



RSM! Rsa

40 avenue Hoche 75008 Paris
T+33 (0)1 53 83 90 00 F+33 (0)1 42 89 22 27
www.rsm-rsa.com

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2008

**ASSOCIATION HOSPITALIERE
"LES CHEMINOTS"**

14, rue Alphonse Daudet
91211 Draveil Cedex

Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
Inscrite à Paris

S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance
Capital 135 000 € RCS Paris 381 199 215
TVA FR 55 381199215 Code NAF 6920 Z

RSM Rsa,
associé de RSM France,
membre de RSM International



RSM Rsa

40 avenue Hoche 75008 Paris
T+33 (0)1 53 83 90 00 F+33 (0)1 42 89 22 27
www.rsm-rsa.com

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2008

ASSOCIATION HOSPITALIERE "LES CHEMINOTS"

14, rue Alphonse Daudet
91211 Draveil Cedex

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2008 sur :

- le contrôle des comptes annuels de l'association Hospitalière "Les Cheminots", tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Conseil d'Administration. Il nous appartient sur la base de notre audit d'exprimer une opinion sur ces comptes.

- 2 -

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 l'association à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention :

- sur le paragraphe de la « note sur l'exercice 2008 » de l'annexe, concernant la créance article 58 qui s'analyse comme une créance à moyen terme dans une hypothèse de continuité d'exploitation,
- sur le paragraphe de la « note sur l'exercice 2008 » de l'annexe, concernant le résultat des activités sous contrôle des tiers financeurs qui a un caractère provisoire dans l'attente des décisions des administrations de contrôle.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 :

- Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre association, nous avons été conduits à examiner les modalités définitives d'arrêtés des résultats des exercices précédents, conditionnés à l'avis des autorités administratives assurant le financement des établissements de l'association.

La « note sur l'exercice 2008 » de l'annexe récapitule les conditions définitives de détermination des résultats précédents telles que constatées dans les comptes annuels.

Nos travaux nous ont permis de nous assurer que les résultats précédents définitivement arrêtés par votre association sont acceptés tacitement par les autorités administratives finançant ces établissements.

- Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons revu le processus mis en place par la direction pour identifier et évaluer ces risques, et leur couverture par des provisions au passif du bilan.

Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des estimations qui ont été faites par la direction.

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.

- 3 -

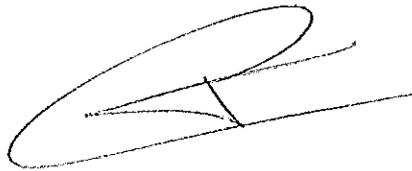
III – VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé 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 financier et dans les documents adressés aux sociétaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Paris, le 15 mai 2009

RSM Rsa



Isabelle COUTERET CASTEL
Associée

Association Hospitalière 'Les Cheminots'
14, rue Alphonse Daudet
91211 Draveil cedex

Bilan 2008

Actif	Exercice 2008			Exercice 2007
	Brut	Amortissement Provisions	Net	Net
Actif Immobilisé				
Immobilisations incorporelles	151 715,78	-117 114,19	34 601,59	42 551,14
Immobilisations corporelles				
Terrains	103 781,65		103 781,65	103 781,65
Constructions	12 560 121,70	-8 218 334,23	4 341 787,47	4 715 426,04
Inst. Techniques, matériels et outillage	1 888 258,35	-1 417 046,96	471 211,39	481 461,78
Autres immobilisations corporelles	1 261 387,94	-1 027 773,29	233 614,65	329 107,10
Immobilisations corporelles en cours	257 066,40		257 066,40	27 147,70
Avances et acomptes			0,00	0,00
Immobilisations financières				
Créances rattachées à des participations			0,00	
Autres titres immobilisés	43 184,93		43 184,93	43 154,43
Prêts	351 628,11		351 628,11	323 058,51
Autres immobilisations financières	1 076 620,24		1 076 620,24	1 073 123,38
Total	17 693 765,10	-10 780 268,67	6 913 496,43	7 138 811,73
Stocks et en cours				
Matières premières et autres approvis.	169 805,38		169 805,38	177 210,40
Avances et acomptes versés sur commande			0,00	
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	1 260 226,22	-320 640,78	939 585,44	967 964,04
Autres	141 330,28		141 330,28	84 051,60
Valeurs mobilières de placement				
Actions				
Autres titres	3 492 859,17		3 492 859,17	768 021,00
Disponibilités	485 589,45		485 589,45	336 282,52
Charges constatées d'avance	64 187,37		64 187,37	81 325,60
Total	5 613 997,87	-320 640,78	5 293 357,09	2 414 855,16
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0,00		0,00	0,00
Total actif	23 307 762,97	-11 100 909,45	12 206 853,52	9 553 666,89

