329 181,03
pour bureaux et installations.....	85 333,75
pour les constructions neuves.....	-132,07
pour l'agencement.....	66 593,54
pour les constructions neuves locatives.....	430 074,27
pour transfert de stocks immobiliers en immobilisations.....	764 623,35

13 655 673,87

1.4 Subventions d'exploitation

Bonus Grenelle Environnement.....	4 500,00
Autres subventions.....	623 176,38

627 676,38

1.5 Reprises sur provisions et transferts de charges

Portés au résultat	
Reprise à la provision pour pensions et obligations similaires.....	285 208,00
Reprise à la provision pour médailles du travail.....	108 204,00
Reprise à la provision pour gros entretien.....	3 795 938,59
Reprise à la provision pour dépréciation des comptes locataires.....	1 840 435,33
Reprise à la provision pour charges sociales et fiscales sur compte épargne temps.....	299 208,43
Reprise à la provision pour abondement sur compte épargne temps.....	135 604,10
Reprise à la provision pour charges sociales et fiscales sur abondement compte épargne temps.....	92 210,79
Indemnités d'assurances couvrant les sinistres incendies.....	1 366 553,87
Remboursements et dégrèvements d'impôts fonciers.....	181 226,87
Refacturation à la SIA des frais engagés pour leur compte.....	63 229,29
Refacturation à l'association SOGINORPA Vacances des dépenses relatives aux charges locatives.....	14 106,25
Charges diverses refacturées.....	23 853,08
Recouvrement frais de dossiers.....	410,87
Recouvrement frais de justice.....	579 829,18
Prestations fournies au personnel sous forme d'avantages en nature.....	2 502,86
Assurance groupe répartie sur les locataires.....	401 283,79
Remboursement du FONGECIF - Congé Individuel de Formation.....	46 959,89
Remboursements forfaitaires des organismes de formation.....	73 112,22

9 309 887,51

.....

Produits divers de gestion.....	248,05	248,06
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION		297 892 622,65

II - CHARGES D'EXPLOITATION

2.1 Achats stockés

Achats de terrains à lotir.....	52 445,24
Achats de terrains à aménager ou affectés aux opérations de constructions neuves en accession	363 320,70

415 765,94

2.2 Variation des stocks

Variation des stocks de terrains.....	-1 491 109,53
---------------------------------------	---------------

-1 491 109,53

2.3 Autres achats et charges externes

Achats d'équipements et travaux.....	3 529 846,36
Honoraires : terrains à aménager ou opérations de constructions neuves en accession	294 280,85
Autres frais liés aux honoraires : terrains à aménager ou opérations de constructions neuves	115,98
Frais annexes divers : terrains à aménager ou opérations de constructions neuves en accession	2 152,72
Electricité.....	510 514,11
Eau.....	26 533,63
Gaz.....	312 681,74
Achats de petits matériels Informatiques, matériels et mobiliers de bureau	56 393,81
Outils.....	40 508,21
Fournitures administratives non stockées.....	327 310,20
Carburants et lubrifiants.....	622 006,34
Achats des grilles blindées et accessoires.....	146 493,53
Autres achats.....	1 890 303,36
Frais annexes de constructions : Impôts et taxes.....	51 309,84
Frais annexes de constructions : frais de publicité.....	2 552,79
Frais annexes de constructions : frais de commercialisation.....	-660,00
Frais annexes de constructions : prestations d'assistance externe d'aménagement	390 971,41
Frais annexes divers de constructions	-31 556,93
Entretien : réparations locatives.....	5 681 489,36
Autres prestations sous traitées.....	974 448,49
Prestations informatiques.....	1 338 807,45
Redevance de crédit-bail : matériel informatique.....	291 007,03
Locations et gestions des bureaux.....	310 469,88
Locations matériel informatique, matériel et mobilier de bureau.....	345 914,20
Location de véhicules.....	1 172 759,07
Charges locatives et de copropriété.....	479 544,57
Locations de matériel et outillage.....	56 308,46
Autres locations.....	150,00
Entretien et réparation des biens mobiliers, nettoyage.....	947 214,50
Entretien des machines et matériels.....	128 489,12
Entretien des véhicules.....	194 150,53
Entretien et réparation par des entreprises extérieures.....	44 967 183,22
Assurances véhicules.....	241 125,73
Assurances multirisques patrimoine et bureaux.....	7 512,89
Assurance risque locataires - contrat groupe.....	346 945,75
Autres assurances.....	654 488,59
Documentation.....	62 567,99
Frais de colloques, séminaires, conférences, cours, formation.....	12 567,21
Personnel intérimaire entreprises M.O.T.....	541 861,65
Commissions versées à MCI.....	13 289,02
Honoraires et frais d'actes.....	3 641 190,44
Publicité, publications, relations publiques, cadeaux.....	503 928,76
Transports divers de produits et matériaux.....	29 097,89
Frais de voyages et déplacements missions et réceptions.....	423 410,53
Frais des télécommunications.....	771 362,71
Frais de PTT.....	193 228,64
Frais et commissions sur dossiers d'emprunts auprès des établissements de crédit	104 737,97
Frais de banque.....	329 875,09
Cotisations professionnelles.....	27 037,11
Garantie de caution mutuelle auprès de la SACCEF.....	4 779,28
Subventions accordées	141 496,40
Subventions accordées aux communes.....	11 194,05
Prestations et Indemnités diverses.....	596 470,92

73 696 970,44

.....

2.4 Impôts, taxes et versements assimilés

Taxes sur les salaires.....	3 107 156,95
Dépenses de formation continue imputées sur l'obligation de formation.....	-215 786,17
Participation formation continue 0,90 %.....	249 793,83
Contribution au financement du Fonds Paritaire de Sécurisation des Parcours Professionnels (FPSP).....	32 857,99
Contribution spéciale congés formation 0.20 %.....	61 643,27
Contribution au financement de la professionnalisation et au droit individuel à la formation 0.50 %.....	183 298,11
Financement de 1 % du congé de formation des salariés bénéficiaires d'un contrat à durée déterminée.....	5 855,80
Ajustement provision CP charges fiscales sur CP restant dus et acquis.....	-19 639,64
Ajustement provision congés ARTT, charges fiscales.....	17 141,16
Formation continue versement à des organismes de formation.....	778 214,61
Taxe d'apprentissage.....	271 001,86
Réduction taxe d'apprentissage.....	-6 141,60
Cotisation supplémentaire prévoyance.....	93 470,51
Contribution solidarité autonomie.....	92 465,88
Contribution Forfait Social.....	315 429,34
Contribution foncière des entreprises.....	2 319,00
Taxes foncières.....	26 390 714,52
Taxes d'habitation.....	16 914,00
Taxes d'enlèvement des ordures ménagères.....	2 762 496,02
Taxes sur les véhicules des sociétés.....	42 675,99
Imposition forfaitaire annuelle.....	32 750,00
Contribution sur les revenus locatifs.....	4 443 101,00
Droit d'enregistrement et timbres fiscaux.....	120 463,84
Contribution sur les indemnités de mise à la retraite.....	51 551,32
Redevances diverses.....	1 765,00

38 830 512,98

2.5 Salaires et traitements

Salaires et rémunérations.....	21 739 748,17
Compléments salaires.....	143 066,70
Compléments maladies, maternités, blessures.....	573 873,85
Salaires agents en formation.....	300 978,00
Congés payés - congés spéciaux.....	3 603 367,91
Congés A.R.T.T.....	1 009 151,49
Ajustement provision congés payés : Rémunération.....	-265 576,16
Compte Epargne Temps : rémunération du congé.....	398 600,09
Prime versées au Compte Epargne Temps.....	-32 445,17
Compte Epargne Temps : droits à congé rémunéré.....	434 892,62
Ajustement provision congés ARTT : Rémunération.....	108 879,41
Congé de formation économique, sociale et syndicale.....	501,06
Primes et gratifications.....	2 461 572,88
Indemnités et avantages divers cotisables.....	483 810,74
Indemnités exonérées de toutes cotisations sauf taxe sur salaires (DLT).....	389 882,05
Indemnités exonérées de toutes cotisations (préavis licenciement, retraite, forfait repas).....	415 173,60
Intéressement des salariés.....	2 673 185,37

34 438 782,51

2.6 Charges sociales

Cotisations maladie.....	3 673 433,21
Cotisations vieillesse.....	2 743 564,71
Cotisations familiales.....	1 664 377,94
Cotisations accidents du travail.....	544 766,24
Taxe sur les transports.....	554 793,89
Cotisations FNAL et aide au logement.....	164 106,22
Cotisations aux mutuelles.....	464 658,16
Cotisations retraite complémentaire - ARRCO.....	1 606 294,52
Cotisations prévoyance.....	838 760,84
Cotisations CAPIMMEC retraite complémentaire AGIRC.....	800 511,24
Cotisations AGFF.....	367 857,64
Cotisations retraite pension civile.....	19 665,20
Cotisations ASSEDIC.....	1 301 927,87
Cotisations APEC.....	3 367,14
Ajustement provision CP - charges sociales sur CP restant dus et acquis.....	-137 466,15
Ajustement provision congés ARTT - charges sociales.....	58 679,68
Quote-part titres restaurant à la charge de l'Entreprise.....	897 748,95
Participation de l'employeur au plan épargne entreprise.....	1 669 894,66
Subventions au Comité d'entreprise.....	761 211,62
Versements aux autres œuvres sociales.....	161 639,01
Médecine du travail.....	123 078,31
Indemnités versées aux stagiaires.....	1 963,50
Autres charges de personnel.....	55 922,62

18 530 776,91

.....

2.7 Dotations aux amortissements sur immobilisations		
Dotation aux amortissements des frais de dépôt de marque.....	29,10	
Dotation aux amortissements des logements apportés.....	17 365 718,87	
Dotation aux amortissements de l'AH (déductibles).....	81 572 069,36	
Dotation aux amortissements des bureaux - Aménagement des bureaux.....	1 037 139,81	
Dotation aux amortissements des constructions neuves.....	198 879,76	
Dotation aux amortissements des constructions neuves PLS.....	719 670,86	
Dotation aux amortissements des constructions neuves non conventionnées.....	82 968,38	
Dotation aux amortissements installations générales, agencements des bureaux		
Installations.....	394 773,25	
Dotation aux amortissements des logements de vacances.....	57 739,45	
Dotation aux amortissements des immeubles acquis dans le cadre de la diversification		
y compris rénovation.....	60 336,77	
Dotation aux amortissements agencements et aménagements du matériel de transport.....	68,40	
Dotation aux amortissements des autres immobilisations.....	536 846,06	
		102 026 140,06
2.8 Dotations aux provisions sur actif circulant		
Dotation aux provisions pour dépréciation des comptes locataires.....	3 461 216,65	
		3 461 216,65
2.9 Dotations aux provisions pour risques et charges		
Dotation à la provision pour pensions.....	69 835,00	
Dotation à la provision pour charges sociales et fiscales sur compte épargne temps.....	615 667,89	
Dotation à la provision pour abondement sur compte épargne temps.....	240 143,66	
Dotation à la provision pour charges sociales et fiscales sur abondement compte		
épargne temps.....	167 652,10	
		1 093 198,65
2.10 Autres charges		
Pertes sur créances irrécouvrables.....	1 329 326,34	
Frais divers de gestion.....	174,73	
		1 329 501,07
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		272 330 765,58
III - PRODUITS FINANCIERS		
3.1 Autres intérêts et produits assimilés		
Intérêts sur différés de paiement.....	9 387,76	
Intérêts sur compte courant AXEVE.....	58 849,84	
Autres produits financiers.....	16 281 446,09	
Revenus des valeurs mobilières de placement.....	1 446 577,95	
		17 796 261,65
3.2 Reprise sur provisions et transferts de charges		
Reprise sur provisions pour risques de pertes latentes sur opérations de swaps.....	4 400 501,45	
Reprise sur provisions pour dépréciation des obligations.....	1 317 499,60	
Reprise sur provisions pour dépréciation des autres valeurs mobilières.....	234 288,00	
		5 952 289,05
3.3 Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement.....		
	44 183,91	
		44 183,91
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		23 792 734,61

IV - CHARGES FINANCIERES

4.1 Dotations aux amortissements et aux provisions

Dotaton aux provisions pour risques de pertes latentes sur opérations de swaps	1 130 693,04
Dotaton aux provisions pour dépréciation des obligations.....	1 398 309,42
Dotaton aux provisions pour dépréciation des actions.....	1 126,00

2 530 128,46

4.2 Intérêts et charges assimilées

Charges financières sur emprunts	9 923 428,28
Intérêts sur comptes courants bancaires.....	170 762,22
Intérêts des dettes commerciales.....	7 557,09
Intérêts et versements de soulte des opérations de swaps.....	16 724 580,73
Perte sur créances liées à des participations.....	

28 826 328,32

4.3 Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement.....

508 331,60

508 331,60

TOTAL CHARGES FINANCIERES

31 864 788,38

V - PRODUITS EXCEPTIONNELS

5.1 Sur opérations de gestion

Remboursements et dégrèvements d'impôts fonciers.....	202 832,37
Solde dépôts de garantie et locataires créditeurs virés en résultat.....	53 683,24
Pénalités de retard sur travaux facturés aux fournisseurs.....	24 959,57
Remboursement par le notaire des honoraires de diagnostics relatif à une vente.....	326,99
Intérêts moratoires perçus suite à dégrèvement de taxes foncières.....	3 200,40
Règlement EDF non affecté.....	2 118,43
Régularisation du coefficient de déduction 2011.....	18 740,76
Chèques année 2005 non encaissés.....	7 547,56
Billets à ordre années 2005 non encaissés.....	2 990,89
Remboursement de frais	47 441,37

363 841,57

5.2 Sur opérations en capital

Produits de cessions terrains et logements.....	22 409 345,03
Produits de cessions des opérations de diversification.....	415 000,00
Produits de cessions des terrains et bureaux.....	165 000,00
Produits de cessions des logements de vacances.....	219 675,11
Produits des cessions des autres immobilisations.....	4 917,58
Subventions d'équipement inscrites en résultat.....	10 394 198,60

33 608 134,22

Annulation de charges à payer comptabilisées à tort sur lotissement achevé.....

18 861,97

18 861,97

33 626 996,19

5.3 Reprises sur amortissements, provisions et transferts de charges

Reprise sur provisions pour risque de remboursement d'A.P.I. trop perçu.....	35 674,40
Reprises sur provisions pour risque de paiement d'indemnités suite à litiges.....	8 500,00

44 174,40

TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS

34 035 012,16

.....

VI - CHARGES EXCEPTIONNELLES

6.1 Sur opérations de gestion

Pénalités et amendes pénales.....	57 044,26
Subventions accordées.....	16 469,50
Frais d'études sur projets abandonnés.....	216 294,56
Règlement solde créditeur au profit de Mr ZIRAR suite à chèque non encaissé en 2001 et porté en produits exceptionnels en 2007.....	7,13
Indemnité pour rupture anticipée de bail professionnel de l'immeuble 297 BD de Liège 59500 DOUAI.....	78 954,00
Chèque émis en 2003, porté en produits exceptionnels en 2008 et encaissé par le bénéficiaire en 2011.....	15,92
Rappel de cotisations sociales suite au contrôle URSSAF années 2008 à 2010.....	429 996,00
Indemnité pour rupture anticipée de bail professionnel de l'immeuble 267 rue M. Caullery 59500 DOUAI.....	10 567,66
Dépenses pour comptes de tiers.....	2 340,06
Annulation de subventions suite aux travaux d'adaptabilité.....	9 031,22

820 720,29

6.2 Sur opérations en capital

Valeur d'apport des terrains et logements cédés.....	5 386 357,38
Valeur A.H. des logements cédés.....	3 376 510,20
Amortissement valeur d'apport des logements cédés.....	-4 307 232,55
Amortissement valeur d'A.H. des logements cédés.....	-1 932 618,10

2 533 017,02

Valeur brute des terrains et constructions cédés : opérations de diversification	283 959,27
Amortissement constructions cédées : opérations de diversification.....	-114 669,11

169 290,16

Valeur brute des terrains et bureaux et installations cédés.....	276 602,00
Amortissement valeur d'apport des bureaux et installations cédés.....	-32 900,00

243 702,00

Valeur brute des terrains et des logements de vacances cédés.....	223 700,00
Amortissement des logements de vacances cédés.....	-18 650,34

205 049,66

Valeur brute installations générales, agencements des bureaux des installations sortis.....	647,94
Amortissement des installations générales, agencements des bureaux et installations sortis.....	-37,28

610,66

Valeur d'apport des logements détruits.....	4 256 222,17
Valeur brute AH des logements détruits.....	2 118 557,47
Amortissement valeur d'apport des logements détruits.....	-4 204 021,43
Amortissement valeur d'A.H. des logements détruits.....	-1 195 280,08

976 478,13

Valeur brute mobilier, matériel de bureau, matériel informatique cédés.....	11 500,00
Amortissement mobilier, matériel de bureau, matériel informatique cédés.....	-4 504,17

6 995,83

Frais et indemnités de déménagement et réinstallation.....	168 758,99
Avances concours d'architectes 2005 sur projet de construction non réalisé.....	60 000,00
Dépenses non imputées sur opération de lotissement	50 118,91

278 877,90

4 413 021,36

6.3 Dotations aux amortissements et aux provisions

Dotations aux amortissements exceptionnels des logements (non déductible).....	609 650,61
Dotations aux amortissements exceptionnels des logements (déductible).....	144 917,62
Dotations aux provision pour risque de paiement d'indemnités suite à litiges.....	11 500,00

766 468,23

TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES

5 999 209,88

VII - IMPOTS SUR LES BENEFICES

Impôts sur les bénéfices.....	16 357 894,00
Réduction d'impôt mécénat.....	-2 579,00
Crédit d'impôt famille.....	-38 494,00

16 266 821,00

TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES

16 266 821,00

MAISONS ET CITES SOGINORPA	ANNEE 2011									
	COUT DU PERSONNEL DE LA SOCIETE									
	OUVRIERS		ETAM		CADRES		CADRES SUPERIEURS		TOTAL	
MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	MONTANT	%	
I - Rémunérations										
Salaires et rémunérations	1 487 529,13	73,58	13 357 991,12	70,33	3 500 524,45	71,28	3 393 703,47	70,89	21 739 748,17	70,78
C.E.T - Rémunérations Congés	123,68	0,01	150 397,20	0,79	36 520,46	0,74	211 558,75	4,42	398 600,09	1,30
Salaires temps passé en CE-CHS-Rep.synd-dété pers	10 321,09	0,51	122 515,93	0,65	9 232,15	0,19	997,53	0,02	143 068,70	0,47
Complément maladie - maternité - blessure	52 926,88	2,62	365 563,64	1,92	105 532,33	2,15	49 851,00	1,04	573 873,85	1,87
Salaires agents en formation	14 053,69	0,70	152 569,22	0,80	81 281,05	1,66	51 564,65	1,08	299 468,61	0,98
Congés payés, congés spéciaux	206 711,87	10,22	2 226 960,26	11,72	608 230,65	12,39	561 485,13	11,73	3 603 387,91	11,73
Congés ARTT	68 357,52	3,38	688 907,11	3,63	149 079,00	3,04	102 807,86	2,15	1 009 151,49	3,29
Congés de formation économique, sociale et syndicale	501,06	0,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	501,06	0,00
Primes et gratifications	145 849,52	7,21	1 550 916,57	8,17	405 423,80	8,25	359 382,99	7,51	2 451 572,88	8,01
Indemnités et avantages divers	35 304,15	1,75	377 967,63	1,99	14 844,76	0,30	55 694,20	1,16	483 810,74	1,58
Sous total	2 021 678,59	100,00	18 993 788,68	100,00	4 910 868,65	100,00	4 787 045,58	100,00	30 713 181,50	100,00
Avanlage en nature Ticket Restaurant	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
	2 021 678,59		18 993 788,68		4 910 868,65		4 787 045,58		30 713 181,50	
- Indemnités exonérées de toutes cotisations										
- DLT et Forfait Repas	1 206,73		308 274,62		78 351,42		2 149,28		389 982,05	
- Allocation Formation DIF	0,00		1 170,44		338,95		0,00		1 509,39	
- Licenciement	0,00		27 081,96		0,00		388 091,64		415 173,60	
Sous total indemnités exonérées	1 206,73		336 527,02		78 690,37		390 240,92		806 685,04	
Sous total	2 022 885,32		19 330 315,70		4 989 559,02		5 177 286,50		31 519 866,54	
II - Charges sociales										
Cotisation maladie	253 545,20	12,54	2 371 628,98	12,49	625 982,71	12,75	622 296,32	13,00	3 873 433,21	12,61
Cotisation vieillesse	201 672,26	9,98	1 830 902,07	9,64	426 109,35	8,68	284 881,03	5,95	2 743 564,71	8,93
Cotisation familiale	109 170,69	5,40	1 025 678,18	5,40	265 177,22	5,40	264 351,85	5,52	1 664 377,94	5,42
Cotisation accident du travail	58 534,79	2,90	341 857,59	1,80	77 351,38	1,58	67 022,48	1,40	544 766,24	1,77
Taxe sur les transports	35 990,16	1,80	341 893,95	1,80	88 392,52	1,80	88 117,26	1,84	554 793,89	1,81
Cotisation FNAL et aide au logement	10 108,37	0,50	94 966,30	0,50	24 552,75	0,50	24 476,80	0,51	154 108,22	0,50
Cotisation Mutuelle	35 645,69	1,76	328 090,09	1,73	66 377,38	1,35	34 545,00	0,72	464 658,16	1,51
Retraite complémentaire ARCCO	126 212,82	6,24	1 099 940,02	5,79	251 404,68	5,12	128 737,00	2,69	1 606 294,52	5,23
Cotisation prévoyance	49 748,33	2,46	470 283,42	2,48	140 441,32	3,02	170 277,77	3,56	838 760,84	2,73
Retraite complémentaire AGIRC	0,00	0,00	373 642,17	1,97	125 736,62	2,56	301 132,45	6,29	800 511,24	2,61
Cotisation AGFF	24 913,25	1,23	228 846,03	1,20	59 486,25	1,21	54 612,10	1,14	387 857,64	1,20
Cotisation Retraite pens. Civite	0,00	0,00	0,00	0,00	19 665,20	0,40	0,00	0,00	19 665,20	0,06
Cotisation ASSEDEC	87 209,83	4,31	817 754,43	4,31	211 852,30	4,31	185 111,31	3,87	1 301 927,87	4,24
Cotisation APEC	0,00	0,00	0,00	0,00	1 772,08	0,04	1 615,06	0,03	3 387,14	0,01
Cotisation APEC	57 187,36	2,83	648 203,38	3,41	129 393,23	2,63	62 964,97	1,32	897 748,95	2,92
Titres restaurant	52 225,77	2,58	471 806,13	2,48	122 861,09	2,50	114 518,63	2,39	761 211,62	2,48
Subvention comité d'entreprise										
Sous total	1 102 564,52	54,54	10 445 304,74	54,99	2 644 536,09	53,85	2 404 660,03	50,23	16 597 065,39	54,04
III - Charges fiscales										
Taxes sur les salaires	195 391,46	9,66	1 820 889,52	9,59	517 481,99	10,54	573 393,98	11,98	3 107 156,95	10,12
Participation formation continue 0.81 %	16 382,81	0,81	154 253,60	0,81	39 748,61	0,81	39 408,81	0,82	249 793,83	0,81
Cont. Financement FPSP	2 147,45	0,11	22 179,05	0,12	4 962,39	0,10	3 569,09	0,07	32 857,89	0,11
Congé individuel de formation 0.20 %	4 043,23	0,20	37 987,94	0,20	9 821,44	0,20	9 790,76	0,20	61 643,27	0,20
Financement de 1 % du congé de formation des C.D.D	282,16	0,01	4 655,46	0,02	91,44	0,00	826,74	0,02	5 855,80	0,02
Obligation de formation en alternance des jeunes 0.5%	12 032,81	0,60	112 890,93	0,59	29 304,34	0,60	29 070,03	0,61	183 298,11	0,60
Taxe d'apprentissage	17 795,16	0,88	166 865,02	0,88	43 388,50	0,88	42 952,17	0,90	271 001,85	0,88
Taxe sur Prévoyance	6 123,94	0,30	57 482,01	0,30	15 381,09	0,31	14 523,47	0,30	93 470,51	0,30
Contribution Solidarité	6 065,25	0,30	58 982,61	0,30	14 731,86	0,30	14 686,16	0,31	92 485,88	0,30
Contribution sur indemnités Mise à la retraite	0,00	0,00	13 540,98	0,07	0,00	0,00	38 010,34	0,79	51 551,32	0,17
Contribution Forfait social 6%	18 209,35	0,90	208 635,70	1,10	53 162,79	1,08	35 421,49	0,74	315 429,34	1,03
Sous total	278 474,62	13,77	2 656 342,72	13,99	728 054,46	14,83	801 653,05	16,75	4 464 524,85	14,54
IV - Total des charges II + III	1 381 039,14	68,31	13 101 647,47	68,98	3 372 590,55	68,68	3 206 313,08	66,98	21 061 590,24	68,58
V - Total frais de personnel I + IV (Hors Indemnités Exonérées)	3 402 717,73	168,31	32 095 436,15	168,98	8 283 259,20	168,68	7 993 358,66	168,98	51 774 771,74	168,58
VI - Médecine du travail	8 017,15	0,40	88 274,43	0,46	17 737,42	0,36	9 049,31	0,19	123 078,31	0,40
	3 410 734,88	168,71	32 183 710,58	169,44	8 300 996,62	169,04	8 002 407,97	167,17	51 897 850,05	168,99
VII - Indemnités exonérées	1 206,73		336 527,02		78 690,37		390 240,92		806 685,04	
VIII - ENSEMBLE (V + VI + VII)	3 411 941,61		32 520 237,60		8 379 686,99		8 392 648,89		52 704 515,09	
Intéressement des salariés	0,00		0,00		0,00		0,00		0,00	
Participation de l'employeur au plan d'épargne entreprise	65 062,58		1 058 642,43		316 397,83		229 791,81		1 669 594,65	
Effectif moyen inscrit (y compris contrats suspendus)	68,9		625,8		124,4		62,7		881,8	
Effectif moyen réel (servant base au salaire moyen)	55,7		608,1		122,4		62,7		848,9	
Coût moyen (hors intéressement et participation de l'employeur au plan d'épargne entreprise)										
Rémunérations	36 318,00		31 786,00		40 763,00		82 572,00		37 130,00	
Charges sociales et fiscales	24 938,00		21 690,00		27 699,00		51 282,00		24 955,00	
TOTAL	61 256,00		53 476,00		68 462,00		133 854,00		62 085,00	