Association Hospitalière 'Les Cheminots'
14, rue Alphonse Daudet
91211 Draveil cedex

Bilan 2008

Passif	Exercice 2008	Exercice 2007
Fonds associatif sans droit de reprise	74 836,43	74 836,43
Fonds associatif avec droit de reprise	381,12	381,12
Ecart de réévaluation	676 735,19	676 735,19
Réserves		
Autres réserves	5 099 575,28	5 099 575,28
Report à nouveau	-1 852 123,18	-1 192 931,62
Résultat de l'exercice	-59 609,49	-659 191,56
Subventions d'investissement		
Provisions règlementées	1 141 483,51	1 141 483,51
Total (1)	5 081 278,86	5 140 888,35
Provisions pour risques	905 555,62	425 555,62
Provisions pour charges	277 311,30	273 813,00
Total (2)	1 182 866,92	699 368,62
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 321 969,57	1 352 030,03
Emprunts et dettes financiers divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	626 979,22	468 451,32
Dettes fiscales et sociales	1 785 144,25	1 731 599,37
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	166 902,70	161 329,20
Produits constatés d'avance	41 712,00	0,00
Total (3)+A21	5 942 707,74	3 713 409,92
Total passif	12 206 853,52	9 553 666,89

Association Hospitalière 'Les Cheminots'
14, rue Alphonse Daudet
91211 Draveil cedex

Compte de résultat 2008

Charges	Exercice 2008	Exercice 2007
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variations de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 377 010,17	1 309 890,66
Variations de stocks	7 405,02	-3 712,87
Autres achats et charges externes	1 735 260,72	2 026 556,63
Impôts, taxes et versements assimilés	879 088,11	824 933,59
Salaires et traitements	7 277 894,74	7 090 710,51
Charges sociales	3 253 605,90	3 273 753,88
Dotations aux amortissements et provisions	0,00	0,00
Sur immobilisations : dotation aux amortissements	658 102,27	656 758,42
Sur immobilisations : dotation aux provisions	0,00	0,00
Sur actif circulant : dotations aux provisions	0,00	0,00
Pour risques et charges : dotation aux provisions	915 792,30	460 000,00
Autres charges	12 823,99	39 868,80
Total (1)	16 116 983,22	15 678 759,62
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
Intérêts et charges assimilés	68 027,59	58 740,06
Charges nettes sur cessions de V.M.P.	0,00	0,00
Total (2)	68 027,59	58 740,06
Charges exceptionnelles		
Sur exercices antérieurs	0,00	0,00
Sur opérations de gestion	0,00	0,00
Sur opérations en capital	0,00	6 521,55
Dotations aux amortissements et aux provisions	0,00	0,00
Total (3)	0,00	6 521,55
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	0,00	
Impôts sur les bénéfices	0,00	
Total des charges	16 185 010,81	15 744 021,23
Total général	16 185 010,81	15 744 021,23

Association Hospitalière 'Les Cheminots'
14, rue Alphonse Daudet
91211 Draveil cedex

Compte de résultat 2008

Produits	Exercice 2008	Exercice 2007
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	0,00	
Production vendue (biens et services)	15 438 534,46	14 806 008,62
Sous-total A montant net du chiffre d'affaires	15 438 534,46	14 806 008,62
Production stockée	0,00	0,00
Production immobilisée	6 720,09	19 223,14
Subventions d'exploitation	25 804,00	0,00
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	420 000,00	27 414,68
Autres produits	182 580,34	184 223,28
Sous-total B	635 104,43	230 861,10
Total A+B	16 073 638,89	15 036 869,72
Produits financiers		
De participations	0,00	0,00
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0,00	0,00
Autres intérêts et produits assimilés	3 202,05	2 177,95
Reprise sur provisions et transfert de charges	0,00	0,00
Produits nets sur cession V.M.P.	40 788,97	24 823,40
Total (2)	43 991,02	27 001,35
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	7 771,41	14 358,60
Sur opérations en capital	0,00	6 600,00
Reprise sur provisions et transfert de charges	0,00	0,00
Total (3)	7 771,41	20 958,60
Total des produits	16 125 401,32	15 084 829,67
Perte	59 609,49	659 191,56
Total général	16 185 010,81	15 744 021,23