MAISONS & CITES SOGINORPA

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE AU 31/12/2011

NATURE ET ORIGINE DES IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions			Valeurs brutes des immobilisations à la fin de l'exercice
		consécutives à des travaux (1)	consécutives à des apports ou acquisitions (1)	par virement de poste à poste	par cessions à des tiers et remboursements	par destructions ou transfert en opérations -- décaissement de l'actif circulant	
IMMOBILISATION INCORPORELLE	291,00						291,00
- Marque							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
- Terrains							
- division des logements appétés par les HBNPC	127 212 297,18						125 533 085,65
- d'édifices libérés suite à destination de logements	4 217 759,14						3 160 301,28
- nus acquis	11 125 430,86	1 182,81		832 542,12	847 669,33	24 549,94	11 102 064,79
- division des bureaux et installations des agences acquies	995 895,17						929 293,17
- division des logements achetés par SOGINORPA dans le cadre d'un échange	22 946,63						22 946,63
- division des constructions à usage commercial acquies par SOGINORPA	188 949,54						188 949,54
- division des immeubles achetés dans le cadre de la diversification	319 404,17						436 759,21
- division des constructions neuves	70 991,39	92 399,90					70 991,39
- division des constructions neuves PLS	427 707,98			707 497,35			1 135 205,33
- division des logements de vacances	188 512,65	56 903,37					193 860,06
- division des constructions neuves non conventionnées	117 305,66						117 305,66
- travaux et aménagement des terrains apports	295 018,28						259 283,58
Constructions	143 237 219,01	150 387,05	1 510 039,29	833 512,13	285 333,29	35 735,30	145 018 685,11
- logements appétés par les HBNPC	488 867 179,54						475 638 276,70
- bureaux et installations acquies	3 543 032,07			4 423 392,62	4 548 688,05	4 256 222,17	3 333 032,07
- immeubles achetés dans le cadre de la diversification	2 142 248,57	523 599,43					2 406 934,49
- logements achetés dans le cadre d'un échange	32 395,42						32 395,42
- constructions à usage commercial acquies par SOGINORPA	1 191 179,03						1 219 175,05
- aménagement de l'habitat	181 478,93						181 478,93
- constructions de bureaux et aménagement des bureaux et installations acquies aux HBNPC	21 029 670,95						21 071 288,38
- constructions neuves	7 992 729,29			41 017,43			7 992 729,29
- constructions neuves plus	14 905 520,76						14 905 520,76
- constructions neuves non conventionnées	2 918 419,64						2 918 419,64
- Logements Vacances	1 657 233,30	496 150,78					1 657 233,30
	2 388 145 618,11	1 019 150,21	136 315 585,99	5 289 231,99	8 571 192,85	6 374 799,64	2 405 845 744,89
- Matériel et outillage	428 428,28	22 889,49					451 317,77
- Installations générales, agencements des bureaux et installations	1 299 553,71	250 250,19					1 549 803,90
- Agencements des opérations de diversification	169 620,00						169 620,00
- Agencements et aménagements du matériel de transport	20 847,40						20 847,40
- Mobilier et matériel de bureaux	1 253 482,79	118 564,29					1 372 047,08
- Matériel informatique	8 579 481,89	379 866,97					8 959 348,86
- Œuvre d'Art		8 000,00					8 000,00
- Immobilisations corporelles en cours							
- amélioration de l'habitat	316 372 304,44	144 352 953,53					460 725 257,97
- constructions de bureaux et aménagement des bureaux et installations acquies aux HBNPC	412 592,22	1 098 083,31					1 510 675,53
- constructions neuves	239 073,30	224 765,93					463 839,23
- constructions neuves PLS	16 073 580,86	(1) 11 914 225,40					4 159 355,46
- constructions neuves PLS terrains	712 104,44						712 104,44
- constructions neuves non conventionnées	181 707,76						181 707,76
- constructions neuves non conventionnées - installés	186 516,70						186 516,70
- VMD constructions neuves ACCÉCURA	330 659,97						330 659,97
- Installations générales agencements des bureaux et installations	237 680,00						237 680,00
- diversification	6 381 727,87	2 796 056,18					9 177 784,05
- autres immobilisations corporelles	350 297,29	115 970,86					466 268,15
	341 407 442,92	160 509 848,57	2 414 213,99	136 983 983,34	216 194,55	310 179 547,55	662 033 223,20
- Avances et acomptes	1 518 503,70	27 880,00					1 546 383,70
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
- Participations	2 108 077,50						2 108 077,50
- Créances rattachées à des participations	15 249,50						15 249,50
- Titres immobilisés de l'activité de portefeuille	3 296 453,28						3 296 453,28
- Prêts	1 577 981,52	138 330,04					1 716 311,56
- Autres							
- débite et cautionnements versés	173 523,94	5 500,00					179 023,94
- R S E M D L E	2 801 506 720,98	160 509 848,57	140 291 559,42	144 681 909,24	9 726 065,97	6 444 759,43	2 947 096 563,44
	897 885,01						897 885,01
	764 623,35						764 623,35

* Dont valeur réévaluée :

(1) Y compris les virements de stocks en immobilisations

ETAT DES AMORTISSEMENTS

NATURE ET ORIGINE DES IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	MONTANT DES AMORTISSEMENTS DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS ; DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS AFFERENTS AUX ELEMENTS CEDES	DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS AFFERENTS AUX ELEMENTS DETRUITS	DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS AFFERENTS AUX TRANSFERTS	MONTANT DES AMORTISSEMENTS A LA FIN DE L'EXERCICE
IMMOBILISATION INCORPORELLE						
- Marque.....	225,53	29,10				254,63
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
- Constructions						
· Logements apportés par les H.B.N.P.C.....	418 002 122,28	17 448 954,30	4 307 232,55	4 204 021,43	4 206 886,33	422 732 936,27
· Bureaux et installations acquis aux H.B.N.P.C.....	1 113 825,18	150 121,28	32 900,00			1 231 046,46
· Immeubles acquis dans le cadre de la diversification.....	310 038,69	55 992,45	114 669,11			261 362,03
· Logements achetés dans le cadre d'un échange.....	32 395,42					32 395,42
· Constructions à usage commercial acquises par SOGINORPA.....	215 757,93	44 167,00				259 924,93
· Amélioration de l'habitat.....	703 738 221,75	82 242 802,16	1 932 618,10	1 195 280,08	184 463,59	782 668 662,14
· Constructions de bureaux et aménagement des bureaux et installations acquis aux H.B.N.P.C.....	5 690 235,67	842 851,53				6 533 087,20
· Rénovations d'immeuble acquis dans le cadre de la diversification.....	98 153,64	4 344,32				102 497,96
· Constructions neuves PLS.....	417 711,06	719 570,86				1 137 281,92
· Constructions neuves.....	4 190 427,90	198 879,75				4 389 307,65
· Constructions neuves RC.....	95 970,17	82 988,38				178 958,55
· Logements de Vacances.....	110 745,43	53 995,70	18 650,34			146 090,79
	1 134 015 606,12	101 844 647,73	6 406 070,10	5 399 301,51	4 391 349,92	1 219 663 631,32
- Matériel et outillage.....	391 819,26	10 661,24				402 680,50
- Installations générales, Agencements et aménagements.....	4 073 185,05	394 773,25	37,28			4 467 921,02
- Agencements opérations diversification.....	160 620,00					160 620,00
- Agencements matériel de transport.....	70 779,00	68,40				70 847,40
- Mobilier matériel de bureau.....	3 453 255,31	168 943,53	4 504,17			3 617 694,67
- Matériel informatique.....	5 870 797,19	359 785,04				6 230 582,23
ENSEMBLE	1 148 036 286,46	102 779 108,29	6 410 611,55	5 399 301,51	4 391 349,92	1 234 614 131,77

RUBRIQUES	IMMOBILISATIONS			AMORTISSEMENTS				
	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS COURUS AU 1/1/2011	AUGMENTATIONS DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS COURUS AU 31/12/2011
Immeubles acquis dans le cadre de la diversification								
Immeubles non décomposés								
Composant structure	1740 208,61	435 111,33	215 157,15	2 000 162,79	220 071,24	35 885,70	83 879,42	174 187,71
Composant menuiserie extérieur	64 267,50	15 707,83	7 787,42	72 200,00	11 221,78	4 526,06	4 526,06	10 592,24
Composant chauffage plomberie	154 241,83	37 692,16	18 844,78	173 089,20	36 555,18	8 436,20	8 436,20	31 222,69
Composant électricité	102 827,83	25 192,77	12 427,81	115 532,79	24 588,08	5 402,48	5 402,48	21 018,71
Composant embellissement extérieur	40 702,80	9 648,35	4 910,24	45 231,85	14 619,35	3 531,42	3 531,42	14 259,28
Constructions neuves								
Composant structure	2 142 248,57	523 559,43	258 913,51	2 408 934,49	310 038,86	55 692,45	114 839,11	2 51 352,03
Composant toiture	6 301 255,09	743 474,58	2 322 476,76	5 301 252,09	103 204,31	80 354,34	6 026,99	2 412 831,09
Composant second œuvre	138 231,20	138 231,20	79 575,51	138 231,20	235 333,28	21 489,24	6 153,84	108 233,20
Composant menuiserie extérieur	423 419,20	651 431,66	397 235,77	651 431,66	309 211,00	29 712,09	45 335,81	79 729,35
Composant chauffage plomberie sanitaire	601 821,66	307 235,77	470 847,11	438 210,32	182 835,74	2 792,27	2 792,27	278 842,50
Composant électricité	337 235,77	470 847,11	185 828,01	622 254,87	418 447,13	18 196,40	84 000,00	598 319,81
Composant embellissement extérieur	470 847,11	185 828,01	7 782 728,79	4 190 427,90	189 878,76	718 570,83	1 137 281,92	338 036,48
Composant embellissement intérieur	185 828,01							470 847,13
								185 828,01
Constructions neuves PLS								
Composant structure	7 782 728,79	19 134 824,74	13 170 847,25	7 782 728,79	4 190 427,90	189 878,76	718 570,83	4 389 307,65
Composant toiture	1 778 007,62	1 310 272,68	1 006 925,99	2 081 354,31	287 673,60	428 613,69	708 107,49	2 081 354,31
Composant menuiserie extérieur	584 821,35	1 015 916,23	1 272 397,38	1 328 340,20	35 950,49	43 873,64	76 882,43	1 328 340,20
Composant chauffage plomberie sanitaire	1 272 397,38	1 272 397,38	1 272 397,38	1 272 397,38	28 725,57	44 724,23	73 449,83	1 272 397,38
Composant électricité	241 141,34	1 272 397,38	1 272 397,38	241 141,34	53 516,58	89 297,38	148 774,50	241 141,34
Composant embellissement	346 501,19	608 984,82	488 984,82	466 501,19	18 196,40	84 000,00	18 196,40	346 501,19
Composant éclairage	44 100,85							44 100,85
Logements (résidences vacances)								
Composant structure	14 803 520,76	24 710 847,25	11 114 181,39	28 404 186,22	417 741,05	718 570,83	1 137 281,92	28 404 186,22
Composant toiture	1 285 297,45	417 854,03	131 750,50	1 571 399,98	64 374,77	31 490,43	19 320,45	1 571 399,98
Composant menuiserie extérieur	41 142,39	12 193,87	4 133,35	49 202,91	2 790,46	1 233,39	1 109,72	49 202,91
Composant chauffage plomberie sanitaire	88 205,04	21 895,14	8 852,54	101 247,64	6 917,39	3 396,03	1 485,13	101 247,64
Composant électricité	122 817,56	39 880,19	12 219,90	150 477,85	18 174,93	7 690,03	2 382,33	150 477,85
Composant embellissement extérieur	78 772,94	45 323,20	18 174,93	105 921,21	4 824,51	1 405,52	1 405,52	105 921,21
Composant éclairage	31 183,22	3 371,64	4 781,25	39 773,61	8 720,80	4 824,51	8 720,80	39 773,61
Constructions neuves non conventionnées								
Composant structure	1 657 733,30	533 250,78	177 084,00	2 013 900,06	110 746,43	54 903,78	18 324,41	2 013 900,06
Composant toiture	2 072 586,00	474 592,04	42 592,04	2 504 586,00	64 781,20	44 418,84	19 320,45	2 504 586,00
Composant menuiserie extérieur	337 281,40	43 284,63	33 281,40	347 284,63	7 422,12	8 776,49	1 486,81	347 284,63
Composant chauffage plomberie sanitaire	158 224,99	72 603,80	28 313,25	202 515,54	10 114,27	7 048,90	2 382,33	202 515,54
Composant électricité	132 114,85	38 832,40	12 114,85	158 832,40	7 482,51	6 881,00	1 405,52	158 832,40
Composant embellissement intérieur	101 458,18	11 850,31	11 850,31	101 458,18	11 850,31	10 236,52	8 720,80	101 458,18
Amélioration de l'habitat								
Amélioration de l'habitat non décomposés								
Composant structure	2 918 419,64	668 495,95	1 114 181,39	2 472 734,20	95 876,17	82 988,38	178 938,55	2 472 734,20
Composant toiture	224 450 825,35	12 093 618,03	357 826,17	226 673 617,21	189 719 738,02	9 057 552,74	812 728,23	226 673 617,21
Composant menuiserie extérieur	138 817 370,46	61 074 282,35	6 074 282,35	193 817 370,46	244 880 187,47	37 602 304,31	1 285 154,08	193 817 370,46
Composant second œuvre	68 885 096,11	271 785,69	73 248 958,82	68 811 922,98	25 861 897,48	3 838 909,00	135 665,32	68 811 922,98
Composant chauffage plomberie sanitaire	238 583 897,88	12 293 751,82	1 391 893,84	237 485 756,86	240 473 745,57	12 017 965,41	485 484,07	237 485 756,86
Composant électricité	108 815 039,64	7 314 970,97	330 188,02	116 689 822,59	38 837 643,90	5 771 731,12	143 833,38	116 689 822,59
Composant embellissement extérieur	84 900 765,85	13 046 520,20	155 300,99	97 796 985,06	13 046 520,20	1 000 000,00	1 000 000,00	97 796 985,06
Composant embellissement intérieur	22 127 464,39	1 472 478,23	101 879,83	23 500 062,79	13 046 520,20	1 884 515,23	29 841,02	23 500 062,79
Rénovation immeubles diversifiés								
Rénovation non décomposés								
Composant structure	150 808,00	5 444,37	2 433,21	153 819,16	72 743,52	2 433,21	2 433,21	153 819,16
Composant menuiserie extérieur	13 806,48	13 806,48	10 887,27	16 725,69	3 633,27	255,70	3 633,27	13 806,48
Composant chauffage plomberie sanitaire	8 710,89	8 710,89	7 109,98	9 311,80	1 089,23	682,16	682,16	9 311,80
Composant électricité	3 445,08	3 445,08	2 448,58	4 443,60	7 331,50	682,16	682,16	4 443,60
Composant embellissement extérieur	181 478,82	0,00	0,00	181 478,82	88 153,64	4 344,32	4 344,32	181 478,82
	1 774 054 166,10	137 282 716,77	6 788 307,59	1 901 035 157,65	708 681 288,64	83 339 237,94	3 448 352,29	1 901 035 157,65

MAISONS & CITES SOGINORPA

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS - EXERCICE 2011

RUBRIQUES	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS			
	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES AU 31/01/2011	AUGMENTATIONS DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS D'AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES AU 31/12/2011
IMMOBILISATIONS CORPORELLES								
Matériel et Outillage								
Services techniques BRUAY	130 283,16	5 234,68		143 517,84	113 104,16	7 113,22		120 217,38
Services techniques LENS	94 016,96	1 163,47		95 180,43	94 016,96	38,89		94 055,85
Services techniques BILLY	83 041,73	4 550,68		87 592,41	72 344,33	2 639,64		74 983,97
Services techniques ANICHE	50 332,61	7 301,25		57 633,86	49 619,99	1 033,49		50 689,48
DIRECTION	62 733,82	4 439,41		67 173,23	62 733,82			62 733,82
	428 428,28	22 609,49	-	461 117,77	391 819,26	10 861,24	-	402 680,50
Installations générales								
Agencement bureaux et installations								
Agence BRUAY	409 470,82	2 321,46		411 792,27	400 141,69	7 604,74		407 746,43
Agence LENS	601 936,90	51 066,94		652 993,84	754 593,39	37 267,82		791 861,21
Agence BILLY	619 582,61	16 706,35		636 289,96	565 791,64	17 567,08		583 358,72
Agence ANICHE	623 019,00	5 911,33	647,94	628 282,39	602 367,59	12 570,13	37,28	614 900,44
DIRECTION	2 346 574,38	175 244,12		2 520 818,50	1 750 290,74	319 775,48		2 070 084,22
	4 788 523,71	260 260,19	647,94	5 049 125,86	4 073 185,05	394 773,25	37,28	4 467 921,02
Agencements et aménagements du matériel de transport								
Agence BRUAY	15 541,54			15 541,54	15 541,54			15 541,54
Agence LENS	18 388,03			18 388,03	18 289,63	68,40		18 388,03
Agence BILLY	13 935,22			13 935,22	13 935,22			13 935,22
Agence ANICHE	20 689,26			20 689,26	20 689,26			20 689,26
DIRECTION	2 313,35			2 313,35	2 313,35			2 313,35
	70 847,40	-	-	70 847,40	70 779,00	68,40	-	70 847,40
	160 630,00			160 630,00	160 630,00			160 630,00
Agencement des opérations de diversification								
Matériel informatique	6 579 461,89	379 866,97		6 959 348,86	5 670 797,19	359 765,04		6 230 562,23
Mobilier et matériel bureau								
Agence BRUAY	554 308,87	9 442,44		563 751,31	481 181,55	14 838,29		486 019,84
Agence LENS	875 293,70	11 193,38		875 293,70	780 466,09	36 690,64		817 147,33
Agence BILLY	673 886,51	411,23		685 021,89	573 746,69	21 740,38		595 487,07
Agence ANICHE	727 990,86	56 575,82		727 579,63	554 562,38	22 252,51		577 214,69
DIRECTION	1 439 939,60	78 740,11	-	1 498 515,12	1 047 582,61	62 829,24		1 110 411,85
	4 271 421,54	32 852,38	11 500,00	4 348 161,85	3 437 929,92	156 351,06	-	3 596 280,90
Mobiliers des résidences de vacances	66 061,25			107 993,63	15 125,39	10 592,47	4 604,17	21 413,69
	16 396 364,07	762 399,14	12 147,94	17 146 615,27	14 020 468,81	934 431,46	4 541,45	14 950 345,82

TITRES DE PARTICIPATION

Sociétés	Situations et mouvements	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
	- Maisons & Cités Habitat : 97 591 parts	1 490 088,52			1 490 088,52
	- Maisons & Cités Immobilier : 7 000 parts	700 000,00			700 000,00
	- Maisons & Cités Développement : 2 000 parts	200 000,00			200 000,00
	- Centrale Foncière Régionale : 100 parts	100 000,00			100 000,00
	- Axévie : 6000 parts	600 000,00			600 000,00
	- L'union coopérative d'insertion par l'économique "L'UCIE" 1 180 parts x 15.2449 €	17 988,98			17 988,98
		3 108 077,50			3 108 077,50

MAISONS & CITES SOGINORPA

CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

Sociétés	Situations et mouvements	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
- G.E.I.Q. Bâtiment 62		15 244,90			15 244,90
		15 244,90			15 244,90

TITRES IMMOBILISES DE L'ACTIVITE DE PORTEFEUILLE

Société / Situation et mouvement	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
- INTEREPARGNE : Compte Epargne Temps	3 296 453,26	797 605,39		4 094 058,65
	3 296 453,26	797 605,39		4 094 058,65

MAISONS & CITES SOGINORPA

IMMOBILISATIONS FINANCIERES - PRETS

NATURE DES IMMOBILISATIONS	ANNEE DE VERSEMENT	SITUATION EN DEBUT D'EXERCICE	VERSES AU COURS DE L'EXERCICE	REBOURSES AU COURS DE L'EXERCICE	SITUATION EN FIN D'EXERCICE
Prêts au titre de l'investissement obligatoire dans la construction - aux organismes collecteurs - ASTRIA	1990	60 979,61		60 979,61	0,00
	1991	18 293,88		18 293,88	0,00
	1992	43 291,71		43 291,71	0,00
	1992	12 195,92			12 195,92
	1992	30 404,43			30 404,43
	1992	10 671,43			10 671,43
	1993	13 720,41			13 720,41
	1993	30 442,70			30 442,70
	1993	11 433,68			11 433,68
	1994	13 720,41			13 720,41
	1994	32 175,28			32 175,28
	1994	12 958,17			12 958,17
	1995	12 958,17			12 958,17
	1995	38 182,99			38 182,99
	1995	12 958,17			12 958,17
	1996	12 958,17			12 958,17
	1996	41 843,75			41 843,75
	1996	12 958,17			12 958,17
	1997	13 720,41			13 720,41
	1997	50 440,04			50 440,04
	1997	13 720,41			13 720,41
	1998	12 958,17			12 958,17
1998	46 108,51			46 108,51	
1998	12 958,17			12 958,17	
1999	12 195,92			12 195,92	
1999	46 115,22			46 115,22	
1999	12 195,92			12 195,92	
2000	12 195,92			12 195,92	
2000	57 887,94			57 887,94	
2000	12 200,00			12 200,00	
2001	12 200,00			12 200,00	
2001	62 119,00			62 119,00	
2002	13 000,00			13 000,00	
2002	66 486,48			66 486,48	
2003	14 000,00			14 000,00	
2003	69 680,60			69 680,60	
2004	14 570,00			14 570,00	
2004	72 680,00			72 680,00	
2005	15 200,00			15 200,00	
2005	75 467,00			75 467,00	
2006	13 600,00			13 600,00	
2006	67 310,89			67 310,89	
2007	15 900,00			15 900,00	
2007	77 507,00			77 507,00	
2008	16 800,00			16 800,00	
2009	18 200,00			18 200,00	
2009	102 273,23			102 273,23	
2010	129 692,00			129 692,00	
2011	129 692,00		138 330,00		138 330,00
		1 569 329,88	138 330,00	122 565,20	1 589 094,68
		8 651,68		3 913,89	4 737,79
Prêts divers au personnel		1 577 981,56	138 330,00	126 479,09	1 589 832,47

MAISONS & CITES SOGINORPA

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

DEPOTS ET CAUTIONNEMENT VERSES

NATURE DES IMMOBILISATIONS	SITUATION EN FIN D'EXERCICE
- Bonbonnes de gaz	2 286,74
- Autres	23 841,93
	26 128,67

MAISONS & CITES SOGINORPA

**AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS VERSES : BONBONNES DE GAZ**

ANNEE	NATURE DES IMMOBILISATIONS	SITUATION EN DEBUT D'EXERCICE	VERSES AU COURS DE L'EXERCICE	REMBOURSES AU COURS DE L'EXERCICE	SITUATION EN FIN D'EXERCICE
	Dépôts et cautionnements versés				
1993	TOTALGAZ - Réservoir spécial 1 000 Kg - 1, rue de Mostaganem BRUJAY LABUISSIERE	1 143,37			1 143,37
1993	TOTALGAZ - Réservoir spécial 1 000 Kg - 434, rue Anatole France BRUJAY LABUISSIERE	1 143,37			1 143,37
2004	ANTARGAZ- Citerne de 1000 kg 4, rue Fosse 4 à Sallaumines	100,00		100,00	0,00
		2 386,74		100,00	2 286,74

MAISONS & CITES SOGINORPA

AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES AU 31/12/2011

ANNEE	NATURE DES IMMOBILISATIONS	SITUATION EN DEBUT D'EXERCICE	VERSES AU COURS DE L'EXERCICE	REMBOURSES AU COURS DE L'EXERCICE	SITUATION EN FIN D'EXERCICE
	Dépôts et cautionnements versés				
1990	EAU ET FORCE - 32 rue Jean Jaurès ANZIN	28,97			28,97
1990	EAU ET FORCE - 32 rue Jean Jaurès ANZIN	28,97			28,97
1991	EAU ET FORCE	36,59			36,59
2004	10, rue Mathieu de Quinvignies VALENCIENNES				
	MME CARLE DUHEN	2 870,40			2 870,40
2005	110 - 120 Rue des Foulons DOUAI				
	MME CARLE DUHEN	1 200,00			1 200,00
2008	110 Rue des Foulons DOUAI				
	MME CARLE DUHEN	1 400,00			1 400,00
2007	110 Rue des Foulons DOUAI Appt 13				
	SARL PATY	24 000,00		24 000,00	0,00
2007	297 Bd de Liège et 376 Rue Morel DOUAI				
	SCI VJT	6 750,00		6 750,00	0,00
2008	Local commercial DOUAI DORIGNIES				
	PAS DE CALAIS HABITAT	277,00			277,00
2009	18 Rue Tilloy COURRIERES				
	PALM PROMOTION	122 045,25		122 045,25	0,00
2010	323 Rue du Président Hoover 59000 LILLE				
	SCI MEB3	12 500,00			12 500,00
2011	7 Rue Raoul Briquet COURRIERES				
	SCI CAMP DE L'OPERA		5 500,00		5 500,00
	17 Bis Route de Marquette 59215 abscon				
		171 137,18	5 500,00	152 795,25	23 841,93

MAISONS & CITES SOGINORPA

TERRAINS A AMENAGER

N° d'inventaire	Localisation	Montant au début de l'exercice	Augmentation	Diminution		Montant à la fin de l'exercice
				Virement de poste à poste	Virement en classe 2	
DC79 V0 01	Leforest Beghin	741 236,12	27 090,60			768 326,72
D001 V1 01	Liévin Basly	40 742,60				40 742,60
D001 V1 03	Liévin Basly	966,44				966,44
D001 V1 04	Liévin Basly	388,70				388,70
D001 V2 01	Liévin Kléber	3 513,79				3 513,79
D002 V0 01	Barlin lieu dit La Verte Plaine	403 243,40				403 243,40
D002 V1 01	Barlin Centre Ville	65 292,00	6 589,74			71 881,74
D003 V0 01	Bois Bernard le Village sud	616 495,69	3 599,96			620 095,65
D004 V1 01	Oignies 36 rue Fernand Pantigny	1 072 261,68	97 232,68	404 871,01	764 623,35	0,00
D045 V0 01	Bruay Cité de L'algé	22 484,80				22 484,80
D270 01 01	Liévin Cité 2/5	956,80				956,80
D270 02 01	Liévin 2/5 de Calottes	669 652,04	360 563,38			1 030 215,42
SC39 01 01	Violaines rue du Retuy		324 941,17			324 941,17
S043 03 01	Lens Rue Brazza	4 784,00				4 784,00
SC59 01 01	Rouvroy Lot de la Mine		6 222,49			6 222,49
SC59 02 01	Rouvroy Mine	3 625,40	7 618,59			11 243,99
SC81 01 01	Oignies Rue des fusillés		13 205,04			13 205,04
S004 01 01	Maisnil les Ruifz		64 543,28			64 543,28
S015 02 01	Beuvry rue du Stade		3 409,50			3 409,50
SC43 01 01	Lens Cité du 12/14	3 946,80				3 946,80
S047 01 01	Avion Ancienne cité Montgre	23 920,00				23 920,00
S079 01 01	Loison sous Lens	11 960,00				11 960,00
S081 01 01	Oignies Beaux sarts	1 060,26	500,52			1 560,78
S101 03 01	Bully Cité Alouettes		14 352,00			14 352,00
S149 01 01	Hersin Coupigny cité de la Longue Pierre	161 460,00	2 124,28			163 584,28
S211 01 01	Loison sous Lens cité 8	161 603,52				161 603,52
S211 02 01	Loison sous Lens cité 8		321,25			321,25
S211 02 02	Loison sous Lens cité 8		56,69			56,69
S211 04 01	Loison sous Lens cité 8	350 551,12	377 695,74			728 246,86
S219 01 01	Lens Cité du 9 Barrois		12 460,33			12 460,33
S232 06 01	Lens Cité du 12		85 179,12			85 179,12
S241 04 01	Liévin Cité St Albert rue Toulouse Lautrec	701 415,18	113 911,78			815 326,96
S247 01 01	Meurchin Cité Fachoda		30 015,09			30 015,09
S273 04 01	Avion Cité centrale	162 639,26	165 736,94			328 376,20
S309 01 01	Harnes Cité d'Orient		14 477,16			14 477,16
S359 01 01	Noyelles Cité Deblock		17 940,00			17 940,00
S415 03 01	Libercourt Bois d' Epinoy	14 950,00	-3 737,50			11 212,50
S439 01 01	Ostricourt Beaux sarts	2 827,75	1 293,47			3 821,22
S505 02 01	Lallaing Haut prés	37 557,50	1 248,53			38 806,03
S514 02 01	Aniche Traisnel-Fendali		115 995,68			115 995,68
S514 03 01	Aniche Traisnel	21 294,47	23 502,70			44 797,17
S527 01 01	Pecquencourt Nouvelle		1 483,29			1 483,29
S529 01 01	Auberchicourt Cité des 50	12 769,69				12 769,69
S534 01 01	Lallaing Agneaux		414,25			414,25
S534 01 02	Lallaing Agneaux		63,77			63,77
S562 01 01	Montigny en ostrevent	5 980,00	10 938,62			16 918,62
S567 02 01	Leforest Planty	91 150,74	759 613,75			850 764,49
		5 410 429,75	2 660 603,89	404 871,01	764 623,35	6 901 539,28

MAISONS & CITES SOGINORPA

EN COURS DE PRODUCTION

Opération	Montant
- Lotissements	89 829,23
- Terrains isolés à bâtir	113 829,93
- Constructions neuves en accession	3 736 661,06
	3 940 320,22

MAISONS & CITES SOGINORPA

EN COURS DE PRODUCTION - OPERATIONS DE LOTISSEMENTS

LIBELLE	AGENCE BRUAY Cité de Marles MARLES
I) TRAVAUX EN COURS DEBUT DE PERIODE	7 139,18
II) ACHATS ET FOURNITURES	
- Achats de terrains	52 445,24
- Frais de démolition	
- Travaux VRD et aménagements	30 244,81
Sous-total achats et fournitures	82 690,05
III) AUTRES PRESTATIONS EXTERNES	
- Autres honoraires	
- Frais divers	
Sous-total autres prestations externes	0,00
IV) TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (I + II + III)	89 829,23
V) TRANSFERT EN COUT DES TERRAINS LOTIS ACHEVES	
VI) TRANSFERT EN CHARGES EXCEPTIONNELLES	
VII) TRANSFERT EN IMMOBILISATIONS	
VIII) TRAVAUX EN COURS FIN DE PERIODE (IV + V + VI + VII)	89 829,23