ASSOCIATION HOSPITALIERE LES CHEMINOTS

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 – articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2008 dont le total est de 12 206 853,52€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégagant un résultat de – 59 609,49 €

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2008 au 31/12/2008.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels

Ces comptes ont été établis le 04/04/2009

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

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

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

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

- sur les immobilisations :

1. les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires)
2. Les règlements du C.R.C. (2002-10, 2004-6 et 2005-9) relatifs à la nouvelle réglementation sur les actifs ont été appliqués à compter de 2005. La méthode prospective a été utilisée dans le cadre de la première application de cette nouvelle réglementation
3. pour les bâtiments et les agencements internes, les durées d'amortissement théoriques suivantes sont retenues :
 - le gros œuvre, la charpente et la couverture en 50 ans
 - les installations techniques en 20 ans
 - les menuiseries intérieures, faux plafonds, revêtements de sols et peinture en 10 ans
 - les menuiseries extérieures, l'électricité, la plomberie, les sanitaires, les fluides médicaux en 25 ans
 - les ascenseurs en 15 ans
 - Ces durées sont le cas échéant, ajustées en fonction de la durée d'utilisation spécifique à l'Association
 - le matériel est amorti entre 3 et 10 ans
 - le mobilier est amorti sur 10 ans
 - l'amortissement est pratiqué prorata temporis

- sur les stocks : ils sont évalués suivant la méthode « du dernier prix d'achat connu »

- sur les créances : elles sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision est pratiquée lorsque le recouvrement devient douteux.

- sur les emprunts : Il est tenu compte des intérêts à payer entre la dernière échéance et le 31 décembre

Note sur l'exercice 2008

- La créance de 1 009 557,03 € due par la S.S. lors du passage en dotation globale est portée en immobilisation financière depuis 2005
- le résultat déficitaire 2007 du Siège a été affecté au compte 'Report à nouveau' pour - 376 465,48 €
- Les plus-values de cession de titres de placement (25 412,29€) n'ont pas été transférées au compte de provisions réglementées, comme les exercices précédents
- Suivi de l'affectation du résultat antérieur sous contrôle des tiers financeurs : les établissements ont obtenu l'affectation du résultat déficitaire administratif 2007 (- 218 793,08 €) au compte 'Report à nouveau' et 63 933,00 en 'Réserves pour congés payés'
- Information sur le résultat 2008 sous contrôle des tiers financeurs : il est proposé d'affecter le résultat 2008 (- 451 082,75) au compte 'Report à nouveau' débiteur et 58 566,00 € en 'Réserves pour congés payés'
- Comme les années précédentes, la provision pour congés payés (variation de l'exercice) est comptabilisée dans le compte de résultat de l'Association. Elle ne figurera pas dans les comptes administratifs transmis aux tutelles, car ces dernières refusent cette charge. Comme en 2007, il a également été fait application des dispositions particulières résultant de l'avis du CNC n°2007-05 du 04 mai 2007, concernant la provision pour congés à payer non financée par les tiers financeurs.
Jusqu'au 31/12/2006, la provision pour congés à payer, non financée par les tiers financeurs était enregistrée dans les comptes du siège et non des établissements.
Depuis 2007, la variation de provision est comptabilisée au niveau des établissements. Administrativement, la provision pour congés à payer n'est toujours pas admise et doit donc être retraitée au niveau des comptes administratifs.
Juridiquement, l'Assemblée Générale affecte la variation de provision en compte 116-2 : dépenses de congés payés.
- En application de la loi 2006-586 du 23 mai 2006, il est précisé que les rémunérations et les avantages en nature des trois plus hauts dirigeants (président, secrétaire général, trésorier général) s'élèvent à 3 314,28 €
- En 2008, l'engagement retraite a été calculé sur la base de méthodes actuarielles conformes aux règles comptables.

Les hypothèses sont :

- taux d'actualisation de 5,6 %
- taux d'évolution des salaires de 2 %
- taux de turn-over de 10 %
- taux de charges sociales et fiscales de 55 %
- l'âge moyen de départ à la retraite retenu est 62 ans

Sur ces bases, l'engagement retraite est de 951 022 € et est provisionné dans les comptes pour 238 300 €