EN COURS DE PRODUCTION - TERRAINS ISOLES A BATIR

LIBELLE	AGENCE BILLY										SOUS TOTAL 13 = 2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12		
	AGENCE BRUAY Cité du 5 BARLIN 1 parcelle 1	Cité fosse 23 NOYELLES SOUS LENS 1 parcelle 2	Cité fosse 24 ESTREVELLES 2 parcelles 3	Cité Normandis NOYELLES SOUS LENS 5 parcelles 4	Cité 1940 LIBERCOURT 1 parcelle 5	Cité Justice OIGNIES 2 parcelles 6	Cité Normandis FOUQUIERES LES LENS 1 parcelle 7	Cité Justice OIGNIES rue Laplace 2 parcelles 8	Cité Des Yvrelles OIGNIES rue Hisset 2 parcelles 9	Rue Pierre Simon MERICOURT 1 parcelle 10		CHÉ La Chapelle OIGNIES 1 parcelle 11	Cité Plémarc MERICOURT 2 parcelles 12
I) TRAVAUX EN COURS DEBUT DE PERIODE	71,76	4 838,95	3 416,04	2 020,91	13 850,97	5 737,41	12 134,06	8 277,52	11 881,58		1 101,18		63 269,02
II) ACHATS ET FOURNITURES - Achats de terrains - Frais de démolition - Travaux VRD et aménagements Sous-total achats et fournitures	0,00	0,00	0,00	0,00	-840,57	-395,72		-1 355,52	-1 947,14	6 650,78	-180,46	17 112,19	19 041,56
III) AUTRES PRESTATIONS EXTERNES - Autres honoraires - Frais divers Sous-total autres prestations externes					-840,57	-395,72	0,00	-1 355,52	-1 947,14	6 650,78	-180,46	17 112,19	19 041,56
IV) TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (I + II + III)	71,76	4 838,95	3 416,04	2 020,91	13 020,40	5 341,69	12 134,06	6 921,00	9 934,44	6 650,78	920,72	17 112,19	82 310,56
V) COUT DES PARCELLES VENDUES													
VI) TRANSFERT EN CHARGES EXCEPTIONNELLES													
VII) TRANSFERT EN IMMOBILISATIONS													
VIII) TRAVAUX EN COURS FIN DE PERIODE (IV + V + VI + VII)	71,76	4 838,95	3 416,04	2 020,91	13 020,40	5 341,69	12 134,06	6 921,00	9 934,44	6 650,78	920,72	17 112,19	82 310,56

LIBELLE	AGENCE ANICHE			SOUS TOTAL 17 = 14+ 15 + 16
	Cité Resurrection SOMAIN 5 parcelles 14	Cité Cultive RAISMES 2 parcelles 15	Cité du Rivage BRUAY SUR L'ESCAUT 2 parcelles 16	
I) TRAVAUX EN COURS DEBUT DE PERIODE	15 428,58		8 686,16	24 114,74
II) ACHATS ET FOURNITURES - Achats de terrains - Frais de démolition - Travaux VRD et aménagements Sous-total achats et fournitures	0,00	7 332,85	0,00	7 332,85
III) AUTRES PRESTATIONS EXTERNES - Autres honoraires - Frais divers Sous-total autres prestations externes				
IV) TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (I + II + III)	15 428,58	7 332,85	8 686,16	31 447,59
V) COUT DES PARCELLES VENDUES				
VI) TRANSFERT EN CHARGES EXCEPTIONNELLES				
VII) TRANSFERT EN IMMOBILISATIONS				
VIII) TRAVAUX EN COURS FIN DE PERIODE (IV + V + VI + VII)	15 428,58	7 332,85	8 686,16	31 447,59

ENSEMBLE	18 = 1 + 13 + 17
	87 455,52
	26 374,41
	26 374,41
	113 829,93
	113 829,93

MAISONS & CITES SOGINORPA

IMMEUBLES EN COURS
OPERATIONS GROUPEES CONSTRUCTIONS NEUVES
EN ACCESSION

N° d'inventaire	Localisation	Nombre 0,00 logements	Montant au début de l'exercice	Augmentation		Diminution		Montant à la fin de l'exercice
				Achats et coûts externes	Virement de poste à poste	Sortie de stocks	Virement en classe 2	
D001 V1 01	Liévin Basly	42	922 355,55	101 884,95				1 024 240,50
D001 V1 02	Liévin Basly	41	282 252,65	130,52				282 383,17
D001 V1 03	Liévin Basly	32	81 759,40					81 759,40
D001 V1 04	Liévin Basly	14	417 387,81	593 947,67				1 011 335,48
D001 V1 05	Liévin Basly	11	140 679,32	458 860,42				599 539,74
D001 03 01	Liévin Basly	tr2		400 585,27				400 585,27
D004 V0 01	Oignies Pantigny	10	698 275,73	303 400,96	404 871,01	1 406 547,70		0,00
D004 V2 01	Oignies	8	12 315,27	-12 315,27				0,00
D004 V2 02	Oignies	10	35 092,85	-35 092,85				0,00
D004 V2 03	Oignies	1	5 752,33	-5 752,33				0,00
D270 01 01	Liévin Cité 2/5		80 104,24					80 104,24
SC43 01 01	Lens rue Claude Bernard	22	3 494,40	58 746,38				62 240,78
SC43 05 01	Lens rue Claude Bernard	43	81 148,12	113 324,36				194 472,48
		234	2 760 617,67	1 977 720,08	404 871,01	1 406 547,70		3 736 661,06

MAISONS & CITES SOGINORPA**PRODUITS INTERMEDIAIRES ET FINIS
OPERATIONS DE LOTISSEMENTS**

LIBELLE	AGENCE ANICHE Rue de la Perche THIVENCELLE
I) COUT DES TERRAINS LOTIS ACHEVES - Stock début de période des terrains lotis achevés - Transfert du coût des terrains lots achevés Total coût des terrains lotis achevés	3 579,06 3 579,06
II) COUT DES LOTS VENDUS ACHEVES	-3 579,06
III) COUT DES LOTS ACHEVES VIRES EN IMMOBILISATIONS	
IV) STOCK FIN DE PERIODE(I+II+III)	0,00

AVANCES ET ACOMPTE VERSES SUR COMMANDES D'EXPLOITATION

Situations et mouvements Désignation	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
AVANCE SUR AFFRANCHISSEMENT - TAGG INFORMATIQUE	15 707,03			15 707,03
	15 707,03			15 707,03

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

		Provisions
Locataires chaîne informatique.....	8 292 173,64	
Locataires gérés par MAISONS & CITES IMMOBILIER.....	584 195,22	
Locataires CAF - APL.....	1 193 383,36	
Locataires CAF - AL.....	32 994,10	
Locataires CAF - avances AL.....	311 735,93	
Clients divers :		
Maisons & Cités Immobilier.....	26 199,20	
A.N.G.D.M. ayant-droits retraités et ayants-droit actifs C.d.F.....	764 157,39	
A.N.G.D.M. agents de la Centrale d'Hornaing.....	1 172,36	
Travaux et prestations réalisés pour des tiers.....	1 708,37	
	<hr/>	
	793 237,32	
Locataires hors chaîne informatique BRUAY.....	13 405,34	
Locataires hors chaîne informatique LENS.....	12 705,10	
Locataires hors chaîne informatique BILLY.....	28 656,59	
Locataires douteux chaîne informatique.....	12 600 485,17	5 809 704,28
Locataires douteux A.N.G.D.M. Facture TEOM.....	1 884 379,86	1 884 379,86
Maisons et Cité HABITAT - Prestations d'assistance juridique, administrative financière et informatique - facture à établir.....	569 709,58	
Maisons et Cité HABITAT - Prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux en accession - facture à établir.....	26 331,71	
Maisons et Cité HABITAT - Prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux locatifs - facture à établir.....	1 621 260,63	
Maisons et Cité HABITAT - Prestations d'assistance relatives à la location et à la gestion de logements sociaux - facture à établir.....	267 573,31	
Maisons et Cité IMMOBILIER - Prestations d'assistance juridique, administrative financière et informatique - facture à établir.....	815 679,79	
	<hr/>	
Montant dû par les clients.....	29 047 906,65	<hr/> 7 694 084,14
	(TOTAL DEBIT 41)	

AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION *

Fournisseurs débiteurs.....	53 100,50
Comité d'entreprise.....	567 509,36
Avances et acomptes au personnel.....	17 426,98
Titres restaurant.....	1 423,99
Etat - Taxes sur le chiffre d'affaires : demande de remboursement.....	579 217,00
Etat - T.V.A. récupérable sur factures reçues.....	87 428,77
Etat - T.V.A. récupérable sur factures non parvenues.....	258 221,61
Etat contribution sur les revenus locatifs.....	74 180,00
Etat - dégrèvements d'impôts à recevoir : taxe d'habitation sur les logements vacants	20 950,75
Etat - Montant à recevoir du FONGECIF.....	6 255,24
Etat - Impôts fonciers à recevoir suite à destruction de logements.....	54 529,25
Compte courant EPINORPA solde IS 2011.....	550 918,00
Compte courant EPINORPA Réduction d'impôt mécénat.....	2 579,00
Compte courant EPINORPA Crédit d'impôts famille.....	34 445,00
Compte courant EPINORPA impôt sur les Sociétés à régulariser suite à contrôle fiscal.....	7 166 524,00
Compte courant S.C.I. Les Hauts de Saint Maur.....	8,69
Compte courant CENTRALE FONCIERE REGIONALE.....	3 703 229,42
Compte courant AXEVIE.....	3 058 849,84
Indemnisation à recevoir des Compagnies d'Assurance pour sinistres incendies et autres.....	2 272 210,88
Indemnités journalières à recevoir de la PREICOM.....	4 439,31
RENAULT - Produit à recevoir : prime de volume.....	17 750,00
Dépenses à rembourser	47 441,37
ASSOCIATION SOGINORPA VACANCES provisions sur charges.....	14 106,25
MAISONS ET CITES IMMOBILIER.....	232 829,69
Sécurité Sociale - Montant des indemnités journalières à recevoir.....	65 061,74
SIA - Cité Bois Duriez - prestations de gestion locative et technique.....	11 732,80
EPINORPA - Prestations administratives et de logistique.....	555 413,49
EPINORPA - Appel de fonds pour le compte de UNEO HABITAT	366 664,62
Débiteurs divers.....	6 383,78
	<hr/>
	19 830 823,33

* Voir récapitulation des produits à recevoir - Page 37

CREANCES DIVERSES

Etat - Subventions d'équipement à recevoir sur travaux A.H. mis en service	
- ANAH.....	7 556 703,41
- Agence de l'eau.....	69 073,19
Etat - Subventions d'équipement à recevoir sur travaux A.H. en cours	
- ANAH.....	42 949 920,59
Etat - Subventions d'équipement à recevoir pour la réalisation de logements locatifs sociaux en cours	
- Etablissement régional.....	62 000,00
- Etablissements publics locaux et nationaux.....	224 000,00
Etat - Subventions d'équipement à recevoir pour la réalisation de logements locatifs sociaux en service	
- Etablissements publics locaux et nationaux.....	251 000,00
Créances sur cessions d'immobilisations autres que différés de paiement.....	604 104,53
Créances sur cessions d'immobilisations différés de paiement ayants-droit des H.B.N.P.C.....	7 320,12
Créances sur cessions d'immobilisations différés de paiement accordés au personnel SOGINORPA.....	436 651,80
Intérêts à recevoir sur opérations de swaps.....	462 500,00
	<hr/>
	52 623 273,64

MAISONS & CITES SOGINORPA

**DIFFERES DE PAIEMENT
SUR CESSIONS AU PERSONNEL SOGINORPA**

- Variation du montant restant dû entre le 01/01/2011 et le 31/12/2011

Montant dû en début d'exercice	Augmentation prêts accordés dans l'exercice	Diminution		Montant dû en fin d'exercice
		Remboursement de l'exercice	Montant viré au débit de l'assurance et remboursement anticipé	
341 289,67	144 690,00	49 327,87		436 651,80

- Ventilation du montant restant dû au 31/12/2011 en :

. échéance à moins d'un an

. échéance à plus d'un an

Montant dû en fin d'exercice	Degré de liquidité	
	Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an
436 651,80	53 651,97	382 999,83

MAISONS & CITES SOGINORPA

**DIFFERES DE PAIEMENT
SUR CESSIONS AU PERSONNEL CDF**

- Variation du montant restant dû entre le 01/01/2011 et le 31/12/2011

Montant dû en début d'exercice	Augmentation prêts accordés dans l'exercice	Diminution		Montant dû en fin d'exercice
		Remboursement de l'exercice	Montant viré au débit de l'assurance et remboursement anticipé	
2 438,20		2 438,20	0,00	0,00

MAISONS & CITES SOGINORPA

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT *

LIBELLE	MONTANT
- Actions	12 020,00
- Obligations	20 583 398,26
- Intérêts courus sur obligations	383 141,53
- Autres valeurs mobilières de placement	5 967 024,29
	26 945 584,08

PROVISION POUR DEPRECIATION DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

LIBELLE	MONTANT
AU 31/12/2010	11 018 362,09
DOTATION	1 399 435,42
REPRISE	1 551 787,60
AU 31/12/2011	10 866 009,91

* Voir récapitulation des produits à recevoir - Page 37

MAISONS & CITES SOGINORPA

DISPONIBILITES

BNP PARIBAS.....	12 868,00
Société Générale Lille.....	551 423,45
Natixis	2 510,82
Natexis banque populaire.....	205 206,05
Banque Scalbert-Dupont.....	78 667,53
Crédit Agricole Indosuez - Compte 0018 0032 388.....	176 823,32
Crédit Agricole Mutuel Nord de France.....	7 047,13
Arkea	68 675,78
Dépôt à terme : DEXIA.....	100 000 000,00
Dépôt à terme : Crédit Agricole.....	154 000 000,00
Dépôt à terme : Société Générale.....	20 000 000,00
Dépôt à terme : RBS.....	20 000 000,00
Dépôt à terme : DEPFA.....	20 000 000,00
Intérêts courus sur dépôts bancaires à terme	23 269 723,76
La Banque Postale : 852868 A.....	23 238,56
La Banque Postale: 990179 B.....	521 682,37
La Banque Postale: 62M026.....	113 502,51
La Banque Postale: 1341414D.....	7 654,86
Caisse - Agence de BRUAY.....	4,87
Caisse - Agence de LENS.....	766,32
Caisse - Agence de BILLY.....	502,92
Caisse - Agence d'ANICHE.....	226,91
Caisse - Agence d'Etat-Major	310,01

339 040 835,17

MAISONS & CITES SOGINORPA

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Matériels, matériaux et fournitures diverses en attente de mise en oeuvre sur affaires entretien courant et gros entretien.....	269 868,32
Prime d'assurance "Contrat d'assistance des véhicules de fonctions" 01.01.2012 au 01.06.2012.....	944,99
Prime d'assurance "Dommages Ouvrages" pour la nouvelle agence de LENS du 01.01.2012 au 31.07.2012.....	2 279,46
Prime d'assurance "Dommages Ouvrages" pour la cité 8 de LENS à VENDIN-LE-VIEIL du 01.01.2012 au 29.04.2016.....	15 612,82
Prime d'assurance "Individuelle Accident" du 01.01.2012. au 11.07.2012.....	2 449,61
Prime d'assurance " tous risques informatiques" du 01.01.2012. au 31.08.2012.....	1 655,84
Redevance crédit-bail matériel informatique du 01.01.2012 au 28.02.2012.....	32 047,77
Traitement informatique du 01.01.2012 au 30.04.2012.....	5 720,32
Achat matériel informatique du 01.01.2012 au 31.07.2012.....	8 809,99
Maintenance du matériel informatique du 01.01.2012 au 31.08.2012.....	26 211,80
Maintenance des logiciels du 01.01.2012 au 31.10.2012.....	54 376,06
	<hr/>
	419 976,98

MAISONS & CITES SOGINORPA

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Rubriques	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations.....	15 244,90		15 244,90
Prêts.....	1 589 832,47	55 012,09	1 534 820,38
Autres immobilisations financières.....	26 128,67		26 128,67
	1 631 206,04	55 012,09	1 576 193,95
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés.....	29 047 906,65	21 353 822,51	7 694 084,14
Autres créances d'exploitation.....	19 830 823,33	19 830 823,33	
Créances diverses.....	52 623 273,64	22 733 649,81	29 889 623,83
Charges constatées d'avance.....	419 976,98	407 969,42	12 007,56
	101 921 980,60	64 326 265,07	37 595 715,53
TOTAUX	103 553 186,64	64 381 277,16	39 171 909,48

PRODUITS A RECEVOIR

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
- Créances clients et comptes rattachés	
MAISONS ET CITES HABITAT	
- Prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....	569 709,58
- Prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux en accession	26 331,71
- Prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux locatifs	1 621 260,63
- Prestations d'assistance relatives à la location et à la gestion de logements sociaux	267 573,31
MAISONS ET CITES IMMOBILIER	
- Prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....	815 679,79
- Autres créances d'exploitation	
Etat - dégrèvements d'impôts à recevoir : taxe d'habitation sur les logements vacants	20 950,75
Impôts fonciers à recevoir suite à destructions de logements.....	54 529,25
Etat - Montant à recevoir du FONGECIF.....	6 255,24
Indemnisation à recevoir des Compagnies d'assurance pour sinistres incendies et autres.....	2 272 210,88
RENAULT - Produit à recevoir : prime de volume.....	17 750,00
Association SOGINORPA Vacances - Produits à recevoir	14 106,25
Dépenses à rembourser.....	47 441,37
- Créances diverses	
Intérêts courus sur opérations de swaps.....	462 500,00
- Valeurs mobilières de placement et créances assimilées	
Intérêts courus sur obligations.....	383 141,53
	6 579 440,29

COMPOSITION DU CAPITAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
1 - Parts sociales composant le capital social au début de l'exercice.....	49 996 430	762 190 661,89
2 - Parts sociales émises pendant l'exercice.....		
3 - Réduction du capital social par affectation de l'arrondi de conversion en €uro en compte de réserves indisponibles.....		-0.89
4 - Parts sociales composant le capital social en fin d'exercice.....	49 996 430	762 190 661,00

MAISONS & CITES SOGINORPA

DETAIL DES APPORTS RELATIFS A LA COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

I - CONSTITUTION DE LA SOCIETE AU 31 DECEMBRE 1985 - CAPITAL 101 000 F

- Apports en numéraire (parts de 100 F)

. par les H.B.N.P.C.....	100 000 F	soit	1 000 parts
. par la S.A. "SOGIMO".....	1 000 F	soit	10 parts
	<hr/>		<hr/>
	101 000 F		1 010 parts

II - APPORTS PARTIELS D'ACTIFS DES H.B.N.P.C. :

2.1 - APPORTS MIXTES

Suivant acte du 17 Mars 1986, modifié par actes des 2 juin et 24 juillet 1986 et approuvé par l'A.G.E. des associés du 25 novembre 1986, pour un montant de 6 911 660 400 F se décomposant comme suit :

- Partie N°1 de l'apport (valeur 31 décembre 1985)..... 4 699 859 600 F

. la totalité des immeubles désignés dans l'apport vente et grevés de la reprise du passif des H.B.N.P.C. par "SOGINORPA" pour une valeur de 1 999 859 600 F

. une quote-part dans les autres immeubles formant la totalité de l'apport pur et simple pour une valeur..... 2 700 000 000 F

- Partie N°2 de l'apport (valeur 1er janvier 1986) représentant la valeur des immeubles formant le surplus de l'apport pur et simple..... 2 211 800 800 F

Il a été distribué à l'établissement apporteur (les H.B.N.P.C.) 49 118 008 parts nouvelles de 100 F chacune, portant jouissance :

. au 31 décembre 1985 pour 27 000 000 de parts (Partie n°1 de l'apport)

. au 1er janvier 1986 pour 22 118 008 de parts (Partie n°2 de l'apport)

2.2 - APPORT PUR ET SIMPLE

Suivant actes des 22 décembre 1986 et 7 juillet 1987 et approuvé par l'A.G.E. des associés du 16 octobre 1987, pour un montant de 87 692 200 F représentant la valeur des immeubles complétant la partie n°2 de l'apport pur et simple du 17 mars 1986 (Valeur 1er janvier 1986).

Il a été attribué à l'établissement apporteur (les H.B.N.P.C.) 876 922 parts nouvelles de 100 F chacune, portant jouissance au 1er janvier 1986.

III - SOUSCRIPTION EN NUMERAIRE DE LA SOCIETE "SOGIMO"

Lors de l'A.G.E. des associés du 25 Novembre 1986, la S.A. "SOGIMO" a complété son apport initial de 1 000 F par souscription de 490 parts nouvelles de numéraire de 100 F chacune (soit 49 000 F), portant jouissance au 1er janvier 1986.

IV - A L'ISSUE DE CES OPERATIONS, LE CAPITAL DE LA SOCIETE "SOGINORPA" D'UN MONTANT DE 4 999 643 000 F, SE DECOMPOSAIT COMME SUIVANT :

ASSOCIES	APPORTS EN NUMERAIRE		APPORTS EN NATURE		ENSEMBLE	
	NOMBRE DE PARTS	MONTANT	NOMBRE DE PARTS	MONTANT	NOMBRE DE PARTS	MONTANT
C.d.F	1 000	100 000	49 994 930	4 999 493 000	49 995 930	4 999 593 000
S.A "SOGIMO"	500	50 000	-	-	500	50 000
TOTAUX	1 500	150 000	49 994 930	4 999 493 000	49 996 430	4 999 643 000

V - CONVERSION DU CAPITAL SOCIAL EN UNITE EURO

L'A.G.E. des associés du 25 Juin 1999 a décidé sur proposition du Comité de Direction et en vertu de l'article 13-1 des statuts :

- La conversion en unité Euro du capital social à un montant de 762 190 661 Euros,
- Par voie de conséquence, la réduction du capital social par affectation de l'arrondi de conversion en compte de réserve indisponible pour un montant de 0,89 Euros,
- La suppression de toute référence à la valeur nominale des parts sociales dans les statuts,
- La modification corrélative des statuts.

L'ensemble de ces modifications statutaires prenant effet au 1er Janvier 2000.

VI - CESSIION DES ACTIONS DETENUES PAR LA S.A SOGIMO DANS LE CAPITAL DE SOGINORPA

Par un arrêté du Ministre de l'Economie, des Finances et de l'Industrie, de la Secrétaire d'Etat au Budget et du Secrétaire d'Etat à l'Industrie en date du 28 Décembre 2000 la Société SOGIMO a été autorisée à céder à CHARBONNAGES DE FRANCE la totalité de la participation qu'elle détenait dans le capital de la SOGINORPA, soit 500 actions.

En application de l'article 11 des statuts, cette cession d'actions a été enregistrée, à la date du 26 Janvier 2001, sur le registre des mouvements de titres tenu par la Société.

Il résulte de cette opération que CHARBONNAGES DE FRANCE est devenu à cette date, l'associé unique de la SAS SOGINORPA en détenant la totalité des actions composant son capital social.

**VII - A L'ISSUE DE CES DERNIERES OPERATIONS LE CAPITAL DE LA SOCIETE "SOGINORPA"
D'UN MONTANT DE 762 190 661 €UROS SE DECOMPOSE COMME SUIV :**

ASSOCIE	APPORTS EN NUMERAIRE		APPORTS EN NATURE		ENSEMBLE	
	NOMBRE DE PARTS	MONTANT	NOMBRE DE PARTS	MONTANT	NOMBRE DE PARTS	MONTANT
C.d.F	1 500	22 867,35	49 994 930	762 167 793,65	49 996 430	762 190 661,00
TOTAUX	1 500	22 867,35	49 994 930	762 167 793,65	49 996 430	762 190 661,00

VIII - CESSION DES ACTIONS DETENUES PAR CHARBONNAGES DE FRANCE DANS LE CAPITAL DE SOGINORPA

Le Conseil d'Administration de CHARBONNAGES DE FRANCE lors de sa réunion exceptionnelle du 19 Avril 2002 a décidé la cession à l'Établissement Public de Gestion Immobilière du Nord Pas-de-Calais (EPINORPA) de la totalité de la participation qu'il détenait dans le Capital de la SOGINORPA, soit 49 996 430 actions.

En application de l'article 11 des statuts, cette cession d'actions a été enregistrée à la date du 28 Juin 2002, sur le registre des mouvements de titres tenu par la Société.

Il résulte de cette opération que l'Établissement Public de Gestion Immobilière du Nord Pas-de-Calais (EPINORPA) est désormais l'associé unique de la SAS SOGINORPA en détenant la totalité des actions composant son Capital Social.

ASSOCIE	NOMBRE DE PARTS	MONTANT
EPINORPA	49 996 430	762 190 661.00

MAISONS & CITES SOGINORPA

AUTRES RESERVES

RESERVE FACULTATIVE

Libellé	Montant
Situation au 01/01/2011	242 857 985,15
Augmentation : affectation du résultat exercice 2010	35 104 883,16
Diminution : distribution exceptionnelle de réserve (*)	15 100 000,00
Situation au 31/12/2011	262 862 868,31

(*) Mise en paiement de la distribution exceptionnelle

- 2012 15 100 000,00

SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT

	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS DE L'EXERCICE			DIMINUTIONS DE L'EXERCICE			MONTANT FIN D'EXERCICE	
		CONSECUTIVE A DES ENCAISSEMENTS	PAR VIREMENT DE POSTE A POSTE	PAR AJUSTEMENT DES PRODUITS A RECEVOIR	INSCRITES EN RESULTAT SUITE A AMORTISSEMENTS	PAR VIREMENT DE POSTE A POSTE	INSCRITES EN RESULTAT SUITE A DES CESSIONS DESTRUCTIIONS ET RESTRUCTURATIONS		
I - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT PAULLOS									
(1) Subvention afférentes aux immobilisations en cours	7 579 566,42								
(2) Subventions afférentes aux immobilisations en service	6 785 970,41								
(3) Subventions réintégrées dans les résultats					400 219,94		55 914,53 53 943,50	7 525 651,90 7 137 246,85	
(4) Subventions d'Equipeement Montant net = (1) + (2) - (3)	793 596,01				-	400 219,94	1 971,02	391 405,05	
II - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT ANAH									
(1) Subvention afférentes aux immobilisations en cours	71 631 120,59	12 184 421,00		-				60 875 748,59	
(2) Subventions afférentes aux immobilisations en service	226 253 817,58	2 714 240,00			9 991 775,00		467 343,61	237 233 860,97	
(3) Subventions réintégrées dans les résultats	88 965 224,40						274 765,93	98 296 454,70	
(4) Subventions d'Equipeement Montant net = (1) + (2) - (3)	208 919 715,77	14 898 661,00		-	9 991 775,00	14 206 646,00	192 577,68	199 813 154,88	
III - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT AGENCE DE L'EAU									
(1) Subvention afférentes aux immobilisations en cours	139 960,00							112 200,00	
(2) Subventions afférentes aux immobilisations en service	3 592 185,30				27 760,00		3 529,04	3 616 016,26	
(3) Subventions réintégrées dans les résultats	1 195 410,44						1 796,16	1 379 644,68	
(4) Subventions d'Equipeement Montant net = (1) + (2) - (3)	2 536 734,46				27 760,00		2 132,88	2 348 571,57	
IV - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENTS : EPCI									
(1) Subvention afférentes aux immobilisations en cours	514 000,00	61 000,00						42 000,00	
(2) Subventions afférentes aux immobilisations en service	140 000,00				290 000,00	243 000,00		612 000,00	
(3) Subventions réintégrées dans les résultats	1 454,69					182 000,00		6 721,43	
(4) Subventions d'Equipeement Montant net = (1) + (2) - (3)	652 545,31	61 000,00			290 000,00	61 000,00	5 266,74	647 278,57	
V - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENTS : REGION									
(1) Subvention afférentes aux immobilisations en cours	200 000,00	78 000,00				78 000,00		200 000,00	
(2) Subventions afférentes aux immobilisations en service									
(3) Subventions réintégrées dans les résultats									
(4) Subventions d'Equipeement Montant net = (1) + (2) - (3)	200 000,00	78 000,00				78 000,00		200 000,00	
IV - TOTAL DES SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT	213 102 591,55	15 037 661,00			10 309 535,00	14 345 646,00	10 197 515,22	196 681,28	203 400 410,05

MAISONS & CITES S O G I N O R P A

VARIATION DES SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT INSCRITES AU COMPTE DE RESULTAT

LIBELLE	MONTANT
I - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT PALULOS	
- Montant au 1.1 (a)	6 785 970,41
- Montant inscrit au compte de résultat en cours d'exercice (b)	400 219,94
- Montant relatif à des éléments cédés (c)	24 206,39
- Montant relatif à des éléments détruits et réaffectés (d)	29 737,11
- Montant au 31.12 (e) (e) = (a) + (b) - (c) - (d)	7 132 246,85
II - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT ANAH	
- Montant au 1.1 (a)	88 965 222,40
- Montant inscrit au compte de résultat en cours d'exercice (b)	9 605 998,23
- Montant relatif à des éléments cédés (c)	163 483,02
- Montant relatif à des éléments détruits et réaffectés (d)	111 282,91
- Montant au 31.12 (e) (e) = (a) + (b) - (c) - (d)	98 296 454,70
III - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT AGENCE DE L'EAU	
- Montant au 1.1 (a)	1 195 410,84
- Montant inscrit au compte de résultat en cours d'exercice (b)	186 030,31
- Montant relatif à des éléments cédés (c)	1 796,46
- Montant relatif à des éléments détruits et réaffectés (d)	
- Montant au 31.12 (e) (e) = (a) + (b) - (c) - (d)	1 379 644,69
IV - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT EPCI	
- Montant au 1.1 (a)	1 454,69
- Montant inscrit au compte de résultat en cours d'exercice (b)	5 266,74
- Montant relatif à des éléments cédés (c)	
- Montant relatif à des éléments détruits et réaffectés (d)	
- Montant au 31.12 (e) (e) = (a) + (b) - (c) - (d)	6 721,43
V - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT REGION	
- Montant au 1.1 (a)	
- Montant inscrit au compte de résultat en cours d'exercice (b)	
- Montant relatif à des éléments cédés (c)	
- Montant relatif à des éléments détruits et réaffectés (d)	
- Montant au 31.12 (e) (e) = (a) + (b) - (c) - (d)	

MAISONS & CITES S O G I N O R P A

VARIATION DES SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT INSCRITES AU COURS DE L'EXERCICE

LIBELLE	MONTANT
I - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT PALULOS	
- Subventions d'Equipement au 1.1..... (a)	7 579 566,42
- Subventions d'Equipement reçues au cours de l'exercice..... (b)	
- Subventions d'Equipement à recevoir au début de l'exercice..... (c)	
- Subventions d'Equipement à recevoir en fin d'exercice..... (d)	
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments cédés au cours de l'exercice..... (e)	26 043,64
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments détruits et réaffectés au cours de l'exercice.... (f)	29 870,88
- Subventions d'Equipement PALULOS au 31.12..... (g) (g) = (a) + (b) - (c) + (d) - (e) - (f)	7 523 651,90
II - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT ANAH	
- Subventions d'Equipement au 1.1..... (a)	297 884 938,17
- Subventions d'Equipement reçues au cours de l'exercice..... (b)	14 898 661,00
- Subventions d'Equipement à recevoir au début de l'exercice..... (c)	64 713 270,00
- Subventions d'Equipement à recevoir en fin d'exercice..... (d)	50 506 624,00
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments cédés au cours de l'exercice..... (e)	253 608,59
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments détruits et réaffectés au cours de l'exercice.... (f)	213 735,02
- Subventions d'Equipement ANAH au 31.12..... (g) (g) = (a) + (b) - (c) + (d) - (e) - (f)	298 109 609,56
III - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT AGENCE DE L'EAU	
- Subventions d'Equipement au 1.1..... (a)	3 732 145,30
- Subventions d'Equipement reçues au cours de l'exercice..... (b)	
- Subventions d'Equipement à recevoir au début de l'exercice..... (c)	69 073,19
- Subventions d'Equipement à recevoir en fin d'exercice..... (d)	69 073,19
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments cédés au cours de l'exercice..... (e)	3 929,04
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments détruits et réaffectés au cours de l'exercice.... (f)	
- Subventions d'Equipement AGENCE DE L'EAU au 31.12..... (g) (g) = (a) + (b) - (c) + (d) - (e) - (f)	3 728 216,26
IV - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT EPCI	
- Subventions d'Equipement au 1.1..... (a)	654 000,00
- Subventions d'Equipement reçues au cours de l'exercice..... (b)	61 000,00
- Subventions d'Equipement à recevoir au début de l'exercice..... (c)	536 000,00
- Subventions d'Equipement à recevoir en fin d'exercice..... (d)	475 000,00
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments cédés au cours de l'exercice..... (e)	
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments détruits et réaffectés au cours de l'exercice.... (f)	
- Subventions d'Equipement EPCI au 31.12..... (g) (g) = (a) + (b) - (c) + (d) - (e) - (f)	654 000,00
V - SUBVENTIONS D'EQUIPEMENT REGION	
- Subventions d'Equipement au 1.1..... (a)	200 000,00
- Subventions d'Equipement reçues au cours de l'exercice..... (b)	78 000,00
- Subventions d'Equipement à recevoir au début de l'exercice..... (c)	140 000,00
- Subventions d'Equipement à recevoir en fin d'exercice..... (d)	62 000,00
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments cédés au cours de l'exercice..... (e)	
- Subventions d'Equipement relatives à des éléments détruits et réaffectés au cours de l'exercice.... (f)	
- Subventions d'Equipement EPCI au 31.12..... (g) (g) = (a) + (b) - (c) + (d) - (e) - (f)	200 000,00

ETAT DES PROVISIONS

NATURE DES PROVISIONS	SITUATIONS ET MOUVEMENTS	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS REPRISES L'EXERCICE	MONTANT A LA FIN DE L'EXERCICE
	<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>				
<u>PROVISION POUR RISQUES</u>					
. Provision pour litiges.....		8 500,00	11 500,00	8 500,00	11 500,00
. Provision pour risque de paiement d'A.P.L. trop perçu.....		132 727,94		35 674,40	97 053,54
. Provision pour pertes sur marchés à terme : swaps		45 398 015,31	1 130 693,04	4 400 501,45	42 128 206,90
	TOTAL 1	45 539 243,25	1 142 193,04	4 444 675,85	42 236 760,44
<u>PROVISIONS POUR CHARGES</u>					
. Provision pour gros entretien.....		10 764 889,15		3 795 938,59	6 968 950,56
. Provision pour engagements de retraite.....		3 373 378,00	69 835,00	285 208,00	3 158 005,00
. Provision pour médaille du travail.....		396 142,00		108 204,00	287 938,00
. Provision pour charges sociales et fiscales sur compte épargne temps.....		1 389 080,28	615 667,89	299 208,43	1 705 539,74
. Provision pour Abondement, charges sociales et fiscales sur Abondement au C.E.T.....		710 498,31	407 695,66	227 814,89	890 379,08
	TOTAL 2	16 633 987,74	1 093 198,55	4 716 373,91	13 010 812,38
<u>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</u>					
- sur actif circulant					
. créances clients.....		6 073 302,82	3 461 216,65	1 840 435,33	7 694 084,14
. valeurs mobilières de placement.....		11 018 362,09	1 399 435,42	1 551 787,60	10 866 009,91
	TOTAL 3	17 091 664,91	4 860 652,07	3 392 222,93	18 560 094,05
	TOTAL 1 + 2 + 3	79 264 895,90	7 096 043,66	12 553 272,69	73 807 666,87
	Dont dotations et reprises	d'exploitation financières exceptionnelles	4 554 415,20 2 530 128,46 11 500,00	6 556 809,24 5 952 289,05 44 174,40	

* dont 3 258 554,48 d'engagements au 31/12/1999 ; Provision constituée en 2000 par imputation au compte "Report à Nouveau"

MAISONS & CITES SOGINORPA

EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDITS *

Emprunts C.I.L.		
(solde au 31/12/2010).....	663 994,69	
Remboursés en 2011	127 990,55	
Solde au 31/12/2011.....		536 004,14
 Emprunts Solfea		
(solde au 31/12/2010).....	35 030 773,10	
Souscrits en 2011.....	20 000 000,00	
Remboursés en 2011	6 950 354,02	
Solde au 31/12/2011.....		48 080 419,08
 Emprunts Dexia CLF Banque		
(solde au 31/12/2010).....	236 702 526,97	
Souscrits en 2011.....	6 700 000,00	
Remboursés en 2011	9 742 273,58	
Solde au 31/12/2011.....		233 660 253,39
 Emprunts Banque Scalbert Dupont		
(solde au 31/12/2010).....	1 476 099,59	
Remboursés en 2011	721 033,40	
Solde au 31/12/2011.....		755 066,19
 Emprunts Banque Crédit Lyonnais		
(solde au 31/12/2010).....	738 409,61	
Souscrits en 2011.....	5 000 000,00	
Remboursés en 2011	738 409,61	
Solde au 31/12/2011.....		5 000 000,00
 Emprunts CAISSE D'EPARGNE		
(solde au 31/12/2010).....	741 163,79	
Remboursés en 2011	741 163,79	
Solde au 31/12/2011.....		0,00
 Emprunts SOCIETE GENERALE		
(solde au 31/12/2010).....	283 380 000,00	
Souscrits en 2011.....		
Remboursés en 2011	29 890 000,00	
Solde au 31/12/2011.....		253 490 000,00
 Emprunts BFT		
(solde au 31/12/2010).....	33 900 000,00	
Souscrits en 2011.....	30 000 000,00	
Remboursés en 2011	3 300 000,00	
Solde au 31/12/2011.....		60 600 000,00
 Emprunts Comité Paritaire du Logement des Organismes Sociaux (CPLOS)		
(solde au 31/12/2010).....	439 570,00	
Solde au 31/12/2011.....		439 570,00
 Emprunts (PLS) DEXIA		
(solde au 31/12/2010).....	45 529 436,19	
Souscrits en 2011.....	10 419 130,00	
Remboursés en 2011	723 868,82	
Solde au 31/12/2011.....		55 224 697,37
 TOTAL EMPRUNTS		<u>657 786 010,17</u>

* Voir récapitulation des charges à payer - Page 59

.../...

MAISONS & CITES SOGINORPA

EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDITS *

Intérêts courus sur emprunts Solféa.....	180 041,26
Intérêts courus sur emprunts BFT.....	812 133,38
Intérêts courus sur emprunts C.I.L.....	1 078,21
Intérêts courus sur emprunts Société Générale.....	25 616,00
Intérêts courus sur emprunts Dexia.....	2 207 634,34
Intérêts courus sur emprunts Banque Scalbert Dupont.....	16 456,31
Intérêts courus sur emprunts Crédit Lyonnais.....	2 502,50
Intérêts courus sur emprunts Comité Paritaire des Organismes Sociaux (CPLOS).....	2 838,89
TOTAL INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS	3 248 300,89
Banque National de Paris - Compte 204 302 4841.....	11 594 098,09
Banque National de Paris - Compte 204 365 5341.....	7 521 273,81
Crédit du Nord - Compte 00 1412 00200.....	1 159 318,18
Crédit Lyonnais - Compte 60181A	4 061 662,99
Dexia CLF Banque	16 019,79
TOTAL SOLDES CREDITEURS DE BANQUES	24 352 372,86
TOTAL GENERAL	685 386 683,92

* Voir récapitulation des charges à payer - Page 59

MAISONS & CITES SOGINORPA

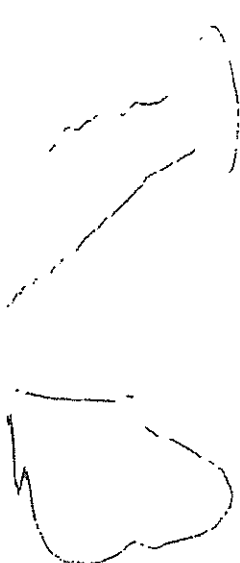
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS

Autres emprunts	360 691,13
Dépôts et cautionnements reçus.....	14 572 920,77

MAISONS & CITES SOGINORPA

AUTRES EMPRUNTS

Emprunts CARSAT		
Souscrits en 2011.....	<u>360 691,13</u>	
	360 691,13	360 691,13
		<hr/>
TOTAL EMPRUNTS		360 691,13



MAISONS & CITES SOGINORPA

DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS RECUS

	Agence BRUAY	Agence LENS	Agence BILLY	Agence ANICHE	Agence DOUAI	ENSEMBLE
Locataires chaîne Informatique.....	3 039 761,54	4 114 474,42	3 456 573,22	3 826 144,85		14 436 954,03
Locataires hors chaîne informatique.....			2 641,79			2 641,79
Locataires mandat de gestion MAISONS & CITES IMMOBILIER...					133 324,95	133 324,95
	3 039 761,54	4 114 474,42	3 459 215,01	3 826 144,85	133 324,95	14 572 920,77

DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES *

Fournisseurs.....	2 086 774,09
Fournisseurs retenues de garantie.....	156 650,38
Fournisseurs factures non parvenues.....	6 124 091,10
	<hr/>
	8 367 515,57

*** Voir récapitulation des charges à payer - Page 59**

MAISONS & CITES SOGINORPA

DETTES FOURNISSEURS DE STOCKS IMMOBILIERS *

Fournisseurs.....	25 725,24
Fournisseurs retenues de garantie.....	70 248,67
Fournisseurs factures non parvenues.....	834 858,65
	<hr/>
	930 832,56

* Voir récapitulation des charges à payer - Page 59

DETTES FISCALES ET SOCIALES *

Dettes sociales

Personnel - Rémunérations dues.....	1 330 574,59	
Personnel - Charge d'intéressement à payer.....	2 673 185,37	
Personnel - Oppositions.....	5 892,06	
Personnel - Versements sur le PEE et le PERCO.....	14,57	
Dettes provisionnées pour congés à payer.....	2 808 420,54	
Charges sociales sur rémunérations congés payés restant dus et acquis.....	1 503 066,67	
Dettes provisionnées pour congés ARTT.....	363 520,13	
Charges sociales sur congés ARTT.....	194 555,97	
Dettes provisionnées pour compte épargne temps.....	2 508 146,67	
URSSAF ARRAS - DOUAI.....	1 613 913,94	
CAN Vieillesse.....	8 382,97	
URSSM Maladie.....	26 189,44	
ABELIO Retraite.....	84 866,71	
PREICOM Prévoyance.....	353 107,31	
CAPIMMEC.....	1 475 111,71	
CRIP.....	888,70	
Caisse Nationale de Retraites des Agents des Collectivités Locales.....	19 025,01	
Retraite Additionnelle de la Fonction Publique.....	3 297,41	
Fonds de Compensation des départs en Cessation Progressive d'Activité.....	0,20	
Pension civile et militaire de retraite.....	4 765,22	
APEC.....	1 926,70	
	224 406,36	
Mutuellos.....	226 884,07	
Taxe d'apprentissage à payer sous forme de dépenses libératoires sur rémunérations 2010 payées en 2010.....	264 075,00	
sur rémunérations 2010 payées en 2011.....	23 572,25	
Contribution forfait social à payer.....	158 703,36	
URSSAF ARRAS - DOUAI pénalités à payer.....	49 993,00	
		15 926 485,93

Dettes fiscales

Etat TVA à payer	77 241,61	
Etat TVA à payer lors de la livraison à soi-même sur factures reçues	2 053 808,89	
Etat TVA à payer lors de la livraison à soi-même sur factures non parvenues	58 345,40	
Etat - T.V.A. sur facture à établir.....	540 893,64	
Taxe sur salaires	607 879,27	
Etat taxe locale d'équipement à payer.....	299 588,00	
Charges fiscales sur rémunérations congés payés restant dus et acquis.....	402 727,51	
Charges fiscales sur congés ARTT.....	52 128,79	
Etat formation continue à payer 0,81 % sur rémunérations 2011 payées en 2012.....	28 089,62	
Etat contribution au fonds paritaire de sécurisation des parcours professionnels sur rémunérations 2011 payées en 2011.....	32 888,98	
sur rémunérations 2011 payées en 2012.....	3 119,87	
Etat contribution au financement de la professionnalisation et du droit individuel à la formation à payer 0,50% sur rémunérations 2011 payées en 2011.....	182 720,51	
sur rémunérations 2011 payées en 2012.....	17 332,32	
Etat contribution spéciale congés formation à payer 0,20 % sur rémunérations 2011 payées en 2011.....	61 409,63	
sur rémunérations 2011 payées en 2012.....	6 935,61	
Etat congé individuel de formation à payer 1 % sur rémunérations 2011 payées en 2011.....	5 834,16	
sur rémunérations 2011 payées en 2012.....	896,88	
Taxe sur les véhicules de sociétés.....	10 727,69	
ANRU subvention à rembourser.....	16 469,50	
Associé EPINORPA - réserves à distribuer.....	15 100 000,00	
		19 559 037,88
		35 485 523,81

* Voir récapitulation des charges à payer - Page 59

AUTRES DETTES D'EXPLOITATION *

Locataires chaîne informatique (loyers payés d'avance).....	419 885,40
Acquéreurs VEFA.....	12 868,00
GRAS SAVOYE - Assurance sur différés de paiement récupérée sur les ayants-droit.....	187,25
Créditeurs divers.....	30 530,81
Créditeurs divers chèques atteints par la prescription.....	87 492,90
SIA loyers encaissés Bois Duriez à reverser.....	4 176,68
Intérêts courus sur opérations de swaps.....	14 417 264,39
	<hr/>
	14 972 405,43

* Voir récapitulation des charges à payer - Page 59

DETTES SUR IMMOBILISATIONS ET COMPTES RATTACHES

Fournisseurs.....	2 409 166,06
Fournisseurs retenues de garantie	5 237 665,32
Fournisseurs factures non parvenues.....	16 545 488,53
	<hr/>
	24 192 319,91

Voir récapitulation des charges à payer - Page 59

MAISONS & CITES SOGINORPA

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Loyers à échoir du mois de janvier 2012 chaîne informatique comptabilisés en décembre 2011.....	34 895,35
ORANGE loyers de janvier à mai 2012.....	2 175,57
UNEO HABITAT loyers de janvier à septembre 2012.....	2 966,14
	<hr/>
	40 037,06

ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Rubriques	Montant brut	Degré de liquidité		
		Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et 5 ans au plus	Echéance à plus de 5 ans
Dettes financières				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit.....	685 386 683,92	92 159 629,97 *	221 259 971,32	371 967 082,63
Emprunts et dettes financières divers....	14 933 611,90	18 034,56	14 645 059,01	270 518,33
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	8 367 515,57	8 367 515,57		
Dettes fournisseurs de stocks immobiliers.....	930 832,56	930 832,56		
Dettes fiscales et sociales.....	35 485 523,81	35 389 741,81	95 782,00	
Autres dettes d'exploitation.....	14 972 405,43	14 972 405,43		
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	24 192 319,91	24 192 319,91		
Produits constatés d'avance.....	40 037,06	40 037,06		
	784 308 930,16	176 070 516,87	236 000 812,33	372 237 600,96

* intérêts courus sur emprunts et crédits moyens terme :

3 248 300,89

CHARGES A PAYER

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
- Emprunts et dettes financières divers	
Intérêts courus sur emprunts.....	3 248 300,89
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Fournisseurs factures non parvenues.....	6 124 091,10
Fournisseurs de stocks immobiliers factures non parvenues.....	834 858,65
- Dettes fiscales et sociales	
Personnel charge d'intéressement à payer.....	2 673 185,37
Dettes provisionnées pour congés à payer.....	2 808 420,54
Charges sociales sur rémunérations congés payés restant dus et acquis.....	1 503 066,67
Charges fiscales sur rémunérations congés payés restant dus et acquis.....	402 727,51
Dettes provisionnées pour congés ARTT.....	363 520,13
Charges sociales sur congés ARTT.....	194 555,97
Charges fiscales sur congés ARTT.....	52 128,79
Dettes provisionnées pour compte épargne temps.....	2 508 146,67
Taxe d'apprentissage à payer.....	287 647,25
Contribution forfait social à payer.....	158 703,36
Etat congés individuels de formation à payer.....	68 345,24
Etat obligation de formation en alternance des jeunes à payer.....	200 052,83
Etat financement de 1 % du congés de formation des salariés bénéficiaires d'un C.D.D.	6 731,04
Etat contribution au fonds paritaire de sécurisation des parcours professionnels.....	36 008,85
Etat formation continue à payer.....	28 089,62
Taxe sur les véhicules de sociétés.....	10 727,69
ANRU subvention à rembourser.....	16 469,50
URSSAF DOUAI-ARRAS pénalités à payer.....	49 993,00
- Autres dettes d'exploitation	
Intérêts courus sur opérations de swaps.....	14 417 264,39
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Fournisseurs factures non parvenues.....	16 545 488,53
	52 538 523,59

EVOLUTION DU BILAN

	en M €													
	31.12 1998	31.12 1999	31.12 2000	31.12 2001	31.12 2002	31.12 2003	31.12 2004	31.12 2005	31.12 2006	31.12 2007	31.12 2008	31.12 2009	31.12 2010	31.12 2011
1 - CAPITAUX PERMANENTS														
- Capitaux propres.....	1 000,3	1 030,8	1044,1	1067,9	1079,5	1085,3	1108,1	1135,2	1168,0	1188,7	1192,6	1243,4	1264,0	1297,1
- Provisions pour risques et charges.....	15,8	10,4	11,0	11,4	12,7	22,1	33,8	35,5	49,9	46,4	86,5	77,0	62,2	55,2
- Provisions de l'actif circulant.....	7,1	7,1	7,6	7,8	7,9	8,6	8,9	11,1	10,1	28,3	58,2	35,7	17,1	18,6
- Dettes financières.....	130,1	159,1	174,9	179,0	184,8	195,7	315,3	377,5	421,3	414,4	491,0	601,2	638,6	658,2
- Actif sans valeur.....							-2,5							
	1153,3	1207,4	1237,6	1266,1	1294,9	1311,7	1463,6	1559,3	1649,3	1685,8	1828,3	1957,3	1981,9	2029,1
2 - ACTIF IMMOBILISE														
- Immobilisations corporelles, incorporelles et financières.....	1 122,1	1 138,7	1144,9	1154,9	1168,0	1186,9	1231,2	1263,7	1319,9	1378,7	1466,1	1568,0	1653,5	1712,5
	1122,1	1138,7	1144,9	1154,9	1168,0	1186,9	1231,2	1263,7	1319,9	1378,7	1466,1	1568,0	1653,5	1712,5
3 - FONDS DE ROULEMENT (1 - 2)	31,2	68,7	92,7	111,2	126,9	114,8	232,4	295,6	329,4	307,1	362,2	389,3	328,4	316,6
4 - ACTIF CIRCULANT														
- Créances sur les locataires.....	15,1	16,0	17,0	17,7	19,4	20,5	21,4	23,7	24,8	21,7	23,7	21,8	25,0	29,0
- Autres éléments de l'actif circulant.....	6,4	6,7	14,7	14,4	9,1	9,9	11,1	11,4	13,7	18,4	20,8	18,2	16,1	18,5
	21,5	22,7	31,7	32,1	28,5	30,4	32,5	35,1	38,5	40,1	44,6	40,0	41,1	47,5
5 - PASSIF CIRCULANT														
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	19,2	16,8	24,1	21,2	19,3	30,4	25,0	26,5	30,3	33,5	40,0	42,6	42,5	33,5
- Autres éléments du passif circulant.....	21,8	23,5	25,7	28,0	30,0	36,2	38,0	47,9	44,7	43,7	44,9	43,4	45,9	53,2
	41,0	39,3	49,8	49,2	49,3	66,6	63,0	74,4	75,0	77,2	84,9	86,0	88,4	86,7
6 - BESOINS EN FONDS DE ROULEMENT (4-5)	-19,5	-16,6	-18,1	-17,1	-20,8	-36,2	-30,5	-39,3	-36,5	-37,1	-40,4	-46,0	-47,3	-39,2
7 - TRESORERIE (3-6)	60,7	85,3	110,8	128,3	147,7	161,0	262,9	334,9	365,9	344,2	402,6	436,3	375,7	355,8

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE

	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
(1) Résultat net comptable.....	22,0	24,7	17,0	14,8	15,2	20,3	22,6	33,0	33,6	32,5	0,3	51,7	35,1	28,6
(2) Dotation aux amortissements de l'exercice.....	48,4	50,8	52,2	53,9	58,3	61,4	65,2	81,7	82,4	84,5	87,8	91,4	98,2	102,0
(3) Dotation aux amortissements exceptionnels.....	1,0	0,3	1,1	0,7	0,9	0,5	0,7	0,8	0,6	1,2	1,1	1,2	0,7	0,8
(4) Dotation aux provisions pour risques et charges.....	5,5	0,3	0,6	0,7	1,7	9,9	14,6	5,7	18,1	10,3	57,6	4,3	1,9	2,2
(5) Dotation aux provisions pour dépréciation actif circulant.....	1,8	1,9	2,2	2,3	2,5	2,9	3,0	4,9	3,5	19,2	43,0	17,5	2,0	4,9
(6) Dotation aux provisions pour dépréciation actif immobilisé.....	0,1			0,1	0,1	0,1	0,3	0,1						
(7) Reprise provision pour risques et charges.....	3,5	5,7	3,2	0,4	0,5	0,5	2,9	3,9	3,8	13,7	12,3	3,0	10,1	4,8
(8) Reprise provision pour dépréciation actif circulant.....	2,0	1,9	1,7	2,0	2,5	2,2	2,7	2,7	4,5	3,0	16,2	51,0	27,2	7,8
(9) Reprise provision pour dépréciation actif immobilisé.....	0,5	0,4	0,7	0,4	0,7	0,4	0,2	1,0	2,5			0,1		
(10) Subventions d'investissement inscrites en résultat.....	3,6	4,0	4,2	4,5	5,1	5,6	6,1	6,7	7,4	8,1	8,7	9,0	9,8	10,4
(11) Valeur résiduelle comptable des éléments détruits.....	0,6										0,1		0,1	
(12) Profit sur cessions d'éléments d'actif.....	4,6	5,5	4,1	4,5	3,4	6,9	7,9	10,1	8,3	10,2	8,1	11,6	11,0	19,1
(13) Indemnités pour remboursement anticipé des emprunts.....							2,7							
(14) Créance de carry-back.....											10,7			
(15) Subvention accordée par EPINORPA.....											25,5			
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE														
(1) + (2) + (3) + (4) + (5) + (6) - (7) - (8) - (9) - (10) + (11) - (12) - (13) - (14) - (15)	65,2	60,5	59,2	60,7	66,5	79,5	83,9	101,8	111,7	112,7	108,4	91,4	79,9	96,3

MAISONS & CITES SOGINORPA

TABLEAU DE FINANCEMENT

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
1 - VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT															
1.1 Ressources durables															
- Capacité d'autofinancement de l'exercice.....	52,2	65,2	60,5	59,2	60,7	66,6	79,6	83,9	101,8	111,7	112,7	108,4	91,4	79,9	96,3
- Recettes provenant des cessions d'éléments de l'actif immobilisé.....	4,6	7,0	8,1	6,0	6,7	6,6	8,3	11,8	13,9	9,8	12,0	9,4	12,9	12,2	23,4
- Subventions d'investissement.....	6,4	6,2	8,4	4,3	13,4	10,6	9,2	12,2	11,2	15,8	12,6	16,2	18,2	15,3	15,0
- Augmentation des dettes financières (emprunts).....	76,1	60,4	48,4	40,9	27,3	41,3	21,0	286,8	72,1	61,0	11,8	377,9	132,8	89,3	72,5
- Créance de carry-back.....												10,7			
- Subvention accordée par EPINORPA.....												25,6			
TOTAL DES RESSOURCES.....	149,3	128,8	126,4	110,4	108,1	124,9	118,0	396,8	199,0	198,3	149,1	547,1	255,3	196,7	207,2
1.2 Emplois durables															
- Investissements et immobilisations corporelles et financières.....	65,0	74,6	69,6	61,3	65,4	74,7	92,0	104,0	118,1	138,3	146,3	177,7	195,6	185,6	166,1
- Remboursement emprunts.....	4,5	14,0	19,5	25,1	23,2	25,5	20,0	169,3	9,9	17,1	18,8	301,3	22,6	51,8	62,9
- Distribution de Réserves.....						9,0	16,1	5,9	7,8	9,1	6,3	13,0	10,0	20,0	
TOTAL DES EMPLOIS.....	69,5	88,6	89,1	86,4	88,6	109,2	130,1	279,2	135,8	164,5	171,4	492,0	228,2	257,5	219,0
VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT = 1.1 - 1.2.....	79,8	40,2	37,3	24,0	18,5	15,7	-12,1	117,6	63,2	33,8	-22,3	65,1	27,1	-60,8	-11,8
2 - VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT															
2.1 Variation de l'actif circulant															
- Créances sur les locataires.....	0,1	0,6	0,9	1,0	0,7	1,8	1,0	0,9	2,3	1,1	-3,1	2,0	-1,9	3,2	4,1
- Autres éléments de l'actif circulant.....	0,4	0,2	0,3	8,0	-0,3	-5,4	0,9	1,2	0,3	2,3	4,7	2,5	-2,6	-2,1	2,3
TOTAL VARIATION DE L'ACTIF CIRCULANT.....	0,5	0,7	1,2	9,0	0,4	-3,6	1,9	2,1	2,6	3,4	1,6	4,5	-4,5	1,1	6,4
2.2 Variation du passif circulant															
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	-27,7	-5,2	-3,4	8,4	-2,9	-1,9	11,1	-5,4	1,4	3,8	3,2	6,6	2,6	-0,2	-9,0
- Autres éléments du passif circulant.....	0,7	-4,5	1,7	2,2	2,3	2,0	6,1	1,8	10,0	-3,2	-1,0	1,3	-1,5	2,6	7,3
TOTAL VARIATION DU PASSIF CIRCULANT.....	-27,0	-9,7	-1,7	10,6	-0,6	0,1	17,2	-3,6	11,4	0,6	2,2	7,8	1,1	2,4	-1,7
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT = 2.1 + 2.2.....	27,5	10,4	2,9	-1,6	1,0	-3,7	-15,3	5,7	-8,8	2,8	-0,6	-3,3	-5,6	-1,3	8,1
3 - VARIATION DE LA TRESORERIE (= 1 - 2)															
- Compte courant HB éché.....	52,7	38,9	-42,4	0,9	37,7	-105,1									
- Compte courant EPINORPA.....												54,2	-78,6	39,1	-7,0
- Compte courant MAISONS & CITES HABITAT.....										0,7	0,1	9,0	-9,4		-0,3
- Compte courant MAISONS & CITES IMMOBILIER.....											0,1				
- Compte courant CENTRALE FONCIERE REGIONALE.....												3,6	0,1		
- Compte courant AXEVIE.....															3,1
- Placement en compte bloqué.....			76,2	19,9	-69,0	-27,1									
- Valeurs mobilières de placement.....						140,2	22,7	122,9	51,5	26,4	31,2	8,2	-271,4	-90,4	-14,8
- Autres éléments.....	-0,3	-8,9	0,8	4,8	-1,2	11,4	-18,5	-11,0	20,5	3,9	-53,1	-16,6	392,0	-8,2	-0,9
TOTAL.....	52,4	30,0	34,6	25,6	17,5	19,4	3,2	111,9	72,0	31,0	-21,7	58,4	32,7	-59,5	-19,9

DETERMINATION DU RESULTAT FISCAL DE L'EXERCICE

I - RESULTAT COMPTABLE..... 28 458 794,58

II - REINTEGRATIONS

- Amortissements exceptionnels non déductibles des constructions.....	609 050,61
- Amortissements non déductibles des véhicules.....	22 221,33
- Taxe sur les voitures particulières des Sociétés.....	42 675,99
- Impôts sur les Sociétés	16 357 894,00
- Amendes et pénalités	57 044,25
- Provision pour abondement ; Charges sociales et fiscales sur abondement au compte épargne temps.....	407 695,66
- Plus-values latentes sur OPVCM.....	21 032,90
- Plus-values latentes sur OPVCM sur Compte Epargne Temps.....	268 698,43
- Dépenses de mécénat.....	4 298,00

17 790 611,17

III - DEDUCTIONS

- Réduction d'impôt mécénat.....	2 579,00
- Crédit d'impôt famille.....	88 494,00
- Reprise provision pour pensions	285 208,00
- Reprise provision pour abondement ; Charges sociales et fiscales sur abondement au compte épargne temps.....	227 814,89
- Reprise provision pour risque de remboursement d'A.P.L.....	35 674,40
- Plus-values latentes 2005 sur titres d'OPVCM cédés.....	783,02
- Plus-values latentes 2006 sur titres d'OPVCM cédés.....	567,38
- Plus-values latentes 2007 sur titres d'OPVCM cédés.....	816,24
- Plus-values latentes 2008 sur titres d'OPVCM cédés.....	926,13
- Plus-values latentes 2009 sur titres d'OPVCM cédés.....	211,25
- Plus-values latentes 2010 sur titres d'OPVCM cédés.....	172,56
- Plus-values latentes sur OPVCM sur Compte Epargne Temps.....	223 686,89

866 933,76

RESULTAT FISCAL

45 382 471,99

- Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice.....

RESULTAT FISCAL APRES IMPUTATION DES DEFICITS

45 382 471,99

MAISONS & CITES SOGINORPA

RESULTAT FISCAL ET IMPÔT SUR LES SOCIETES

Comparaison . de la situation réelle (intégration fiscale dans le Groupe)

. de la situation dans l'hypothèse où M & C SOGINORPA serait imposée séparément

	Situation réelle intégration fiscale	Situation dans l'hypothèse d'imposition séparée
(1) Résultat comptable.....	28 458 794,58	28 458 794,58
(2) Réintégration (suivant détail page 68).....	17 790 611,17	17 790 611,17
(3) Déduction (suivant détail page 68).....	866 933,76	866 933,76
(4) Résultat fiscal avant imputation des déficits : (1) + (2) - (3).....	45 382 471,99	45 382 471,99
(5) Déficits antérieurs imputés sur le résultat de l'exercice.....	0	
(6) Résultat fiscal (Assiette de l'I.S. au taux normal) : (4) - (5).....	45 382 471,99	45 382 471,99
(7) Compensation du résultat fiscal avec le résultat d'ensemble du Groupe.....	45 382 471,99	//////////
(8) Assiette de l'impôt au taux normal : (6) - (7).....	0	45 382 471,99
(9) I.S. au taux normal = (8) x 0,3333.....	0	15 127 491,00
(10) Plus-values à long terme imposables à 19 %.....	0	0
(11) Imputation des P.V.L.T sur déficit d'ensemble du Groupe.....	0	0
(12) Assiette de l'impôt au taux réduit (19 %).....	0	0
(13) Impôts sur P.V.L.T.....	0	0
(14) Contribution sociale de 3,3 %.....	0	0
(15) Contribution exceptionnelle de 5 %.....	0	474 028,00 *
(16) I.S. cumulé depuis la date d'effet de l'intégration fiscale : (9) + (14) + (16 année A - 1).....	0	756 375,00 **
(17) Montant du déficit reportable.....	0	133 336 214,00

* ligne (9) - 763 000,00 x 3,3 % :

** ligne (9) x 5 % :

ELEMENTS DU BILAN RELATIFS AUX ENTITES LIEES

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées	Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
<p>- Autres créances d'exploitation</p> <p>Compte courant EPINORPA solde IS 2011.....</p> <p>Compte courant EPINORPA réduction d'impôt mécénat.....</p> <p>Compte courant EPINORPA crédit d'impôt famille.....</p> <p>Compte courant EPINORPA Impôt sur les Sociétés à régulariser suite à contrôle fiscal.....</p> <p>Compte courant CENTRALE FONCIERE REGIONALE.....</p> <p>Compte courant AXEVIE.....</p> <p>MAISONS & CITES HABITAT</p> <p>- prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....</p> <p>- prestations d'assistance locative relatives à la location et à la gestion de logements sociaux.....</p> <p>- prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux en accession</p> <p>- prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux locatifs</p> <p>MAISONS & CITES IMMOBILIER</p> <p>- prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....</p> <p>EPINORPA</p> <p>- prestations administratives et de logistique</p> <p>- Appel de fonds pour le compte de UNEO HABITAT.....</p>	<p>550 918,00</p> <p>2 579,00</p> <p>34 445,00</p> <p>7 166 524,00</p> <p>3 703 229,42</p> <p>3 058 849,84</p> <p>569 709,58</p> <p>267 573,31</p> <p>26 331,71</p> <p>1 621 260,63</p> <p>815 679,79</p> <p>555 413,49</p> <p>366 664,62</p>	
	18 739 178,39	

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET

	Montant
Vente de logements neufs en VEFA.....	1 258 995,26
Vente de terrains.....	29 428,10
Travaux.....	77 382,94
Locations.....	266 658 379,10
Prestations de services.....	3 265 456,74
Produits des activités annexes.....	1 127 965,90
	272 417 608,04

**EFFECTIF PHYSIQUE
(HORS SUSPENDU)**

	Personnel moyen Salarie	Effectif fin de période salarie	Personnel mis à disposition de l'entreprise fin de période
Cadres supérieurs.....	64	65	13
Cadres.....	126	125	13
Agents de maîtrise et techniciens - Employés....	636	631	22
Ouvriers.....	68	65	
	894	886	48

MAISONS & CITES SOGINORPA SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2011)

PricewaterhouseCoopers Audit SA
63 rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine cedex

REVCO SAS
93 Rue de Roubaix
59502 DOUAI CEDEX

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

(Exercice clos le 31 décembre 2011)

A l'Associé Unique
MAISONS & CITES SOGINORPA SAS
167 rue des Foulons
BP 60049
59501 Douai cedex

Monsieur,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé Unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2011, sur :

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

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

I - Opinion sur les comptes annuels

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

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

II - Justification de nos appréciations

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

Les notes II.5.3 et II.5.4 de l'annexe exposent respectivement les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation de la provision pour pertes sur marchés à terme (swaps) et à l'évaluation de la provision pour dépréciation des valeurs mobilières de placement.

Règles et principes comptables :

Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables suivis par votre Société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

Estimations comptables :

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par votre Société décrites dans les paragraphes susmentionnés de l'annexe et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes. Ces tests ont notamment consisté à :

- Vérifier la correspondance entre la provision comptabilisée au titre des pertes sur les contrats de swaps de taux et les estimations mises à disposition par les banques auprès desquelles ces contrats ont été souscrits.

- Vérifier la concordance entre les provisions comptabilisées au titre des pertes de valeurs des titres obligataires et la valeur de marché des titres à la clôture.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

La note III.4 (1) décrit le litige fiscal en cours non provisionné compte tenu de l'analyse du risque par la société.

Nos travaux ont consisté à examiner les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à apprécier le caractère raisonnable de cette estimation.

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

III - Vérifications et informations spécifiques

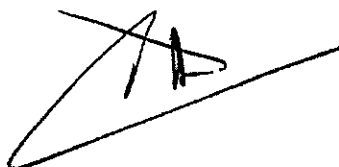
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés à l'Associé Unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Neuilly-sur-Seine et à Douai, le 25 juin 2012

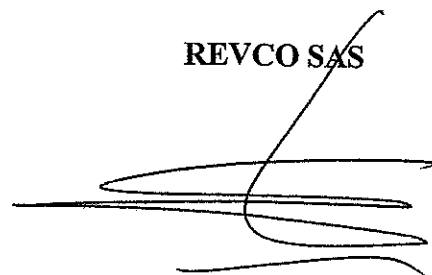
Les Commissaires aux Comptes

PricewaterhouseCoopers Audit SA



Philippe Aerts

REVCO SAS



Victor Monceau

Désignation de l'entreprise : **MAISONS & CITES SOGINORPA** Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12

Adresse de l'entreprise **167, RUE DES FOULONS, 59501 DOUAI** Durée de l'exercice précédent * 12

Numéro SIRET * **33465403500107** Néant *

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

				Exercice N clos le, 31/12/2011		N-1 31/12/2010	
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Ner 3	Ner 4		
ACTIF IMMOBILISÉ *							
(I) Capital souscrit non appelé							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *						
	Frais de développement *						
	Concessions, brevets et droits similaires	291	255	36	65		
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
	Terrains	145 048 985		145 048 985	145 237 219		
	Constructions	2 405 845 745	1 219 663 531	1 186 182 214	1 154 730 014		
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	451 118	402 680	48 437	36 609		
	Autres immobilisations corporelles	16 712 490	14 547 665	2 164 825	2 339 299		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Immobilisations en cours	370 179 543		370 179 543	341 407 443		
	Avances et acomptes	25 050		25 050	1 548 504		
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence						
	Autres participations	3 108 077		3 108 077	3 108 077		
	Créances rattachées à des participations	15 245		15 245	15 245		
	Autres titres immobilisés	4 094 059		4 094 059	3 296 453		
	Prêts	1 589 832		1 589 832	1 577 982		
	Autres immobilisations financières *	26 129		26 129	173 524		
	TOTAL (II)	2 947 096 563	1 234 614 132	1 712 482 432	1 653 470 435		
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	6 901 539		6 901 539	5 410 430
En cours de production de biens			3 940 320		3 940 320	2 855 212	
En cours de production de services							
Produits intermédiaires et finis						3 579	
Marchandises							
CRÉANCES		Avances et acomptes versés sur commandes	15 707		15 707	15 707	
		Clients et comptes rattachés (3) *	29 047 907	7 694 084	21 353 823	18 909 535	
		Autres créances (3)	72 454 097		72 454 097	91 469 951	
		Capital souscrit et appelé, non versé					
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	26 945 584	10 866 010	16 079 574	30 573 468	
DIVERS	Disponibilités	339 040 835		339 040 835	333 525 423		
	Charges constatées d'avance (3) *	419 977		419 977	402 557		
	TOTAL (III)	478 765 966	18 560 094	460 205 872	483 165 862		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion actif * (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	3 425 862 530	1 253 174 226	2 172 688 304	2 136 636 297		
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an :			
Clause de réserve de propriété : *	Immobilisations :		55 012		37 595 716		
		Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise		MAISONS & CITES SOGINORPA		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N-1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé : 762 190 661)	DA	762 190 661	762 190 661	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Écarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD	76 219 066	76 219 066	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	I	I	
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	262 862 868	242 857 985	
	Report à nouveau	DH			
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	28 458 795	35 104 883	
	Subventions d'investissement	DJ	203 400 410	213 102 592	
	Provisions réglementées *	DK			
	TOTAL (I)	DL	1 333 131 801	1 329 475 188	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
TOTAL (II)	DO				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	42 236 760	45 539 243	
	Provisions pour charges	DQ	13 010 812	16 633 988	
	TOTAL (III)	DR	55 247 573	62 173 231	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	685 386 684	658 754 902	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	14 933 612	14 157 635	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	9 298 348	10 671 086	
	Dettes fiscales et sociales	DY	35 485 524	18 683 880	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	24 192 320	31 799 973	
	Autres dettes	EA	14 972 405	10 877 568	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	40 037	42 833	
TOTAL (IV)	EC	784 308 930	744 987 878		
Écarts de conversion passif *	(V)	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	2 172 688 304	2 136 636 297		
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	179 070 517	149 650 709		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	24 352 373	17 951 342		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ À L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise : MAISONS & CITES SOGINORPA		Exercice N				Exercice (N-1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB	FC			
	Production vendue	{ biens * services *	FD	1 288 423	FE	FF	1 288 423	
			FG	271 129 185	FH	FI	271 129 185	
	Chiffres d'affaires nets **	FJ	272 417 608	FK	FL	272 417 608	264 069 384	
	Production stockée *				FM	1 081 529	992 566	
	Production immobilisée *				FN	13 655 674	13 052 618	
	Subventions d'exploitation				FO	627 676	607 739	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges * (9)				FP	9 309 888	13 557 640	
	Autres produits (1) (11)				FQ	248	28	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	297 092 623
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *				FS			
	Variation de stock (marchandises) *				FT			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) *				FU	415 766	9 624	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements) *				FV	(1 491 110)	(2 189 756)	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis) *				FW	73 696 970	70 354 098	
	Impôts, taxes et versements assimilés *				FX	38 830 513	38 063 212	
	Salaires et traitements *				FY	34 438 783	34 327 885	
	Charges sociales (10)				FZ	18 530 777	18 316 512	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements *		GA	102 025 140	98 149 138	
			- dotations aux provisions		GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *			GC	3 461 217	1 777 756	
		Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	1 093 199	1 061 099	
	Autres charges (12)				GE	1 329 501	697 220	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	272 330 756	260 566 788
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	24 761 867	31 713 187
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée *				GH			
	Perte supportée ou bénéfice transféré *				GI			
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)				GJ			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK	164	336	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	17 796 098	16 700 480	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	5 952 289	25 754 660	
	Différences positives de change				GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO	44 184	479 589	
Total des produits financiers (V)						GP	23 792 735	42 935 066
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions *				GQ	2 530 128	1 046 634	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	28 826 328	27 746 281	
	Différences négatives de change				GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT	508 332	12 270 243	
Total des charges financières (VI)						GU	31 864 788	41 063 158
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(8 072 054)	1 871 908
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	16 689 813	33 585 095

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise MAISONS & CITES SOGINORPA

Néant *

1er EXEMPLAIRE DESTINÉ A L'ADMINISTRATION

		Exercice N		Exercice N - 1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	363 842		667 297
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	33 626 996		21 958 098
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	44 174		48 000
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	34 035 012		22 673 396
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	820 720		665 669
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	4 413 021		1 467 468
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	765 468		704 878
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	5 999 210		2 838 015
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	28 035 802		19 835 380
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	16 266 821		18 315 592
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	354 920 369		357 888 436
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	326 461 575		322 783 553
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	28 458 795		35 104 883
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO			
(2)	Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY			
		IG			
(3)	Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier	HP	291 007		191 721
		HQ			
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH			
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ	58 850		39 485
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK			
(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX			
(9)	Dont transferts de charges	A1	2 753 078		2 051 542
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3			
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4			
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6 obligatoires A9				
(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	Exercice N			
VOIR ANNEXE			Charges exceptionnelles		Produits exceptionnels
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N			
			Charges antérieures		Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.



SOGINORPA

EXERCICE 2011

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

AVANT PROPOS

- La Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle SOGINORPA est une filiale à 100 % de l'Etablissement Public Régional à caractère Industriel et Commercial dénommée Etablissement Public de Gestion Immobilière du Nord - Pas-de-Calais "EPINORPA".
- Nos résultats sont intégrés fiscalement à ceux d'EPINORPA

I – FRAIS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

I.1 - ANALYSE DES RESULTATS DE L'EXERCICE 2011

La diminution du résultat net résulte des variations présentées dans le tableau ci-dessous.

	en M€	2010	2011	Ecart
Résultat d'exploitation		+ 31,7	+ 24,8	- 6,9
Résultat financier		+ 1,9	- 8,1	- 10,0
Résultat courant		+ 33,6	+ 16,7	- 16,9
Résultat exceptionnel		+ 19,8	+ 28,0	+ 8,2
Résultat avant impôt sur les sociétés		+ 53,4	+ 44,7	- 8,7
Impôt sur les sociétés		- 18,3	- 16,2	+ 2,1
Résultat net		+ 35,1	+ 28,5	- 6,6

Maisons & Cités Soginorpa présente un résultat net comptable en diminution par rapport à l'exercice précédent : 28 458 794,58 € contre 35 104 883,16 € en 2010.

Ceci s'explique par les dotations aux amortissements et les reprises sur provisions :

- la baisse du résultat d'exploitation de 6 951 319,45 € est due à l'augmentation des dotations aux amortissements suite à la mise en service des programmes d'amélioration de l'habitat de constructions neuves et à une reprise moins importante de la provision pour engagement de retraite ;

- la baisse du résultat financier de 9 943 961,99 € est la conséquence des marchés financiers redevenus liquides : le résultat 2010 avait en effet été plus important du fait des reprises de provisions pour les swaps et les valeurs mobilières de placement comptabilisés en 2008.

A noter que les ventes de logements ont fortement augmenté cette année : 424 logements en 2011 pour 209 en 2010. Ce qui a permis au résultat exceptionnel de se situer à 28 035 802,28 € contre 19 835 380,42 € en 2010 (+ 8 200 421,86 €).

I.2 - L'ACTIVITE DE L'ENTREPRISE

I.2.1 - L'effectif de l'entreprise

L'**effectif moyen** de l'entreprise en 2011 a été de **895 agents**.

L'effectif en fin d'exercice est égal à **890** (dont 4 agents en suspension de contrat) en diminution de **14 agents** par rapport à celui du 31 décembre 2010.

De plus, 29 salariés en fin de carrière toujours présents à l'effectif ont bénéficié en 2011 de l'accord relatif à la gestion prévisionnelle des emplois et des compétences (GPEC) : ils sont en dispense d'activité à temps complet.

I.2.2 - Activité Locative

L'évolution des produits de l'**activité locative** résulte pour l'essentiel de l'incidence combinée :

- de la diminution du nombre de logements loués ;
- et de l'augmentation du niveau des loyers, en application des augmentations légales :
 - + 1,1 % au 1^{er} janvier 2011 pour les loyers libres et les loyers conventionnés ANAH, PALULOS et PLS ;
 - + 2 % au 1^{er} novembre 2011 au lieu du 1^{er} juillet 2011 pour les loyers réglementés ressortissant de la loi de 1948 ;
- et des revalorisations suite à l'amélioration de l'habitat.

Le parc de logements loués a été en moyenne annuelle de **58 903 logements** contre 59 474 en 2010, soit une baisse du parc loué de **0,96 %** (571 logements).

	2010	2011	écart	%
Parc loué à CDF - HBL - ANGDM (1)	21 249	20 010	- 1 239	- 5,83
Parc loué à des tiers (1)	38 225	38 893	+ 668	+ 1,75
TOTAL (1) en moyenne d'année	59 474	58 903	- 571	- 0,96

Le **niveau moyen des loyers mensuels** pour l'ensemble du parc s'est élevé à **360,9 Euros** contre **349,6 Euros** en 2010, soit une augmentation de **3,23 %**.

1.2.3 - Détail des Ventes

Le tableau ci-dessous montre l'évolution des ventes par catégories et par imputations comptables.

A) En Résultat Exceptionnel :

SOGINORPA (M€)	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Montant des ventes de logements	9,0	11,4	8,6	8,8	11,9	21,2
Montant des ventes de Terrains nus	0,7	0,3	0,8	1,6	0,2	1,6
Montant des ventes des immeubles de diversification	-	-	-	0,3	-	0,41
Produits des cessions en Résultat exceptionnel	9,7	11,7	9,4	10,7	12,1	23,21
Valeur résiduelle des logements cédés	1,2	1,5	1,2	1,0	1,0	2,66
Valeur brute des terrains cédés	0,2	0,0	0,0	0,1	-	0,85
Valeur résiduelle des immeubles cédés	-	-	-	0,1	-	0,62
Valeurs résiduelles totales	1,4	1,5	1,2	1,2	1,0	4,13
Profits sur cession en Résultat exceptionnel	8,3	10,2	8,2	9,5	11,1	19,08

B) En Résultat d'Exploitation :

Maisons & Cités Soginorpa (M€)	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Montant des ventes de terrains en lotissement	0,53	0,42	0,40	0,26	0,0	0,03
Coût des terrains lotis vendus	0,07	0,04	0,05	0,04	0,0	0,0
Résultat en Exploitation	0,46	0,38	0,35	0,23	0,0	0,03

Maisons & Cités Soginorpa (M€)	2011
Montant des ventes en état futur d'achèvement	1,26
Coût des constructions	1,41
Résultat en Exploitation	- 0,15

II - PRINCIPES - REGLES ET METHODES COMPTABLES

II.1 - PRINCIPES GENERAUX

Les comptes annuels 2011 ont été établis conformément au PCG et aux principes généralement admis : principes de prudence, de continuité d'exploitation, de permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, de séparation des exercices. La méthode de base retenue par l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques.

II.2 - EVALUATION DES TRAVAUX D'AMELIORATION DE L'HABITAT IMMOBILISES ET DE CONSTRUCTIONS NEUVES LOCATIVES

Les travaux d'amélioration de l'habitat et de constructions neuves locatives sont enregistrés dans les comptes immobilisations en cours. Ils sont réalisés et suivis par P.O.T (Programme Opération Tranche), un POT regroupe un nombre de logements défini par l'opération.

Lorsque les travaux correspondant à un P.O.T. sont achevés, les dépenses sont virées d'immobilisations en cours à immobilisations en services.
La mise en service est faite à la fin du mois d'achèvement des travaux (relatifs au P.O.T) pour l'AH et à la date d'achèvement des travaux (D.A.T) pour la construction neuve.

Ces travaux sont évalués au coût direct (mémoires fournisseurs) augmentés :

- pour les travaux d'amélioration de l'habitat :

- des frais de maîtrise d'œuvre interne (taux 10,6 %) imputés directement sur le coût des immobilisations pour les opérations d'investissements isolées [Amélioration d'Habitat Isolée (AHI), Remise en Etat Locatif Lourde (RELL)] ; la maîtrise d'œuvre sur les opérations d'investissements programmés est quant à elle externalisée ;

auxquels s'ajoutent :

- des frais de maîtrise d'ouvrage interne (taux 6,8 %) imputés sur le total des travaux.

- pour les constructions neuves locatives :

- des frais de maîtrise d'ouvrage (taux 4 %) ;
- la maîtrise d'œuvre est quant à elle externalisée en totalité.

II.3 – METHODE D'AMORTISSEMENT

Les amortissements sont pratiqués suivant le **mode linéaire**.

Depuis du 1er janvier 2005, Soginorpa applique la nouvelle réglementation comptable issue de la convergence du PCG vers les normes IFRS relative à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (Avis du Conseil National de la Comptabilité n°2004-11 du 23 juin 2004 relatif aux modalités d'application de la comptabilisation par composants et des provisions pour gros entretien dans les organismes de logement social).

- Les immeubles de rapport

Les logements apportés par les HBNPC, les travaux d'amélioration de l'habitat, les immeubles acquis et les constructions neuves sont ventilés par composants et amortis en fonction de leur durée réelle d'utilisation.

* Les logements issus de l'apport des HBNPC font l'objet de nombreux et importants travaux de réhabilitation. Ces logements représentent la "structure" (composant principal d'une immobilisation décomposée) et les travaux d'AH les concernant les "composants" ;

La valeur nette comptable des logements (VNC) est amortie sur 30 ans à compter de la date de mise en service du POT d'AH déduction faite de l'amortissement déjà pratiqué.

Toutefois actuellement pour les POT d'AHR, et d'AH anticipée, la VNC du logement est intégrée dans le POT, elle n'est donc plus identifiable : elle est ventilée entre les différents composants des travaux d'AH et suit leur rythme d'amortissement.

En ce qui concerne les logements n'ayant pas bénéficié d'Amélioration de l'Habitat, leur durée d'amortissement est de 26 ans.

La révision régulière du plan de patrimoine permet l'identification des Immeubles Destinés à Démolition (IDD). Ces immeubles destinés à disparaître font l'objet d'un amortissement exceptionnel, ramenant leur valeur résiduelle à une valeur nulle à la clôture de l'exercice.

* Les travaux de réhabilitation sont décomposés comme suit avec les durées d'amortissement suivantes représentant la durée réelle d'utilisation :

Toitures	30 ans
Second Œuvre et Rénovation	25 ans
Menuiseries extérieures	20 ans
Chauffage Plomberie sanitaire	20 ans
Electricité	20 ans
Embellissements	10 ans

* Les immeubles acquis dans le cadre de la diversification sont décomposés et amortis comme suit :

Structure	50 ans
Menuiseries extérieures	25 ans
Chauffage central	20 ans
Electricité	20 ans
Embellissements	10 ans

* Les constructions neuves et les logements de vacances sont décomposés et amortis de la façon suivante :

- logements individuels

Structure et ouvrages assimilés	50 ans
Toitures	40 ans
Menuiseries extérieures	25 ans
Chauffage central individuel, plomberie, sanitaire	20 ans
Electricité	20 ans
Embellissements	10 ans

- logements collectifs

Structure et ouvrages assimilés	50 ans
Menuiseries extérieures	25 ans
Chauffage central individuel, plomberie, sanitaire	20 ans
Electricité	20 ans
Etanchéité	15 ans
Embellissements	10 ans

* Les bâtiments à usage commercial non décomposés sont amortis sur 25 ans.

- Les bâtiments administratifs non décomposés sont amortis en 25 ans
- Le matériel et mobilier de bureau est amorti en 10 ans.
- Le matériel informatique est amorti en 3 ans ou 5 ans.
- Le matériel et l'outillage sont amortis en 5 ans.
- Les agencements et installations sont amortis en 3 ans.

II.4 – PRINCIPE DE COMPTABILISATION DES SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENTS

Les subventions sont comptabilisées à la date de la notification de leur attribution. Par conséquent, l'enregistrement des subventions à recevoir est constaté pour les chantiers en cours.

ETAT DES PROVISIONS

NATURE DES PROVISIONS	SITUATIONS ET MOUVEMENTS	MONTANT AU DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS REPRISES L'EXERCICE	MONTANT A LA FIN DE L'EXERCICE
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>					
<u>PROVISION POUR RISQUES</u>					
	. Provision pour litiges.....	8 500,00	11 500,00	8 500,00	11 500,00
	. Provision pour risque de paiement d'A.P.L. trop perçu.....	132 727,94		35 674,40	97 053,54
	. Provision pour pertes sur marchés à terme : swaps	45 398 015,31	1 130 693,04	4 400 501,45	42 128 206,90
	TOTAL 1	45 539 243,25	1 142 193,04	4 444 675,85	42 236 760,44
<u>PROVISIONS POUR CHARGES</u>					
	. Provision pour gros entretien.....	10 764 889,15		3 795 938,59	6 968 950,56
	. Provision pour engagements de retraite.....	3 373 378,00	69 835,00	285 208,00 *	3 158 005,00
	. Provision pour médaille du travail.....	396 142,00		108 204,00	287 938,00
	. Provision pour charges sociales et fiscales sur compte épargne temps.....	1 389 080,28	615 667,89	299 208,43	1 705 539,74
	. Provision pour Abondement, charges sociales et fiscales sur Abondement au C.E.T.....	710 498,31	407 695,66	227 814,89	890 379,08
	TOTAL 2	16 633 987,74	1 093 198,55	4 716 373,91	13 010 812,38
<u>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</u>					
- sur actif circulant					
	. créances clients.....	6 073 302,82	3 461 216,65	1 840 435,33	7 694 084,14
	. valeurs mobilières de placement.....	11 018 362,09	1 399 435,42	1 551 787,80	10 866 009,91
	TOTAL 3	17 091 664,91	4 860 652,07	3 392 222,93	18 560 094,05
	TOTAL 1 + 2 + 3	79 264 895,90	7 096 043,66	12 553 272,69	73 807 666,87
Dont dotations et reprises		d'exploitation	4 554 415,20	6 556 809,24	
		financières	2 530 128,46	5 952 289,05	
		exceptionnelles	11 500,00	44 174,40	

* dont 3 258 554,48 d'engagements au 31/12/1999 ; Provision constituée en 2000 par imputation au compte "Report à Nouveau"

II.5.1 - PROVISION POUR DEPRECIATION DES CREANCES DOUTEUSES

Les taux retenus pour le calcul de la provision pour dépréciation des créances clients sont le résultat d'une étude statistique sur le recouvrement des créances douteuses de la Société :

Les taux sont les suivants :

- pour les clients en place, sont provisionnées :
 - 11,89 % des créances ayant une ancienneté inférieure ou égale à 12 mois ;
 - 58,00 % des créances ayant une ancienneté supérieure à 12 mois.
- pour les clients partis, sont provisionnées :
 - 66,20 % des créances.

Au 31 décembre 2011, la créance relative à deux années de TEOM facturées à l'ANGDM et dues par celle-ci a été dépréciée à 100 % pour un montant de 1 884 379,86 €, aucun recouvrement n'est en effet envisageable pour l'instant.

II.5.2 - PROVISIONS POUR PENSIONS ET OBLIGATIONS SIMILAIRES

A l'ouverture de l'exercice 2000 la société a fait le choix de provisionner l'intégralité de ses engagements liés aux indemnités de fin de carrière.

Ce compte de provisions est doté chaque année du montant des nouveaux engagements et repris à hauteur des sommes réglées aux personnels ayant perçus des indemnités de départ en retraite. Le calcul est réalisé par un actuaire.

La reprise importante de l'exercice s'explique par les nouvelles règles de mise à la retraite d'office applicables depuis le 1^{er} janvier 2010 : l'âge de mise à la retraite d'office est fixée à 70 ans, la possibilité pour l'employeur de mettre d'office à la retraite un salarié âgé de 65 ans, ou de 60 ans s'il peut bénéficier d'une pension à taux plein, a été supprimée (loi de financement de la sécurité sociale pour 2009 et loi de réforme des retraites du 9 novembre 2010).

La détermination de l'Indemnité de Fin de Carrière s'établit pour cet exercice comme pour 2010 selon la règle de l'Indemnité du Départ à la Retraite à **61 ans** (IDR en cas de départ à l'initiative du salarié) et non plus celle de l'Indemnité de Mise à la Retraite à **65 ans** (IMR en cas de départ à l'initiative de l'employeur), les règles de calcul de l'IDR étant moins favorables au salarié que celles de l'IMR.

II.5.3. - PROVISIONS POUR PERTES SUR MARCHES A TERME = PROVISION SUR SWAPS

La provision pour risque de pertes latentes est enregistrée dans le cadre de l'application de l'article 372.1 du PCG relatif au provisionnement des pertes latentes sur instruments financiers.

MAISONS & CITES SOGINORPA

ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE AU 31/12/2011

NATURE ET ORIGINE DES IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations		Diminutions			Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
		consécutive à des travaux (1)	consécutive à des acquisitions (1)	par virement de poste à poste	par cessions à tiers et remboursements	par destructions ou transfert en opérations -- destination de l'actif circulant	
IMMOBILISATION INCORPORELLE	291,00						291,00
- Marque							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
- Terrains							
- d'usage des logements apportés par les HBNPC	127 212 297,10						125 832 085,65
- d'usage libérés suite à destruction de logements	4 237 789,16				847 669,33		5 060 301,26
- d'usage des bureaux et installations des agences acquises par SOGINORPA dans le cadre d'un échange	11 125 430,96	1 183,81		832 542,12		24 549,94	11 102 064,73
- d'usage des constructions à usage commercial acquises par SOGINORPA	993 895,17				66 602,00		929 293,17
- d'usage des immeubles acquis dans le cadre de la diversification	23 946,63						23 946,63
- d'usage des constructions neuves	188 949,54	92 399,90			25 045,76		188 949,54
- d'usage des constructions neuves PLS	369 404,17						369 404,17
- d'usage des constructions neuves non conventionnées	427 707,98	58 903,37		707 407,35			486 703,21
- d'usage des constructions neuves ACCECURA	183 512,69						1 135 206,33
- travaux d'amélioration des terrains apportés	117 305,66				46 616,00		70 991,59
	295 018,68						183 800,00
	145 237 219,01	150 787,08		1 540 019,47	985 933,29	35 735,30	145 648 983,11
- Constructions							
- logements apportés par les HBNPC	488 867 179,54						475 638 276,70
- bureaux et installations acquis	9 543 031,07			4 423 992,62	4 548 688,05		3 333 032,07
- immeubles acquis dans le cadre de la diversification	2 142 246,57	523 599,43			210 000,00		2 466 834,07
- logements achetés dans le cadre d'un échange	32 395,42				258 915,51		32 395,42
- constructions à usage commercial acquises par SOGINORPA	1 219 175,03						1 219 175,03
- rénovations d'immeuble	1 744 455 035,22			865 242,31			1 648 254 250,39
- constructions de bureaux et aménagement des bureaux et installations acquises aux HBNPC	181 470,82						181 470,82
- constructions neuves	21 029 670,95						21 029 670,95
- constructions neuves PLS	1 792 728,79			41 617,43			1 792 728,79
- constructions neuves non conventionnées	14 906 530,76			24 710 847,38			39 617 383,14
- Logements Vocations	1 918 419,64			666 495,95			3 584 915,59
	1 657 732,30			37 100,00			2 013 900,08
	2 288 745 610,11	1 019 780,21		3 289 234,93	8 571 195,85	177 084,00	2 405 845 744,29
- Matériel et outillage	428 420,28						451 117,77
- installations générales, aménagements des bureaux et installations	4 799 633,71	21 685,09					5 049 125,96
- Aménagements des opérations de diversification	160 620,00	230 250,15			647,94		160 620,00
- Aménagements et aménagements de matériel de transport	70 847,41						70 847,41
- Mobilier et matériel de bureau	4 357 482,79	118 567,92					4 464 847,71
- Matériel informatique	6 579 461,89	379 886,97			11 500,00		6 989 348,96
- Carre d'Art		8 000,00					8 000,00
- Immobilisations corporelles en cours							
- amélioration de l'habitat	316 372 304,44	144 352 953,53					350 570 838,94
- constructions de bureaux et aménagement des bureaux et installations acquises aux HBNPC	472 592,22	1 099 083,91					1 541 150,69
- constructions neuves	239 075,20	223 765,93					15 307,27
- constructions neuves PLUS terrains	16 073 590,90	2 456 805,86					8 263 765,96
- constructions neuves PLS terrains	773 104,46	63 831,11					836 935,57
- constructions neuves non conventionnées	166 516,70	485 246,79					348 224,46
- constructions neuves non conventionnées terrains	339 655,97	181 707,76					1 435,20
- VRD constructions neuves ACCECURA	237 600,00	274 617,46					7 989 923,50
- installations générales aménagements des bureaux et installations	4 381 727,07	13 711,20					454 650,72
- autres immobilisations corporelles	509 297,29	115 970,86					
	341 407 442,95	160 809 848,57					370 179 562,55
	1 548 503,70	21 680,00					1 548 503,70
		3 079 394,95					21 629,25
		21 680,00					37 400,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
- Participations	3 100 077,50						3 100 077,50
- Créances rattachées à des participations	15 244,50						15 244,50
- Titres immobilisés de l'actif de portefeuille	3 296 453,23	197 605,39					4 034 058,62
- Prêts	1 577 901,56	130 330,00					1 589 831,77
- Autres dépôts et cautionnements versés							
	173 533,92	5 500,00					173 533,92
E.N.S.E.M.B.L.E.	2 801 506 720,90	160 509 848,57	5 942 709,21	140 330 559,42	9 726 065,97	6 744 755,43	2 947 096 563,44
				122 045,25	30 650,00		26 128,67
				141 681 909,34	9 726 065,97		2 947 096 563,44

* Dont valeur résiduelle : 897 865,01
 (1) Y compris les virements de stocks en immobilisations 764 679,28

III - NOTES RELATIVES AU BILAN

III.1 - MOUVEMENT DE L'ACTIF IMMOBILISE (voir tableaux ci-contre)

III.1.1 - Valeurs Brutes

Entre le 31.12.2010 et le 31.12.2011, la valeur brute des immobilisations a augmenté de **145,6 M€** (2 947,1 M€ au 31.12.2011 contre 2 801,5 M€ au 01.01.2011). Elle se décompose comme suit :

Immobilisations corporelles : (2 938,3 M€ au 31.12.2011 contre 2 793,3 M€ au 31.12.2010)		+ 145,0 M€
Investissements réalisés	+ 165,7 M€	
Valeur brute des éléments cédés	- 9,7 M€	
Valeur brute des éléments détruits	- 6,7 M€	
Amortissements des immobilisations affectées aux opérations de restructuration	- 4,3 M€	
Immobilisations financières : (8,8 M€ au 31.12.2011 contre 8,2 M€ au 31.12.2010)		+ 0,6 M€
Titres immobilisées de l'activité de Portefeuille	+ 0,8 M€	
Dépôts et cautionnements versés	- 0,2 M€	

RUBRIQUES	IMMOBILISATIONS				AMORTISSEMENTS			
	VALEUR BRUTE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	VALEUR BRUTE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES AU 1.1.2011	AUGMENTATIONS DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS D'AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE	AMORTISSEMENTS CUMULES AU 31/12/2011
Immobilier acquis dans le cadre de la diversification								
Immeubles non décomposés								
Composant structure	1 750 206,61	435 111,33	215 457,45	2 000 182,59	222 071,34	35 895,70	83 879,42	174 107,71
Composant menuiserie extérieur	64 267,60	15 707,68	7 797,42	72 280,06	12 224,76	2 893,56	12 224,76	10 692,34
Composant chauffage plomberie	154 241,93	37 098,18	10 641,79	173 298,36	39 595,48	3 105,20	13 520,00	31 232,50
Composant électrique	102 827,93	25 132,77	12 427,91	115 532,89	24 898,06	5 405,46	8 653,81	21 012,71
Composant embellissement extérieur	40 702,00	9 848,39	4 915,24	45 735,15	14 819,32	3 569,42	9 873,69	14 528,08
Constructions neuves	2 142 249,87	533 899,43	259 918,91	2 405 934,49	310 039,69	59 062,45	114 695,11	251 392,93
Composant structure	5 301 265,08			6 301 265,08	2 322 476,75	90 354,34		2 412 031,09
Composant toiture	243 474,59			243 474,59	103 204,31	9 029,69		109 253,20
Composant second oeuvre	139 258,28			139 258,28	79 976,91	6 153,64		79 728,35
Composant menuiserie extérieur	443 419,30			443 419,30	239 333,28	21 463,24		278 842,60
Composant chauffage plomberie sanitaire	601 821,68			601 821,68	463 024,20	45 335,91		598 359,81
Composant électrique	397 235,77			397 235,77	309 311,00	28 725,46		339 036,48
Composant embellissement extérieur	470 847,11			470 847,11	102 635,74	0,00		470 847,11
Composant embellissement intérieur	195 825,01			195 825,01	18 148,40	2 792,27		185 628,01
Constructions neuves PLS	7 792 729,79			7 792 729,79	4 180 427,90	168 679,75		4 388 307,65
Composant structure	11 778 007,92	19 134 824,74	181 790,50	30 812 932,36	297 673,69	438 613,09		708 187,49
Composant toiture	1 098 063,96	1 310 272,66	11 333,39	2 316 355,64	33 010,49	43 713,96		76 894,43
Composant menuiserie extérieur	594 937,35	1 011 816,23	8 262,54	1 605 651,08	28 725,97	44 721,96		73 449,83
Composant chauffage plomberie sanitaire	937 116,94	1 788 447,44	12 819,80	2 725 957,39	53 516,59	95 257,03		148 774,90
Composant électrique	242 184,70	617 187,01	7 497,53	1 059 351,71	18 736,22	32 639,26		51 394,91
Composant embellissement	348 507,19	603 996,62	4 781,25	952 805,61	18 148,40	83 599,74		79 747,14
Composant éclairage		44 100,99		44 100,99		844,02		844,02
Logements résidences vacances	14 906 620,76	24 710 847,38		39 617 368,14	417 711,59	719 679,86		1 137 291,92
Composant structure	1 295 281,46	417 654,03	181 790,50	1 581 164,99	64 374,77	31 490,43		85 644,75
Composant toiture	41 142,28	12 103,97	11 333,39	41 852,86	2 790,48	1 233,39		2 914,16
Composant menuiserie extérieur	89 203,04	21 695,14	8 262,54	80 237,64	6 917,29	3 306,47		8 725,73
Composant chauffage plomberie sanitaire	123 371,96	39 896,19	12 819,80	151 479,95	15 324,45	7 604,03		20 440,63
Composant électrique	70 772,94	29 825,30	7 497,53	89 100,71	9 867,53	4 861,87		13 262,87
Composant embellissement extérieur	30 869,00	12 340,61	4 781,25	48 228,36	9 728,99	4 892,94		12 640,69
Composant éclairage	11 153,72	3 771,99		14 925,71	1 769,12	1 865,95		2 692,00
Constructions neuves non décomposés	1 687 733,30	533 240,76	177 004,00	2 043 969,09	110 745,43	84 999,78		149 090,78
Composant structure	2 072 868,00	478 832,04		2 560 148,04	64 761,20	44 416,94		96 200,14
Composant toiture	337 294,40	43 204,63		380 499,03	4 203,03	8 341,96		12 744,98
Composant menuiserie extérieur	188 324,98	72 803,60		261 128,58	10 442,12	9 776,49		14 189,01
Composant chauffage plomberie sanitaire	136 832,24	78 313,25		164 976,49	10 442,12	5 896,10		17 161,17
Composant électrique	112 114,85	39 652,40		148 867,25	7 469,24	5 896,10		3 348,41
Composant embellissement intérieur	101 458,18	11 850,13		113 308,32	11 869,24	18 298,00		22 295,22
Amélioration de l'habitat	2 316 419,64	666 495,89		698 495,95	95 970,17	82 969,38		170 938,65
Amélioration de l'habitat non décomposée	224 450 825,85			223 338 693,96	160 719 730,82	9 067 325,74		174 674 857,33
Composant toiture	136 877 370,49	12 093 818,03	1 114 161,39	148 413 955,32	32 722 115,04	4 791 728,49		116 395,93
Composant second oeuvre	68 898 086,11	61 012 462,36	2 637 965,87	68 294 592,44	254 850 167,47	37 826 204,31		331 174 237,70
Composant menuiserie extérieur	229 898 887,89	3 925 725,40	2 711 785,09	73 248 995,62	23 891 897,49	3 028 300,00		29 336 671,93
Composant chauffage plomberie sanitaire	108 916 039,64	7 314 970,97	1 381 983,94	116 699 833,59	87 659 174,47	12 017 995,41		99 01 875,51
Composant électrique	84 990 795,63	13 046 320,30	330 186,62	97 799 803,64	38 697 642,90	5 771 731,12		42 295 720,36
Composant embellissement intérieur	22 127 464,39	1 470 478,35	107 679,40	23 498 862,34	13 069 070,54	7 601 917,00		53 889 498,20
Rénovation immeubles diversification	1 744 455 035,22	110 859 825,23	6 398 310,07	1 848 954 250,38	703 738 221,75	82 242 802,40		765 695 662,14
Rénovation non décomposée	160 908,00			160 908,00	75 743,63	2 433,21		75 179,72
Composant structure	6 444,37			6 444,37	3 633,27	255,70		3 888,97
Composant menuiserie extérieur	13 069,46			13 069,46	10 997,27	993,26		11 990,62
Composant chauffage plomberie sanitaire	3 443,08			3 443,08	7 331,09	692,16		7 993,69
Composant électrique					3 448,09			3 448,09
Composant embellissement extérieur	181 473,82			181 473,82	88 153,44	4 344,32		402 497,96

TITRES DE PARTICIPATION

Sociétés	Situations et mouvements	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant à la fin de l'exercice
Maisons & Cités Habitat	97 591 parts	1 490 088,52			1 490 088,52
Maisons & Cités Immobilier	7 000 parts	700 000,00			700 000,00
Maisons & Cités Développement	2000 parts	200 000,00			200 000,00
Centrale Foncière Régionale	100 parts	100 000,00			100 000,00
Axévie	6 000 parts	600 000,00			600 000,00
L'union coopérative d'insertion par l'économique « L'UCIE »	1 180 parts * 15.2449 €	17 988,98			17 988,98
		3 108 077,50			3 108 077,50

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Sociétés	Capital	Capital détenu en %	Q/Part du capital détenue	Résultat net comptable de l'exercice
Participations détenues				
- Maisons & Cités Habitat	1 495 262,50	99,53	1 488 262,75	- 1 684 616,99
- Maisons é Cités Immobilier	700 000,00	100,00	700 000,00	179 741,97
- Maisons & Cités Développement	400 000,00	50,00	200 000,00	- 191 010,00
- Centrale Foncière Régionale	300 000,00	33,33	100 000,00	- 8 044,00
- Axévie	1 800 000,00	33,33	600 000,00	- 89 113,00
- L'Union Coopérative d'Insertion par l'Economique « L'UCIE »	375 913,00	4,79	17 988,98	- 20 332,00

ETAT DES AMORTISSEMENTS

NATURE ET ORIGINE DES IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	MONTANT DES AMORTISSEMENTS DEBUT DE L'EXERCICE	AUGMENTATIONS : DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS AFFERENTS AUX ELEMENTS CEDES	DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS AFFERENTS AUX ELEMENTS DETRUITS	DIMINUTIONS : AMORTISSEMENTS AFFERENTS AUX TRANSFERTS	MONTANT DES AMORTISSEMENTS A LA FIN DE L'EXERCICE
IMMOBILISATION INCORPORELLE	225,53	29,10				254,63
- Marque.....						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
- Constructions						
• Logements apportés par les H.B.N.P.C.....	418 002 122,28	17 448 954,30	4 307 232,55	4 204 021,43	4 206 886,33	422 732 936,27
• Bureaux et installations acquis aux H.B.N.P.C.....	1 113 825,18	150 121,28	32 900,00			1 231 046,46
• Immeubles acquis dans le cadre de la diversification.....	310 038,69	55 992,45	114 669,11			251 362,03
• Logements achetés dans le cadre d'un échange.....	32 395,42					32 395,42
• Constructions à usage commercial acquises par SOGINORPA.....	215 757,93	44 167,00				259 924,93
• Amélioration de l'habitat.....	703 738 221,75	82 242 802,16	1 932 618,10	1 195 280,08	184 463,59	782 668 662,14
• Constructions de bureaux et aménagement des bureaux et installations acquis aux H.B.N.P.C.....	5 690 235,67	842 851,53				6 533 087,20
• Rénovations d'immeuble acquis dans le cadre de la diversification.....	98 153,64	4 344,32				102 497,96
• Constructions neuves PLS.....	417 711,06	719 570,86				1 137 281,92
• Constructions neuves.....	4 190 427,90	198 879,75				4 389 307,65
• Constructions neuves NC.....	95 970,17	82 968,38				178 938,55
• Logements de Vacances.....	110 745,43	53 995,70	18 650,34			146 090,79
	1 134 015 605,12	1 01 844 647,73	6 406 070,10	5 399 301,51	4 391 349,92	1 219 663 531,32
- Matériel et outillage.....	391 819,26	10 861,24				402 680,50
- Installations générales, Agencements et aménagements.....	4 073 185,05	394 773,25	37,28			4 467 921,02
- Agencements opérations diversification.....	160 620,00	68,40				160 620,00
- Agencements matériel de transport.....	70 779,00					70 847,40
- Mobilier matériel de bureau.....	3 453 255,31	168 943,53	4 504,17			3 617 694,67
- Matériel informatique.....	5 870 797,19	359 785,04				6 230 582,23
ENSEMBLE	1 148 036 286,46	102 779 108,29	6 410 611,55	5 399 301,51	4 391 349,92	1 234 614 131,77

III.1.2 - Amortissements

Entre le 31.12.2010 et le 31.12.2011, le montant des amortissements a augmenté de **86,6 M€** (1 234,6 M€ au 31.12.2011 contre 1 148 M€ au 31.12.2010) se décomposant comme suit :

Dotations aux amortissements	+ 102,8 M
Amortissements des éléments cédés	- 6,4 M
Amortissements des éléments détruits	- 5,4 M
Amortissements des éléments affectés aux opérations de restructuration	- 4,4 M
Total	+ 86,6 M

COMPTES FINANCIERS

En euros

	2010	2011
- Valeurs mobilières de placement	41 403 733,37	26 562 442,55
- Banque dont dépôts à terme : 314 000 000 € en 2010 et 2011	302 275 493,10	291 416 927,50
- Caisses et régies d'avances	2 596,22	1 811,03
Trésorerie au 31/12	343 681 822,69	317 981 181,08
- Intérêts courus sur dépôts à terme	13 295 992,02	23 269 723,76
- Intérêts courus sur obligations	188 097,17	383 141,53
- Provisions pour dépréciation des valeurs mobilières de placement	-11 018 362,09	-10 866 009,91
Net au bilan	346 147 549,79	330 768 036,46

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

- Actions	12 020,00	12 020,00
- Obligations	31 449 687,86	20 583 398,26
- Intérêts courus sur obligations	188 097,17	383 141,53
- Autres valeurs mobilières de placement	9 942 025,51	5 967 024,29
	41 591 830,54	26 945 584,08

PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

AU 31/12/N-1	29 929 769,73	11 018 362,09
DOTATION	236 710,64	1 399 435,42
REPRISE	19 148 118,28	1 551 787,60
AU 31/12/N	11 018 362,09	10 866 009,91

III.2 – STOCKS ET EN COURS

Entre le 31.12.2010 et le 31.12.2011, le poste a augmenté de 2,5 M€ (10,8 M€ au 31.12.2011 contre 8,3 M€ au 31.12.2010).

Il se décompose notamment comme suit

Stocks et en cours	Montant début d'exercice	Augmentation	Diminution	Montant fin d'exercice
Terrains à aménager	5,4	2,7	1,2	6,9
Constructions neuves en accession	2,8	2,4	1,4	3,8
total	8,2	5,1	2,6	10,7

Les terrains à aménager sont enregistrés à leur coût d'acquisition, prix d'achat augmenté des frais d'aménagement.

Les constructions neuves en accession sont évaluées à leur coût de production, reprenant les dépenses externes (facture de travaux et d'honoraires, frais de publicité et de commercialisation) et les coûts internes soit la maîtrise d'ouvrage au taux de 4 %.

III.3 – MOUVEMENT DES COMPTES FINANCIERS (voir tableau ci-contre)

MAISONS & CITES SOGINORPA

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Matériels, matériaux et fournitures diverses en attente de mise en oeuvre sur affaires entretien courant et gros entretien.....	269 868,32
Prime d'assurance "Contrat d'assistance des véhicules de fonctions" 01.01.2012 au 01.06.2012.....	944,99
Prime d'assurance "Dommages Ouvrages" pour la nouvelle agence de LENS du 01.01.2012 au 31.07.2012.....	2 279,46
Prime d'assurance "Dommages Ouvrages" pour la cité 8 de LENS à VENDIN-LE-VIEIL du 01.01.2012 au 29.04.2016.....	15 612,82
Prime d'assurance "Individuelle Accident" du 01.01.2012. au 11.07.2012.....	2 449,61
Prime d'assurance " tous risques Informatiques" du 01.01.2012. au 31.08.2012.....	1 655,84
Redevance crédit-bail matériel informatique du 01.01.2012 au 28.02.2012.....	32 047,77
Traitement informatique du 01.01.2012 au 30.04.2012.....	5 720,32
Achat matériel informatique du 01.01.2012 au 31.07.2012.....	8 809,99
Maintenance du matériel informatique du 01.01.2012 au 31.08.2012.....	28 211,80
Maintenance des logiciels du 01.01.2012 au 31.10.2012.....	54 376,06
	<hr/>
	419 976,96

III.4 - CREANCES

Le montant total des créances au 31.12.2011 s'élève à **101,9 M€** dont :

- **29,1 M€** représentant essentiellement les **loyers dus** par les locataires et les CAF (dont **14,5 M€** de créances douteuses) ;
- **19,8 M€** représentant les autres créances d'exploitation notamment **14,5 M€** de compte courant et **1,2 M€** d'opérations avec les sociétés du groupe ; **2,3 M€** d'indemnisations à recevoir des compagnies d'assurance ;

Les **14,5 M€** de compte courant comprennent :

- **7,2 M€** avec Epinorpa pour l'impôt sur les sociétés à régulariser suite contrôle fiscal ⁽¹⁾
- **3,7 M€** avec la CFR qui est en liquidation amiable ;
- **52,6 M€** de créances diverses notamment **51,1 M€** de subventions à recevoir (ANAH et EPIC) ; **1,1 M€** de créances sur cessions d'immobilisations.
- **0,4 M€** de charges constatées d'avance (cf tableau ci-contre).

Le montant des créances douteuses qui s'élève à **14,5 M€** au 31.12.2011 augmente légèrement (**13 M€** en 2010). La provision pour dépréciation des créances douteuses au 31.12.2011 s'élève à **7,7 M€** suite à une dotation de **3,5 M€** (dont la TEOM due par l'ANGDM pour **1,9 M€**) et une reprise de **1,8 M€**.

(1) En 2008, Maisons & Cités Soginorpa a fait l'objet d'une vérification fiscale de sa comptabilité sur les exercices 2005, 2006 et 2007. Elle a reçu une proposition de rectification en date du 17.12.2008, concernant 2 points :

- la provision pour dépréciation des créances douteuses (point accepté) ;
- et la provision pour gros entretien des voûtains et comptabilisation en charges de ces dépenses (point contesté).

L'avis de mise en recouvrement de l'administration reçu en mars 2010 pour un montant de **8 822 778 €** (dont **7 166 524** concernant la provision pour gros entretien des voûtains) a été acquitté dès réception.

Mais au vu des éléments du dossier, Maisons & Cités Soginorpa continue de contester le redressement fiscal relatif aux voûtains et estime que le contentieux a toutes ses chances de succès : en conséquence, aucune charge d'impôt complémentaire n'a été constatée dans les comptes concernant les voûtains. La contrepartie du paiement lors de la mise en recouvrement a été constatée via une créance envers le trésor.

III.5 - CAPITAUX PROPRES

Le capital social au 31.12.2011 s'élève à **762 190 661 €**. Il est constitué de **49 996 430 parts**

Entre le 01.01 et le 31.12.2011, les **capitaux propres** ont **augmenté de 3,7 M€** se décomposant comme suit :

Distribution de réserves	-	15,1 M€
Résultat de l'exercice	+	28,5 M€
* Subventions d'investissement (203,4 M€ au 31.12.2011 contre 213,1 M€ au 01.01.2011)	-	9,7 M€
Total	+	3,7 M€

Les **capitaux propres** au 31.12.2011 s'élèvent à **1 333,1 M€**.

- La diminution du **compte subventions d'investissement** entre le 01.01.2011 et le 31.12.2011, soit **9,7 M€** s'explique comme suit :

Encaissement de subventions en 2011	15,0 M€
Ajustement des produits à recevoir	- 14,3 M€
Subventions inscrites en résultat suite à amortissements	- 10,2 M€
Subventions inscrites en résultat suite à cessions, destructions et restructuration	- 0,2 M€
Total	- 9,7 M€

Il convient de noter que :

Le **poste subventions d'investissement** au 31.12.2011 soit **203,4 M€**, comprend **199,8 M€** de subvention ANAH (procédure mise en place au cours de l'exercice 1988) **0,4 M€** correspondant aux subventions acquises dans le cadre de la procédure PALULOS qui s'applique aux programmes d'Amélioration de l'Habitat 1986 et 1987, **2,4 M€** de subventions de l'Agence de l'Eau, **0,6 M€** de subventions des Etablissements Publics Locaux et Nationaux (EPCI) et **0,2 M€** de subventions de la Région.

III.6 - DETTES

Au 31.12.2011:

III.6.1 Les dettes financières s'élèvent à 700,3 M€ se décomposant comme suit :

Emprunts - C.I.L. - Solféa - Crédit du Nord - DEXIA CLF banque - Banque Scalbert Dupont - Crédit Lyonnais - Caisse d'Epargne - Société Générale - CPLOS - BFT - DEXIA PLS - CARSAT	658 ,2 M€
- emprunts au 01.01.2011	638,6 M€
- emprunts perçus au cours de l'exercice	+ 72,5 M€
- emprunts remboursés au cours de l'exercice	- 52,9 M€
Court terme :	
- Découvert en compte courant	
BNP - Crédit du Nord - Crédit Lyonnais - DEXIA - CLF Banque	24,3 M€
Intérêts courus sur emprunts - C.I.L. - Solféa - BFT - DEXIA - Banque Scalbert Dupont - Crédit Lyonnais - Société Générale - CPLOS	3,2 M€
Dépôts et cautionnements reçus des locataires	14,6 M€
Total	700,3 M€

III.6.2 Les dettes d'exploitation s'élèvent à 59,8 M€ dont

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8,4 M€
Dettes fournisseurs de stocks immobiliers	0,9 M€
Dettes fiscales et sociales	35,5 M€
Autres dettes d'exploitation	15,0 M€
Total	59,8 M€

III.6.3 Les dettes sur Immobilisations et comptes rattachés s'élèvent à 24,2 M€

III.6.4 Les produits constatés d'avance s'élèvent à 0,04 K€ : ils comprennent notamment les loyers à échoir du mois de janvier 2012 chaîne informatique comptabilisés en décembre 2011 (34 895,35 €).

IV - NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

IV.1 - PRODUITS D'EXPLOITATION (297,1 M€)

IV.1.1 - Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 272,4 M€ dont voici la ventilation :

	Montant
Locations	266,7
Prestations de services	3,3
Produits des activités annexes	1,1
Vente de terrains lotis et de construction en VEFA	1,3
	272,4

IV.1.2 - La production stockée s'élève à 1,1 M€ comprenant essentiellement les en cours de production des constructions neuves en accession.

IV.1.3 - La production immobilisée correspond aux travaux d'amélioration de l'habitat, des constructions neuves et des bureaux, réalisés par les services de SOGINORPA (coût des ouvriers, frais de maîtrise d'oeuvre, études et frais d'approvisionnement) ; elle s'élève à **13,7 M€** pour un montant total d'investissements de l'exercice de **165,7 M€**.

IV.1.4 - Les subventions d'exploitation s'élèvent à 0,6 M€.

IV.1.5 - Les reprises de provisions et transferts de charges s'élèvent à 9,3 M€ dont :

Reprise à la provision pour dépréciation des comptes locataires	1,8 M€
Reprise à la provision pour gros entretien	3,8 M€
Reprise à la provision pour pensions et obligations similaires	0,3 M€
Reprise aux provisions liées au compte épargne temps	0,5 M€
Reprise à la provision pour médailles du travail	0,1 M€
Assurance groupe répercutée sur les locataires	0,4 M€
Indemnités d'assurances couvrant les sinistres incendies	1,4 M€
Recouvrement de frais de justice	0,6 M€
Remboursements et dégrèvements d'impôts fonciers	0,2 M€
Divers	0,2 M€

IV.2 - CHARGES D'EXPLOITATION (272,3 M€) dont :

Salaires et charges du personnel de la société	53,0 M€
Coûts relatifs à l'entretien et réparation de l'habitat	45,0 M€
Achats de fournitures de biens et de services	28,7 M€
Variation des stocks de terrains	- 1,1 M€
Taxes sur les salaires , taxes d'enlèvement d'ordures ménagères et taxes diverses	8,0 M€
Taxes foncières	26,4 M€
Contribution sur les revenus locatifs	4,4 M€
Dotations aux amortissements	102,0 M€
Dotations aux provisions	4,6 M€
Pertes sur créances irrécouvrables	1,3 M€
LE RESULTAT D'EXPLOITATION EST DE	+24,8 M€

La rémunération des membres des organes de direction au cours de l'exercice 2011 n'est pas communiquée car cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes concernant la lettre de mission de contrôle légal des comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 94 887,12 € pour l'exercice 2011 :

- 47 487,60 € pour le cabinet Pricewaterhousecoopers ;
- 47 400,42 € pour le cabinet REVCO.

En 2011, le nombre d'heures de formation cumulé par les salariés correspondant aux droits acquis au titre du DIF est de 89 458 heures, 1 515 heures ont été utilisées durant l'exercice, soit 87 943 heures n'ayant pas donné lieu à demande au 31.12.2011.

IV.3 - RESULTAT FINANCIER (- 8,1 M€)

Les produits financiers des placements de la trésorerie disponible se sont élevés à	+ 15,6 M€
Les intérêts sur swaps	+ 2,1 M€
Reprise de provisions pour risques de pertes latentes sur swaps	+ 4,4 M€
Reprise de provisions pour dépréciation des obligations, et autres valeurs mobilières de placement	+ 1,6 M€
Les charges financières sur emprunts s'élèvent à	- 9,9 M€
Intérêts sur comptes courants bancaires	- 0,2 M€
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	- 0,5 M€
Dotations aux provisions pour risques de pertes latentes sur swaps	- 1,1 M€
Dotations aux provisions pour dépréciation des obligations	- 1,4 M€
Intérêts et versements de soulte des opérations de swaps	- 18,7 M€

LE RESULTAT FINANCIER	- 8,1 M€
------------------------------	-----------------

LE RESULTAT COURANT EST DE	+ 16,7 M€
-----------------------------------	------------------

IMPOT SUR LES BENEFICES 2011

Ventilation de l'impôt entre le résultat courant et le résultat exceptionnel

	Résultat courant	Résultat exceptionnel	TOTAL
RESULTAT COMPTABLE			
Réintégrations	16 689 813,30	28 035 802,28	44 725 615,58
Amortissements exceptionnels non déductibles des constructions			
Amortissements non déductibles des véhicules	22 221,33	609 050,61	609 050,61
Taxes sur les véhicules particulières des Sociétés	42 675,99		42 675,99
Amendes et pénalités			
Provision pour abondement ; Charges sociales et fiscales sur abondement au compte épargne temps	407 695,66	57 044,25	57 044,25
Plus-values latentes sur OPCVM	0,00		0,00
Plus-values latentes sur OPCVM sur Compte Epargne Temps	21 032,90		21 032,90
Dépenses de mécénat	268 698,43		268 698,43
	4 298,00		4 298,00
	766 622,31	666 094,86	1 432 717,17
Déductions			
Total Réintégrations			
Reprise provision pour pensions	285 208,00		285 208,00
Reprise provision pour abondement ; Charges sociales et fiscales sur abondement au compte épargne temps	227 814,89		227 814,89
Reprise provision pour risque de remboursement d'A.P.L.	35 674,40		35 674,40
Plus-values latentes 2005 sur titres d'OPCVM cédés	783,02		783,02
Plus-values latentes 2006 sur titres d'OPCVM cédés	567,38		567,38
Plus-values latentes 2007 sur titres d'OPCVM cédés	816,24		816,24
Plus-values latentes 2008 sur titres d'OPCVM cédés	926,13		926,13
Plus-values latentes 2009 sur titres d'OPCVM cédés	211,25		211,25
Plus-values latentes 2010 sur titres d'OPCVM cédés	172,56		172,56
Plus-values latentes sur OPCVM sur Compte Epargne Temps	223 686,89		223 686,89
Total Déductions	775 860,76	0,00	775 860,76
RESULTAT FISCAL			
Impôt sur les bénéfices à 33,33 %	16 680 574,85	28 701 897,14	45 382 471,99
Contribution sociale de 3,3 %	5 560 192	9 567 299	15 127 491
Contribution exceptionnelle de 5%	174 232	299 796	474 028
IMPOT DU AU TITRE DE 2011	278 010	478 365	756 375
CREDIT D'IMPOT	6 012 434	10 345 460	16 357 894
IMPOTS SUR LES BENEFICES	-91 073		-91 073
	5 921 361	10 345 460	16 266 821
RESULTAT NET	10 768 452,30	17 690 342,28	28 458 794,58

IV.4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (+ 28,0 M€)

dont :

Résultat sur cessions réalisées par SOGINORPA		+ 20,0 M€
Dont 2,1 M€ sur cessions de titres de participations		
- produits des cessions	23,2 M€	
- valeur résiduelle des éléments cédés	- 3,2 M€	
Subventions d'investissements inscrites en résultat		+ 10,4 M€
Valeur résiduelle des éléments détruits		- 1,0 M€
Dotations aux amortissements exceptionnels de logements		- 0,8 M€
Divers		- 0,6 M€

RESULTAT EXCEPTIONNEL	+ 28,0 M€
------------------------------	------------------

IV.5 - IMPOT SUR LES BENEFICES (- 16,3 M€)

Impôts sur les bénéfices	- 16,3 M€
---------------------------------	------------------

L'impôt dû comprend :

- l'IS au taux normal de 33,33 % de l'exercice 2011 (15.127 491 €)
- sur lequel vient se calculer :

- . la contribution sociale de 3,3 % après abattement de 763 000 €, (474 028 €)
- . la contribution exceptionnelle de 5 % (756 375 €).

- Les crédits d'impôt à hauteur de 91 073 € viennent s'imputer sur l'impôt dû.

Montant des accroissements et des allègements de la dette future d'impôt :

71,9 M€

**Montant des accroissements et des allègements de la dette future d'impôt
(Hypothèse où M&C SOGINORPA est intégrée fiscalement)**

I. ACCROISSEMENTS

1.1 Subventions d'investissement	203 400 410,05
1.2 Charges déduites fiscalement non encore comptabilisées	0,00
TOTAL I	203 400 410,05

II. ALLEGEMENTS

2.1 Charges non déductibles temporairement	
Provisions pour pensions	3 158 005,00
Provision pour abondement, Charges sociales et fiscales sur abondement au compte épargne temps	890 379,08
Sous-total	4 048 384,08

2.2 Produits imposés fiscalement non encore comptabilisés

Plus-values latentes sur OPCVM	28 480,44
Plus-values latentes sur OPCVM sur Compte Epargne Temps	268 698,43
Sous-total	297 178,87
TOTAL II	4 345 562,95

TOTAL III = I - II

199 054 847,10

IV. IS à 33,33% (III x 33,33%)

66 351 616,00

V. Contribution sociale de 3,3% (IV x 3,3%)

2 189 603,00

VI. Contribution exceptionnelle de 5% (IV x 5%)

3 317 581,00

DETTE FUTURE D'IMPOT (IV + V + VI)

71 858 800,00

V – AUTRES INFORMATIONS

.....
.....
.....
.....
.....

MAISONS & CITES SOGINORPA

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Rubriques	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations.....	15 244,90		15 244,90
Prêts.....	1 589 832,47	55 012,09	1 534 820,38
Autres immobilisations financières.....	26 128,67		26 128,67
	1 631 206,04	55 012,09	1 576 193,95
Créances de l'actif circulant			
Créances clients et comptes rattachés.....	29 047 906,65	21 353 822,51	7 694 084,14
Autres créances d'exploitation.....	19 830 823,33	19 830 823,33	
Créances diverses.....	52 623 273,64	22 733 649,81	29 889 623,83
Charges constatées d'avance.....	419 976,98	407 969,42	12 007,56
	101 921 980,60	64 326 265,07	37 595 715,53
TOTAUX	103 553 186,64	64 381 277,16	39 171 909,48

ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Rubriques	Montant brut	Degré de liquidité		
		Echéance à un an au plus	Echéance à plus d'un an et 5 ans au plus	Echéance à plus de 5 ans
Dettes financières				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit.....	685 386 683,92	92 159 629,97 *	221 259 971,32	371 967 082,63
Emprunts et dettes financières divers....	14 933 611,90	18 034,56	14 645 059,01	270 518,33
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	8 367 515,57	8 367 515,57		
Dettes fournisseurs de stocks immobiliers.....	930 832,56	930 832,56		
Dettes fiscales et sociales.....	35 485 523,81	35 389 741,81	95 782,00	
Autres dettes d'exploitation.....	14 972 405,43	14 972 405,43		
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés.....	24 192 319,91	24 192 319,91		
Produits constatés d'avance.....	40 037,06	40 037,06		
	784 308 930,16	176 070 516,87	236 000 812,33	372 237 600,96

* intérêts courus sur emprunts et crédits moyens terme :

3 248 300,89

PRODUITS A RECEVOIR

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
- Créances clients et comptes rattachés	
MAISONS ET CITES HABITAT	
- Prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....	569 709,58
- Prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux en accession	26 331,71
- Prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux locatifs	1 621 260,63
- Prestations d'assistance relatives à la location et à la gestion de logements sociaux	267 573,31
MAISONS ET CITES IMMOBILIER	
- Prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....	815 679,79
- Autres créances d'exploitation	
Etat - dégrèvements d'impôts à recevoir : taxe d'habitation sur les logements vacants	20 950,75
Impôts fonciers à recevoir suite à destructions de logements.....	54 529,25
Etat - Montant à recevoir du FONGECIF.....	6 255,24
Indemnisation à recevoir des Compagnies d'assurance pour sinistres incendies et autres.....	2 272 210,88
RENAULT - Produit à recevoir : prime de volume.....	17 750,00
Association SOGINORPA Vacances - Produits à recevoir	14 106,25
Dépenses à rembourser.....	47 441,37
- Créances diverses	
Intérêts courus sur opérations de swaps.....	462 500,00
- Valeurs mobilières de placement et créances assimilées	
Intérêts courus sur obligations.....	383 141,53
	6 579 440,29

CHARGES A PAYER

Montant des charges à payer inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
- Emprunts et dettes financières divers	
Intérêts courus sur emprunts.....	3 248 300,89
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Fournisseurs factures non parvenues.....	6 124 091,10
Fournisseurs de stocks immobiliers factures non parvenues.....	834 858,65
- Dettes fiscales et sociales	
Personnel charge d'intéressement à payer.....	2 673 185,37
Dettes provisionnées pour congés à payer.....	2 808 420,54
Charges sociales sur rémunérations congés payés restant dus et acquis.....	1 503 066,67
Charges fiscales sur rémunérations congés payés restant dus et acquis.....	402 727,51
Dettes provisionnées pour congés ARTT.....	363 520,13
Charges sociales sur congés ARTT.....	194 555,97
Charges fiscales sur congés ARTT.....	52 128,79
Dettes provisionnées pour compte épargne temps.....	2 508 146,67
Taxe d'apprentissage à payer.....	287 647,25
Contribution forfait social à payer.....	158 703,36
Etat congés individuels de formation à payer.....	68 345,24
Etat obligation de formation en alternance des jeunes à payer.....	200 052,83
Etat financement de 1 % du congés de formation des salariés bénéficiaires d'un C.D.D.	6 731,04
Etat contribution au fonds paritaire de sécurisation des parcours professionnels.....	36 008,85
Etat formation continue à payer.....	28 089,62
Taxe sur les véhicules de sociétés.....	10 727,69
ANRU subvention à rembourser.....	16 469,50
URSSAF DOUAI-ARRAS pénalités à payer.....	49 993,00
- Autres dettes d'exploitation	
Intérêts courus sur opérations de swaps.....	14 417 264,39
- Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Fournisseurs factures non parvenues.....	16 545 488,53
	52 538 523,59

ELEMENTS DU BILAN RELATIFS AUX ENTITES LIEES

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées	Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
- Autres créances d'exploitation		
Compte courant EPINORPA soide IS 2011.....	550 918,00	
Compte courant EPINORPA réduction d'impôt mécénat.....	2 579,00	
Compte courant EPINORPA crédit d'impôt famille.....	34 445,00	
Compte courant EPINORPA Impôt sur les Sociétés à régulariser suite à contrôle fiscal.....	7 166 524,00	
Compte courant CENTRALE FONCIERE REGIONALE.....	3 703 229,42	
Compte courant AXEVIE.....	3 058 849,84	
MAISONS & CITES HABITAT		
- prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....	569 709,58	
- prestations d'assistance locative relatives à la location et à la gestion de logements sociaux.....	267 573,31	
- prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux en accession	26 331,71	
- prestations d'assistance relatives à la construction de logements sociaux locatifs	1 621 260,63	
MAISONS & CITES IMMOBILIER		
- prestations d'assistance juridique, administrative, financière et informatique.....	815 679,79	
EPINORPA		
- prestations administratives et de logistique	555 413,49	
- Appel de fonds pour le compte de UNEO HABITAT.....	366 664,62	
	18 739 178,39	

VI – ANNEXE

113

ENGAGEMENTS

Tableau des engagements au 31/12/2011

C : Capital I : Intérêts

A) Engagements donnés

<ul style="list-style-type: none"> - Commandes à des fournisseurs d'immobilisations et autres engagements d'achats <li style="padding-left: 20px;">- investissements <li style="padding-left: 20px;">- autres achats 		355 023 916,32 €
		45 328 989,24 €
total		400 352 905,56 €
<p>Garanties données à la Société Générale sous forme de cession et de nantissement de créances professionnelles pour garantir le remboursement d'un emprunt de 280 millions d'euros destiné au financement des opérations de réhabilitation des logements de Soginorpa,</p>	C	224 000 000,00 €
	I	5 835 066,86 €
total		229 835 066,86 €
<p>Engagements en matière de locations longue durée</p> <ul style="list-style-type: none"> - de véhicules automobiles - de matériel informatique, d'installations téléphoniques et matériel d'affranchissement - de photocopieurs et copieurs de plans, de télécopieurs, distributeurs de boissons et matériels sanitaires 		1 636 736,71 €
		242 456,61 €
		204 660,20 €
total		2 083 853,52 €
<p>- Cautions bancaires données à des Sociétés Civiles Immobilières dans lesquelles Soginorpa possède des participations :</p> <ul style="list-style-type: none"> - caution en garantie d'exécution d'un contrat de promotion immobilière donnée à la SCI Le Domaine de Saint Maur - caution en garantie à première demande sur opérations immobilières donnée à la SCI des Bureaux du Nouveau Monde 		59 302,67 €
		17 032,37 €
<p>- Cautions bancaires données en garantie d'achèvement de travaux de finition de voiries de lotissements situés :</p> <ul style="list-style-type: none"> - rue Toulouse Lautrec à Liévin - cité du 215 Calonne à Liévin - cité de Marles à Marles les Mines - cité Planty à Leforest - cité B à Loison sous lens 		92 000,00 €
		750 000,00 €
		39 963,54 €
		580 000,00 €
		263 770,00 €
total		1 802 068,58 €
<p>- Engagement donné par Maisons & Cités Soginorpa à la Caisse des Dépôts et Consignations pour le remboursement des emprunts contractés par sa filiale Maisons & Cités Habitat auprès de cette dernière</p>	C	49 439 474,21 €
	I	49 882 931,43 €
total		99 322 405,64 €
TOTAL DES ENGAGEMENTS DONNES		733 396 300,16 €

- Cautions bancaires reçues des fournisseurs de travaux

Se substituant à la retenue de garantie prévue par les marchés de travaux valant engagement afin de garantir la conformité et la bonne exécution de la réalisation des travaux commandés

2 479 427.42 €

- Cautionnements maximaux par les collectivités locales

Garanties solidaires données par les collectivités locales pour garantir le paiement d'emprunt DEXIA destiné au financement de :

- constructions de résidences
- programmes de réhabilitation
- constructions neuves en PLS

- Constructions de résidence

Collectivité locale	N°	Emprunt	Programme	Capital	Intérêts
Ville d'Auchel	MON 235716EUR	17.11.2005	28 logements Auchel Résidence de la vallée	446 146.71	63 464.14
40 % Ville de Bruay la Buisnière	MON 235770EUR	17.11.2005	71 logements – résidence Washington à Bruay la Buisnière	512 663.14	72 926.05
60 % Conseil général du Pas de Calais	MON 235770EUR	17.11.2005	71 logements – résidence Washington à Bruay la Buisnière	768 994.73	109 389.08
Ville de Montigny en Ostrevent	MON 235723EUR	17.11.2005	12 logements individuels – résidence Montmorency à Montigny en Ostrevent	318 902.94	104 742.21

- Programmes de Réhabilitation

Collectivité locale	N° MIN	Emprunt	Nbre de logts	Capital	Intérêts
Communauté d'Hénin- Carvin	224727	28.02.2005	402	1 678 800.02	171 715.56
	228484	23.05.2005	312	1 255 199.98	134 172.58
	239226	19.07.2006	197	1 320 793.40	115 169.92
	239289	19.07.2006	591	3 514 573.40	306 462.12
	253809	30.04.2008	288	763 370.00	83 396.67
	253832	30.04.2008	134	1 508 470.38	164 797.46
	263969	29.12.2008	257	1 874 205.00	341 650.18
	267606	23/12/2009	231	9 318 150.00	1 978 268.51
	272987	15/11/2010	444	21 401 270.00	4 923 357.04

Communauté de communes de Noeux et environs	224753	28.02.2005	18	147 000.02	15 035.86
	228472	25.04.2005	22	154 800.00	16 334.18
	239311	27.06.2006	67	457 140.00	39 861.45
	253714	30.04.2008	59	393 767.62	43 018.31
	267607	23/12/2009	59	2 531 170.00	537 374.26
Communauté de communes du sud pévelois	225326	28.02.2005	24	196 200.00	20 068.25
	228469	29.07.2005	266	751 800.02	82 476.27
Communauté d'agglomération de la Porte du Hainaut	224744	28.02.2005	173	752 400.00	76 959.00
	228473	25.04.2005	372	712 800.00	75 213.21
	239314	27.06.2006	286	1 156 846.60	100 874.16
	239269	27.06.2006	235	1 407 440.00	122 725.27
	253802	30.04.2008	44	302 818.00	33 082.27
	253698	30.04.2008	353	1 033 451.38	112 902.56
	263959	09.12.2008	183	1 571 427.00	286 456.44
	267609	23/12/2009	88	3 425 940.00	727 336.36
Communauté de l'est du douaisis	224740	28.02.2005	328	2 381 999.98	243 642.14
	228513	25.04.2005	331	1 634 999.98	172 521.87
	239272	27/06/2006	212	1 241 920.00	108 292.37
	239306	27/06/2006	187	992 533.40	86 546.48
Communauté d'agglomération de Lens-Liévin	224778	28.02.2005	1 108	6 634 200.02	678 577.16
	228495	23.05.2005	1 580	7 602 600.02	812 667.61
	239278	19.07.2006	404	2 862 266.60	249 582.56
	239302	25.07.2006	880	5 236 193.40	456 583.15
	253679	30.04.2008	623	1 930 344.00	210 886.29
	253715	30.04.2008	294	3 423 327.62	373 991.79
	263955	29.12.2008	577	3 943 170.00	718 803.15
	267610	23/12/2009	754	32 518 580.00	6 903 782.88
	272986	15/11/2010	398	17 814 490.00	4 444 419.53
	276819	13/12/2011	206	6 700 000.00	1 305 296.20
Communauté d'agglomération de Valenciennes Métropole	224739	29.03.2005	136	676 800.00	70 032.85
	228474	25.04.2005	187	757 800.00	79 961.51
	239293	29.09.2006	88	531 540.00	46 348.98
	253897	30.04.2008	24	179 553.38	19 615.89
	253716	30.04.2008	142	825 447.00	90 178.47
	263945	29.12.2008	105	1 145 556.00	208 824.24
	272984	19/11/2010	130	2 218 440.00	496 043.00
Communauté d'agglomération de l'Artois	224761	29.03.2005	523	2 157 600.02	223 260.75
	228488	25.04.2005	900	3 952 800.00	417 091.43

d'agglomération du douaisis	224767	29.03.2005	436	3 051 000.00	315 706.59
	228505	23.05.2005	371	1 831 199.98	195 743.15
	239281	29.09.2006	244	1 613 953.40	140 732.80
	239270	29.09.2006	200	1 510 913.40	131 747.93
Communauté de communes du cœur de l'Ostrevent	253595	30.04.2008	362	1 057 156.62	115 492.25
	253830	30.04.2008	80	726 922.62	79 414.84
	267612	23/12/2009	87	5 217 360.00	1 107 659.72
	272985	15/11/2010	106	3 792 660.00	903 196.36
Communauté d'Escautpont	239274	27.06.2006	108	682 366.60	59 500.67
	239286	27.06.2006	17	84 533.40	7 371.11
Communauté d'agglomération d'Artois Com	239304	04.07.2006	983	5 438 853.40	474 254.59
	239283	04.07.2006	408	2 810 420.00	245 061.65
	253708	30.06.2008	665	2 450 854.21	274 426.85
	253894	30.06.2008	209	3 028 210.00	339 074.44
	263972	29.12.2008	689	6 300 171.00	1 148 462.40
	267613	23/12/2009	425	17 152 930.00	3 641 613.62

- Constructions neuves

commune	N° EUR	Emprunt PLS	Nbre de logts	Adresse	Capital	intérêt
Annav sous lens	267129	31/10/2011	8	Cité du maréchal leclerc	1 335 891.00	855 517.07
	267130	31/10/2011	8	«	117 031.00	129 361.74
Oignies	258947	01.08.2008	16	Rue Lebas	359 410.38	430 901.89
	258908	01.08.2008	16	Rue Lebas	2 033 646.83	1 255 050.79
	248195	01.02.2008	12	Cité Lebas	1 863 472.33	1 211 037.72
	266336	22/11/2010	18	Résidence Camille Delabre	602 710.00	687 553.35
	266339	22/11/2010	18	Résidence Camille Delabre	704 100.00	448 995.68
Liévin	248163	01.08.2008	15	Rue Toulouse Lautrec	2 458 311.59	1 390 856.10
	258883	30.01.2009	20	Rue Toulouse Lautrec	3 240 334.08	2 080 885.16

	258992	30.01.2009	20	Rue Louïouse Lautrec	403 804.17	496 057.86
	271367	31/05/2011		Place gambetta	2 262 720.00	1 549 081.93
Lens	247924	01.08.2008	10	Cité du 12	1 560 367.01	1 010 829.07
	258990	30.01.2009	10	Cité du 12	1 601 693.72	1 025 699.51
	258941	30.01.2009	10	Cité du 12	284 402.36	348 826.99
	259367	30.01.2009	18	Cité du 12 – rues Chaplain et Cook	2 748 877.76	1 760 338.16
	259353	30.01.2009	18	Cité du 12 – rues Chaplain et Cook	375 402.10	460 439.68
	258995	30.01.2009	11	Cité du 9 – rue Beaumarchais	155 066.07	190 192.36
	258932	30.01.2009	11	Cité du 9 – rue Beaumarchais	1 735 420.30	1 111 335.94
Bully les Mines	258930	30.01.2009	15	Place Fénélon	427 225.63	524 001.19
	258904	30.01.2009	15	Place Fénélon	2 399 869.20	1 536 838.76
	258910	30.01.2009	15	Cité des corons d'Aix	288 383.08	353 708.84
	258888	30.01.2009	15	Cité des corons d'Aix	2 455 884.97	1 572 710.19
	247902	30.01.2009	5	Corons d'Aix	789 362.11	530 475.67
	247904	30.01.2009	10	Rue Fénélon	1 506 515.78	1 012 425.25
Haillicourt	258879	30.01.2009	10	Cité du 32 bis	129 607.28	158 968.60
	258877	30.01.2009	10	Cité du 32 bis	1 478 818.99	947 012.32
Sin le Noble	258938	30.01.2009	29	Cité du Niveau	4 613 843.51	2 954 633.30
	258964	30.01.2009	29	Cité du Niveau	452 890.13	555 479.97
Avion	258960	30.01.2009	6	Cité de la centrale – rue Delestraint	930 297.51	595 748.26
	258976	30.01.2009	6	Cité de la centrale – rue Delestraint	84 138.06	103 197.68
Wingles	258889	30.01.2009	19	Cité des Tabernaux	3 013 108.27	1 929 547.10
	258895	30.01.2009	19	Cité des Tabernaux	548 717.17	675 084.24
Beuvry	258987	30.01.2009	10	Rue Yourcenar	304 931.99	374 596.57
	258916	30.01.2009	10	Rue Yourcenar	1 547 622.96	993 855.95
Houdain	258906	30.01.2009	6	Cité du 32 bis – rue Salengro	78 876.59	96 898.74
	258892	30.01.2009	6	Cité du 32 bis – rue Salengro	905 031.60	581 195.16
Hénin Beaumont	259086	01/02/2010	14	Bd de Gaulle Ialo carpeaux	2 497 773.55	1 666 971.22

					225 650.29	283 890.27
Barlin	274514	15/02/2011	16	Verte plaine	281 860.00	384 493.22
	274515	15/02/2011	16	«	1 935 959.00	1 486 703.39
Douai	266827	30/09/2011	16	Cité frais marais	340 169.00	389 069.08
	266828	30/09/2011	16	«	2 623 633.00	1 680 198.77
Lambres les douai	267122	31/05/2011	9	Square le chatelier	119 055.00	136 169.89
	267123	31/05/2011	9	«	1 402 812.00	898 373.91

280 012 903.76	77 320 847.18
----------------	---------------

TOTAL Cautionnements collectivités locales	357 333 750.94 €
--	------------------

TOTAL Engagements reçus	359 813 178.36 €
-------------------------	------------------

**MAISONS & CITES
SOGINORPA**

**COUVERTURE DE TAUX DE L'EMPRUNT SG 30MEUR
AU 31/12/2011**

EMPRUNT 30 000 000.00 EUROS

Durée : 25 ANS
Taux : Euribor prêt fixé, Exact/360 + 0.40 %
Amortissement de 1 200 000.00 EUR du 11/02/2011 au 11/02/2035

Période : 11/02/2010 au 11/02/2035

RBS 000579898985			
Montant du Notionnel :	10 000 000,00 €	du 11/10/2010 au 11/10/2018	
Durée :		du 11/10/2010 au 11/10/2018	
SOGINORPA paye :	2,1950%		
RBS paye :	EURIBOR 1 MOIS, Mensuelle, Exact/360	Mensuelle, Exact/360	du 11/10/2010 au 11/10/2018
RBS D010583789882			
Montant du Notionnel :	15 000 000,00 €	du 12/09/2011 au 11/02/2015	
Durée :		du 12/09/2011 au 11/02/2015	
SOGINORPA paye :	1,3425%		
RBS paye :	EURIBOR 1 MOIS, Mensuelle, Exact/360	Mensuelle, Exact/360	du 12/09/2011 au 11/02/2015

	RBS 000579898985	RBS D010583789882				MONTANT DES SWAP	EMPRUNTS SG 30MEUR	
du 11/02/2010 au 11/02/2011	10 000 000,00							
du 11/02/2011 au 11/02/2012	10 000 000,00							
du 11/02/2011 au 11/02/2013	10 000 000,00	15 000 000,00				10 000 000,00 €	30 000 000,00	20 000 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2014	10 000 000,00	15 000 000,00				25 000 000,00 €	28 800 000,00	3 800 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2015	10 000 000,00	15 000 000,00				25 000 000,00 €	27 600 000,00	2 600 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2016	10 000 000,00	15 000 000,00				25 000 000,00 €	26 400 000,00	1 400 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2017	10 000 000,00					25 000 000,00 €	25 200 000,00	200 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2018	10 000 000,00					10 000 000,00 €	24 000 000,00	14 000 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2019	10 000 000,00					10 000 000,00 €	22 800 000,00	12 800 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2020						10 000 000,00 €	21 600 000,00	11 600 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2021						0,00 €	20 400 000,00	20 400 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2022						0,00 €	19 200 000,00	19 200 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2023						0,00 €	18 000 000,00	18 000 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2024						0,00 €	16 800 000,00	16 800 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2025						0,00 €	15 600 000,00	15 600 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2026						0,00 €	14 400 000,00	14 400 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2027						0,00 €	13 200 000,00	13 200 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2028						0,00 €	12 000 000,00	12 000 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2029						0,00 €	10 800 000,00	10 800 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2030						0,00 €	9 600 000,00	9 600 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2031						0,00 €	8 400 000,00	8 400 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2032						0,00 €	7 200 000,00	7 200 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2033						0,00 €	6 000 000,00	6 000 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2034						0,00 €	4 800 000,00	4 800 000,00
du 11/02/2011 au 11/02/2035						0,00 €	3 600 000,00	3 600 000,00
						0,00 €	2 400 000,00	2 400 000,00
						0,00 €	1 200 000,00	1 200 000,00

**MAISONS & CITES
SOGINORPA**

COUVERTURE DE TAUX DE L'EMPRUNT SG (280 M€)

EMPRUNT 280 000 000,00 EUROS

Durée : 11 ANS
 Taux : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360 + 0.08 %
 EONIA + 0.12 %
 Amortissement du capital constant sur 10 ans à partir du jour du 2ème anniversaire de la date de mise à disposition soit le 02/02/2010.
 Amortissement de 28 000 000,00 EUR du 02/02/2010 au 02/02/2019.

COUVERTURE : 250 000 000,00 EUROS

CALYON 1745126C / P13633CAD1

Montant du Notionnel :
 50 000 000,00 € du 02/02/2007 au 02/02/2010
 45 000 000,00 € du 02/02/2010 au 02/02/2011
 40 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2012
 35 000 000,00 € du 02/02/2012 au 04/02/2013
 30 000 000,00 € du 04/02/2013 au 03/02/2014
 25 000 000,00 € du 03/02/2014 au 02/02/2015
 20 000 000,00 € du 02/02/2015 au 02/02/2016
 15 000 000,00 € du 02/02/2016 au 02/02/2017
 10 000 000,00 € du 02/02/2017 au 02/02/2018
 5 000 000,00 € du 02/02/2018 au 04/02/2019

Date du contrat : 14-nov.-07
 Date de l'avenant : 20-mars-09
 25-sept.-09
 Durée : du 02/02/2007 au 02/02/2019
 SOGINORPA paye : 1,935%

Souite : 50 000,00 €
 Souite : 15 000,00 €

(Euribor 12 M pré -1.25%)*n1/N ET (Euribor 12 M pré +4.58%)*n2/N
 Euribor 12 M pré
 (Euribor 12 M pré -1.25%)*n1/N ET (Euribor 12 M pré +4.58%)*n2/N
 n1 = nombre de jours dans la période d'observation où CMS 5Y-CMS 2Y >= X ET CMS 30Y-CMS 10Y >= Y
 n2 = nombre de jours dans la période d'observation où CMS 5Y-CMS 2Y < X OU CMS 30Y-CMS 10Y < Y
 N est le nombre total de jour de la période d'observation qui commence 2 jours ouvrés Target avant le début de la période et s'arrête deux jours ouvrés Target avant la fin de la période d'intérêts.

Périodes	X	Y
du 02/02/2008 au 02/02/2009	-0,150%	-0,070%
du 02/02/2009 au 02/02/2010		
du 02/02/2010 au 02/02/2011		
du 02/02/2011 au 02/02/2012		
du 02/02/2012 au 02/02/2013	-0,105%	-0,025%
du 02/02/2013 au 02/02/2014	-0,080%	-0,010%
du 02/02/2014 au 02/02/2015	-0,075%	0,000%
du 02/02/2015 au 02/02/2016	-0,080%	0,000%
du 02/02/2016 au 02/02/2017	-0,045%	0,000%
du 02/02/2017 au 02/02/2018	-0,030%	0,000%
du 02/02/2018 au 02/02/2019	-0,015%	0,000%
	0,000%	0,000%

Cap : Aucun
 CALYON paye : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360

DEUTSCHE BANK FONDS DE FONDS 2423814L

Montant du Notionnel :
 50 000 000,00 € du 02/02/2008 au 02/02/2013
 48 000 000,00 € du 02/02/2013 au 02/02/2014
 25 000 000,00 € du 03/02/2014 au 02/02/2015
 20 000 000,00 € du 02/02/2015 au 02/02/2016
 15 000 000,00 € du 02/02/2016 au 02/02/2017
 10 000 000,00 € du 02/02/2017 au 02/02/2018
 5 000 000,00 € du 02/02/2018 au 04/02/2019

Date du contrat : 19-mai-08
 Durée : du 04/02/2008 au 04/02/2019

SOGINORPA paye : 1,935%
 12% -150 % * MAX (0, Alpha annualisé)
 Annuel, Exact / 360
 Annuel
 du 04/02/2008 au 02/02/2009
 du 02/02/2009 au 02/02/2014

Indice Excess Return ER Index (t) = ER Index (t-1) * [100% + Perf(t)] avec t observations mensuelles
 Perf(t) ([Fund(t)/Fund(t-1)]-1)-EURIBOR 1M x (N/360)
 Alpha annualisé (t) [ER Index (t) / ER Index (0)]^(12/t) -100 %, flooré à 0

Cap : 12,000%
 DEUTSCHE BANK paye : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360

DEUTSCHE BANK 2161870 L

Montant du Notionnel :
 25 000 000,00 € du 02/02/2007 au 02/02/2010
 22 500 000,00 € du 02/02/2010 au 02/02/2011
 20 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2012
 17 500 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2013
 15 000 000,00 € du 02/02/2013 au 02/02/2014
 12 500 000,00 € du 02/02/2014 au 02/02/2015
 10 000 000,00 € du 02/02/2015 au 02/02/2016
 7 500 000,00 € du 02/02/2016 au 02/02/2017
 5 000 000,00 € du 02/02/2017 au 02/02/2018
 2 500 000,00 € du 02/02/2018 au 02/02/2019

Date du contrat : 15-nov.-07
Durée : du 02/02/2007 au 02/02/2019

Date de l'avenant : 15-nov.-08
Soula : 460 000,00 €

SOGINORPA paye : 1,945%
 3,500%
 Euribor 12M - 1.20% si 2.8%=<CMS 2Y=<5.25% et (CMS 10Y-CMS 2Y)>= -0.10 % Annuel, Exact / 360
 sinon Euribor 12M + 4.55 % Annuel, Exact / 360
 Euribor 12M, CMS 10Y et CMS 2Ydeux jours avant la date de fin de période du 02/02/2007 au 02/02/2008
 du 02/02/2008 au 02/02/2010
 du 02/02/2010 au 02/02/2019

Cap : Aucun

DEUTSCHE BANK paye : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360

ABN AMRO OSRAMS 39445

Montant du Notionnel :
 25 000 000,00 € du 02/02/2008 au 02/02/2010
 22 500 000,00 € du 02/02/2010 au 02/02/2011
 20 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2012
 17 500 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2013
 15 000 000,00 € du 02/02/2013 au 02/02/2014
 12 500 000,00 € du 02/02/2014 au 02/02/2015
 10 000 000,00 € du 02/02/2015 au 02/02/2016
 7 500 000,00 € du 02/02/2016 au 02/02/2017
 5 000 000,00 € du 02/02/2017 au 02/02/2018
 2 500 000,00 € du 02/02/2018 au 02/02/2019

Date du contrat : 14-avr.-08
Durée : du 02/02/2008 au 02/02/2019

SOGINORPA paye : 1,925%
 2,500% Si (CMS 30Y- CMS 10Y)> -0.10 % ET 2.80%< EURIBOR 3M < 5.80 % Annuel, Exact / 360
 13,250% Sinon Trimestriel, Exact / 360
 du 02/02/2008 au 02/02/2009
 du 02/02/2009 au 02/02/2019

Cap : 13,250%

ABN AMRO paye : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360

ABN AMRO OSRAMS 37289

Montant du Notionnel :
 25 000 000,00 € du 02/02/2008 au 02/02/2010
 22 500 000,00 € du 02/02/2010 au 02/02/2011
 20 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2012
 17 500 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2013
 15 000 000,00 € du 02/02/2013 au 02/02/2014
 12 500 000,00 € du 02/02/2014 au 02/02/2015
 10 000 000,00 € du 02/02/2015 au 02/02/2016
 7 500 000,00 € du 02/02/2016 au 02/02/2017
 5 000 000,00 € du 02/02/2017 au 02/02/2018
 2 500 000,00 € du 02/02/2018 au 02/02/2019

Date du contrat : 29-févr.-08
Durée : du 02/02/2008 au 02/02/2019

SOGINORPA paye : 2,500%
 3,050% Si A=< LIBOR USD 3 M =<B ET X=< CMS 10Y USD =<Y Annuel, Exact / 360
 13,750% Sinon Trimestriel, Exact / 360
 du 02/02/2008 au 02/02/2009
 du 02/02/2009 au 02/02/2019

Périodes	A	B	X	Y
du 02/02/2009 au 02/05/2009	1,50%	5,00%	3,10%	5,70%
du 02/05/2009 au 02/08/2009	1,55%	5,00%	3,10%	5,70%
du 02/08/2009 au 02/11/2009	1,60%	5,00%	3,10%	5,70%
du 02/11/2009 au 02/02/2010	1,65%	5,00%	3,10%	5,70%
du 02/02/2010 au 02/02/2011	1,75%	5,00%	3,25%	6,20%
du 02/02/2011 au 02/02/2012	1,75%	5,60%	3,25%	6,20%
du 02/02/2012 au 02/02/2019	1,75%	6,00%	3,25%	6,20%

Cap : 13,750%

ABN AMRO paye : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360

ABN AMRO OSRAMS 32823 9725570

Montant du Notionnel :
 25 000 000,00 € du 02/02/2007 au 02/02/2010
 22 500 000,00 € du 02/02/2010 au 02/02/2011
 20 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2012
 17 500 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2013
 15 000 000,00 € du 02/02/2013 au 02/02/2014
 12 500 000,00 € du 02/02/2014 au 02/02/2015
 10 000 000,00 € du 02/02/2015 au 02/02/2016
 7 500 000,00 € du 02/02/2016 au 02/02/2017
 5 000 000,00 € du 02/02/2017 au 02/02/2018
 2 500 000,00 € du 02/02/2018 au 02/02/2019

Date du contrat : 29-août-07
 Durée : du 02/02/2007 au 02/02/2019

SOGINORPA paye : 2,500%
 2,500% si CMS GBP 10Y>=4.63% ET (CMS GBP 10 Y-CMS 10 Y)>= - 0.10% Annuel, Exact / 360
 9,000% sinon Annuel, Exact / 360 du 02/02/2007 au 02/02/2009
 du 02/02/2009 au 02/02/2019

Cap : 9,000%

ABN AMRO paye : Euribor 12 mois pré fixé, Annuel, Exact/360

SG ONE 4058011

Montant du Notionnel : 25 000 000,00 € du 02/04/2011 au 02/02/2016

Date du contrat :
 Durée : du 02/04/2011 au 02/02/2016

SOGINORPA paye : 1,5915% Mensuelle, Exact/360

SG paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

SG ONE 3450854

Montant du Notionnel : 30 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2015

Date du contrat :
 Durée : du 02/02/2011 au 02/02/2015

SOGINORPA paye : 1,5915% Mensuelle, Exact/360

SG paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

CALYON 4046620

Montant du Notionnel : 35 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2013

Date du contrat :
 Durée : du 02/02/2011 au 02/02/2013

SOGINORPA paye : Euribor 12 mois pré fixé -0.63 % Annuelle, Exact/360

CALYON paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

DEUTSCHE BANK 3658265M

Montant du Notionnel : 35 000 000,00 € du 02/02/2011 au 02/02/2012

Date du contrat :
 Durée : du 02/02/2011 au 02/02/2012

SOGINORPA paye : Euribor 12 mois pré fixé -0.65 % Annuelle, Exact/360

DB paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

NATIXIS 2464000M

Montant du Notionnel : 25 000 000,00 € du 01/04/2010 au 02/02/2012

Date du contrat :
 Durée : du 01/04/2010 au 02/02/2012

SOGINORPA paye : 1,0325% Mensuelle, Exact/360

NATIXIS paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

SG ONE 4349724

Montant du Notionnel : 20 000 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2018

Date du contrat :
 Durée : du 02/02/2012 au 02/02/2018

SOGINORPA paye : 1,7800% Mensuelle, Exact/360

NATIXIS paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

RBS/IRS1071773

Montant du Notionnel : 30 000 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2013

Date du contrat :

Durée : du 02/02/2012 au 02/02/2013

SOGINORPA paye : Euribor 12 mois pré fixé -1,14 % Annuelle, Exact/360

NATIXIS paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

RBS/IRS1071774

Montant du Notionnel : 30 000 000,00 € du 02/02/2012 au 02/02/2014

Date du contrat :

Durée : du 02/02/2012 au 02/02/2014

SOGINORPA paye : Euribor 12 mois pré fixé -0,88 % Annuelle, Exact/360

NATIXIS paye : Eonia, Mensuelle, Exact/360

**MAISONS & CITES
SOGINORPA**

**COUVERTURE DE TAUX DES EMPRUNTS BFT
AU 31/12/2011**

EMPRUNT 10 500 000.00 EUROS

Durée : 5 ANS
 Taux : Euribor 3 mois pré fixé, trimestrielle, Exact/360 + 0.05 % Période : 16/07/2008 au 16/07/2013
 Amortissement du capital constant sur 5 ans à partir du jour du 1er anniversaire de la date de mise à disposition soit le 16/07/2009.
 Amortissement de 2 100 000.00 EUR du 16/07/2008 au 16/07/2013.

EMPRUNT 30 000 000.00 EUROS

Durée : 25 ANS
 Taux : Euribor 3 mois pré fixé, trimestrielle, Exact/360 + 0.07 % Période : 16/07/2008 au 16/07/2033
 Amortissement du capital constant sur 25 ans à partir du jour du 1er anniversaire de la date de mise à disposition soit le 16/07/2009.
 Amortissement de 1 200 000.00 EUR du 16/07/2008 au 16/07/2033.

COUVERTURE : 30 000 000.00 EUROS

CALYON 3533093C

Montant du Notionnel : 20 000 000,00 € du 16/04/2010 au 16/07/2017
 Date du contrat : 10-mai-10
 Solte : 314 000,00 €
 Durée : du 16/04/2010 au 16/07/2017
 SOGINORPA paye : 2,7570%
 CALYON paye : EURIBOR 3 MOIS, Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360 du 16/04/2010 au 16/07/2017

CALYON 2834977C

Montant du Notionnel : 10 000 000,00 € du 16/07/2009 au 16/01/2012
 Date du contrat : 12-juin-09
 Durée : du 16/07/2009 au 16/01/2012
 SOGINORPA paye : 1.87%=< EURIBOR 3 MOIS=<2.85 %
 CALYON paye : EURIBOR 3 MOIS, Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360 du 16/07/2009 au 16/01/2012

	CALYON 3533093C	CALYON 2834977C				MONTANT DES SWAP	EMPRUNTS BFT
du 16/07/2008 au 16/07/2009							
du 16/07/2009 au 16/07/2010	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				30 000 000,00 €	40 500 000,00 €
du 16/07/2010 au 16/07/2011	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				30 000 000,00 €	37 200 000,00 €
du 16/07/2011 au 16/07/2012	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				30 000 000,00 €	33 900 000,00 €
du 16/07/2012 au 16/07/2013	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				30 000 000,00 €	30 600 000,00 €
du 16/07/2013 au 16/07/2014	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				20 000 000,00 €	27 300 000,00 €
du 16/07/2014 au 16/07/2015	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				20 000 000,00 €	24 000 000,00 €
du 16/07/2015 au 16/07/2016	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				20 000 000,00 €	22 800 000,00 €
du 16/07/2016 au 16/07/2017	20 000 000,00 €	10 000 000,00 €				20 000 000,00 €	21 600 000,00 €
du 16/07/2017 au 16/07/2018	20 000 000,00 €					20 000 000,00 €	20 400 000,00 €
du 16/07/2018 au 16/07/2019						0,00 €	19 200 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2020						0,00 €	18 000 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2021						0,00 €	16 800 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2022						0,00 €	15 600 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2023						0,00 €	14 400 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2024						0,00 €	13 200 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2025						0,00 €	12 000 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2026						0,00 €	10 800 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2027						0,00 €	9 600 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2028						0,00 €	8 400 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2029						0,00 €	7 200 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2030						0,00 €	6 000 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2031						0,00 €	4 800 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2032						0,00 €	3 600 000,00 €
du 16/07/2019 au 16/07/2033						0,00 €	2 400 000,00 €
						0,00 €	1 200 000,00 €

**COUVERTURE DE TAUX DES EMPRUNTS DEXIA
AU 31/12/2011**

CONVENTION CADRE SOGINORPA / DEXIA

EMPRUNTS 181 509 000.00 EUROS

Durée des emprunts : 15 ANS
Taux : Euribor pré fixé, Annuel, Exact/360 + 0.12 %
Euribor pré fixé, Annuel, Exact/360 + 0.08 %

Période : 30/06/2004 au 07/10/2008
Période : 07/10/2008 au 31/12/2010

EMPRUNTS 90 000 000.00 EURO + 51 830 200.00 EURO (solde de la convention du 30/06/2004)

Durée des emprunts : 20 ANS
Taux : Euribor pré fixé, Annuel, Exact/360 + 0.08 %

Période : 07/10/2008 au 31/12/2010

CALYON/2600834C

Montant du Notionnel : 15 000 000,00 € du 01/04/2009 au 01/01/2012
Date du contrat : 09-févr.-09
Durée : du 01/04/2009 au 01/01/2012
SOGINORPA paye : 2,3300%
CALYON paye : EURIBOR 3 MOIS
Trimestrielle, Exact/360 du 01/04/2009 au 01/01/2012
Trimestrielle, Exact/360 du 01/04/2009 au 01/01/2012

SG ONE/2991908/1

Montant du Notionnel : 10 000 000,00 € du 04/01/2010 au 01/01/2015
Date du contrat : 23-oct.-09
Durée : du 04/01/2010 au 01/01/2015
SOGINORPA paye : 2,7900%
SG paye : EURIBOR 3 MOIS
Trimestrielle, Exact/360 du 04/01/2010 au 01/01/2015
Trimestrielle, Exact/360 du 04/01/2010 au 01/01/2015

SG ONE/2991907/1

Montant du Notionnel : 20 000 000,00 € du 04/01/2010 au 01/01/2014
Date du contrat : 23-oct.-09
Durée : du 04/01/2010 au 01/01/2014
SOGINORPA paye : 2,5575%
SG paye : EURIBOR 3 MOIS
Trimestrielle, Exact/360 du 04/01/2010 au 01/01/2014
Trimestrielle, Exact/360 du 04/01/2010 au 01/01/2014

Deutsche Bank 3183757L

Montant du Notionnel : 25 000 000,00 € 01/01/2010 au 01/01/2015
Date du contrat : 23-oct.-09
Durée : 01/01/2010 au 01/01/2015
SOGINORPA paye : MIN [3.5%;EURIBOR 3 MOIS]
Deutsche Bank paye : EURIBOR 3 MOIS
Trimestrielle, Exact/360 01/01/2010 au 01/01/2015
Trimestrielle, Exact/360 01/01/2010 au 01/01/2015

Deutsche Bank 3183758L

Montant du Notionnel : 25 000 000,00 € 01/01/2010 au 01/01/2015
Date du contrat : 23-oct.-09
Durée : 01/01/2010 au 01/01/2015
SOGINORPA paye : Max [2.25%;EURIBOR 3 MOIS]
Deutsche Bank paye : EURIBOR 3 MOIS
Trimestrielle, Exact/360 01/01/2010 au 01/01/2015
Trimestrielle, Exact/360 01/01/2010 au 01/01/2015

Deutsche Bank 3183759L

Montant du Notionnel : 10 000 000,00 € 01/02/2010 au 01/02/2015
Date du contrat : 29-oct.-09
Durée : 01/02/2010 au 01/02/2015
SOGINORPA paye : 2,8175%
Deutsche Bank paye : EURIBOR 3 MOIS
Trimestrielle, Exact/360 01/02/2010 au 01/02/2015
Trimestrielle, Exact/360 01/02/2010 au 01/02/2015

SG ONE 30049887			
Montant du Notionnel :	25 000 000,00 €	du 04/01/2010 au 01/01/2013	
Date du contrat :	29-oct.-09		
Durée :		du 04/01/2010 au 01/01/2013	
SOGINORPA paye :	27 251,78		
SG paye :	Max [0%;EURIBOR 3 MOIS-2,750%]	Trimestrielle, Trimestrielle, Exact/360	du 04/01/2010 au 01/01/2013
SG ONE 3049645			
Montant du Notionnel :	20 000 000,00 €	du 04/01/2010 au 01/01/2012	
Date du contrat :	26-nov.-09		
Durée :		du 04/01/2010 au 01/01/2012	
SOGINORPA paye :	1,6125%		
SG paye :	EURIBOR 3 MOIS	Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360	du 04/01/2010 au 01/01/2012 du 04/01/2010 au 01/01/2012
CALYON 4276237C			
Montant du Notionnel :	20 000 000,00 €	du 01/04/2011 au 02/01/2017	
Date du contrat :			
Durée :		du 01/04/2011 au 02/01/2017	
SOGINORPA paye :	2,9830%		
CALYON paye :	EURIBOR 3 MOIS	Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360	du 01/04/2011 au 02/01/2017 du 01/04/2011 au 02/01/2017
Deutsche Bank 3233388L			
Montant du Notionnel :	25 000 000,00 €	01/01/2010 au 01/01/2015	
Date du contrat :	29-oct.-09		
Durée :		01/01/2010 au 01/01/2015	
SOGINORPA paye :	0,4000%		
Deutsche Bank paye :	Max [0%;EURIBOR 3 MOIS-3,50%]	Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360	01/01/2010 au 01/01/2015 01/01/2010 au 01/01/2015
Deutsche Bank 3511140L			
Montant du Notionnel :	15 000 000,00 €	01/04/2011 au 01/04/2017	
Date du contrat :			
Durée :		01/04/2011 au 01/04/2017	
SOGINORPA paye :	Min [EURIBOR 3 MOIS;3,250%]		
Deutsche Bank paye :	EURIBOR 3 MOIS	Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360	01/04/2011 au 01/04/2017 01/04/2011 au 01/04/2017
Deutsche Bank 3511141L			
Montant du Notionnel :	15 000 000,00 €	01/04/2011 au 01/04/2017	
Date du contrat :			
Durée :		01/04/2011 au 01/04/2017	
SOGINORPA paye :	Max [EURIBOR 3 MOIS;1,93%]		
Deutsche Bank paye :	EURIBOR 3 MOIS	Trimestrielle, Exact/360 Trimestrielle, Exact/360	01/04/2011 au 01/04/2017 01/04/2011 au 01/04/2017
RBS 30049887			
Montant du Notionnel :	10 000 000,00 €	01/01/2011 au 01/01/2016	
Date du contrat :			
Durée :		01/01/2011 au 01/01/2016	
SOGINORPA paye :	1,785%		
RBS paye :	EURIBOR 1 MOIS	Mensuelle, Exact/360 Mensuelle, Exact/360	01/01/2011 au 01/01/2016 01/01/2011 au 01/01/2016

RBS: D010583789988

Montant du Notionnel : 50 000 000,00 € 01/01/2011 au 01/01/2013

Date du contrat :

Durée : 01/01/2011 au 01/01/2013

SOGINORPA paye : EURIBOR 3 MOIS -0,1975%

RBS paye : EURIBOR 1 MOIS Trimestrielle, Exact/360 01/01/2011 au 01/01/2013
Mensuelle, Exact/360 01/01/2011 au 01/01/2013

RBS: D010583789988

Montant du Notionnel : 15 000 000,00 € 02/01/2012 au 02/01/2015

Date du contrat :

Durée : 02/01/2012 au 02/01/2015

SOGINORPA paye : 1,4775%

RBS paye : EURIBOR 3 MOIS Trimestrielle, Exact/360 02/01/2012 au 02/01/2015
Trimestrielle, Exact/360 02/01/2012 au 02/01/2015

RBS: D010583789988

Montant du Notionnel : 20 000 000,00 € 02/01/2012 au 02/01/2022

Date du contrat :

Durée : 02/01/2012 au 02/01/2022

SOGINORPA paye : 2,3350%

RBS paye : EURIBOR 1 MOIS Trimestrielle, Exact/360 02/01/2012 au 02/01/2022
Trimestrielle, Exact/360 02/01/2012 au 02/01/2022

RBS: D010583789988

Montant du Notionnel : 20 000 000,00 € 02/01/2012 au 02/01/2022

Date du contrat :

Durée : 02/01/2012 au 02/01/2022

SOGINORPA paye : 2,3375%

RBS paye : EURIBOR 1 MOIS Trimestrielle, Exact/360 02/01/2012 au 02/01/2022
Trimestrielle, Exact/360 02/01/2012 au 02/01/2022

EURIBOR 3 MOIS JANVRIE AVRIL JUIN ET OCTOBRE