- les cotisations versées à l'organisme collecteur des fonds pour l'effort construction au titre des années 1995 à 2008 sont comptabilisées en prêt et s'élèvent à 351 628,11 € à fin 2008. Les cotisations versées au titre des années 1989 à 1994 avaient été comptabilisées en charge et constituent donc des engagements hors bilan estimés environ à 150 000 €.
- les quote parts de résultats sur opérations faites en commun s'élèvent à 39.150 € en 2008. Elles correspondent aux frais de Siège et représentent une charge pour les établissements et un produit pour le Siège. Ces comptes, réciproques, n'ayant aucune incidence sur le résultat, ils ne sont pas repris dans le compte de résultat de l'association
- Pour information, le nombre de jours dus au titre du DIF est de 2 402

ANNEXES AU BILAN
Tableau des Immobilisations
Situation au 31/12/2008

	Valeur d'acquisition	Acquisitions	Cessions	Virements postes	Valeur fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES FRAIS D'ETABLISSEMENT					0,00
TOTAL 1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES IMMOB. INCORPORELLES	130 957,76	20 758,02			151 715,78
TOTAL 2	130 957,76	20 758,02	0,00	0,00	151 715,78
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
TERRAINS	103 781,65				103 781,65
CONSTRUCTIONS	6 223 867,85				6 223 867,85
INSTALL. GEN. DES CONSTRUCTIONS	6 286 038,61	50 215,24			6 336 253,85
MATERIEL ET OUTILLAGE	1 804 279,96	83 978,39			1 888 258,35
INSTALL. GEN., AMENAGEMENT GEN.					0,00
MATERIEL DE TRANSPORT	140 761,26		11 053,03		129 708,23
MATERIEL DE BUREAU	338 479,61	8 971,20			347 450,81
MOBILIER	777 380,44	6 848,46			784 228,90
AUTRES	0,00				0,00
IMMOB. CORPORELLES EN COURS AVANCES ET ACOMPTE	27 147,70	229 918,70			257 066,40
TOTAL 3	15 701 737,08	379 931,99	11 053,03	0,00	16 070 616,04
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
PARTICIPATIONS ET CREANCES RATT.	43 154,43	22 524,25	22 493,75		43 184,93
AUTRES TITRES IMMOBILISES	323 058,51	28 569,60			351 628,11
AUTRES PRETS ET IMMOB. FIN. *	1 073 123,38	10 374,35	6 877,49		1 076 620,24
TOTAL 4	1 439 336,32	61 468,20	29 371,24	0,00	1 471 433,28
TOTAL GENERAL	17 272 031,16	462 158,21	40 424,27	0,00	17 693 765,10

* Les créances au 31-12-1985 sur la caisse pivot sont placées en immobilisations financières (1.009.557,03 €)

ANNEXES AU BILAN
Tableau des amortissements
Situation au 31/12/2008

	Amortissement début exercice	Dotations de l'exercice	Cessions	Valeur fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
FRAIS D'ETABLISSEMENT				0,00
TOTAL 1	0,00	0,00	0,00	0,00
AUTRES IMMOB. INCORPORELLES	88 406,62	28 707,57		117 114,19
TOTAL 2	88 406,62	28 707,57	0,00	117 114,19
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TERRAINS				0,00
CONSTRUCTIONS	2 990 177,30	213 062,11		3 203 239,41
INSTALL. GEN. DES CONSTRUCTIONS	4 804 303,12	210 791,70		5 015 094,82
MATERIEL ET OUTILLAGE	1 322 818,18	94 228,78		1 417 046,96
INSTALL. GEN., AMENAGEMENT GEN.	0,00			0,00
MATERIEL DE TRANSPORT	130 246,71	3 351,80	11 053,03	122 545,48
MATERIEL DE BUREAU	232 677,83	65 074,37		297 752,20
MOBILIER	564 589,67	42 885,94		607 475,61
AUTRES	0,00			0,00
IMMOB. CORPORELLES EN COURS	0,00			0,00
AVANCES ET ACOMPTES	0,00			0,00
TOTAL 3	10 044 812,81	629 394,70	11 053,03	10 663 154,48
TOTAL GENERAL	10 133 219,43	658 102,27	11 053,03	10 780 268,67

ANNEXES AU BILAN
Tableau des provisions / réserves
Situation au 31/12/2008

	Valeur début exercice	Dotations	Reprises	Valeur fin d'exercice
RESERVES				
STATUTAIRES OU CONTRACTUELLES	0,00			0,00
RESERVES REGLEMENTEES				
INVESTISSEMENTS	4 887 946,18			4 887 946,18
TRESORERIE	0,00			0,00
AUTRES	211 629,10			211 629,10
PROVISIONS REGLEMENTEES				
RESERVE DE TRESORERIE	1 141 483,51			1 141 483,51
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	0,00			0,00
DIFF. SUR REALIS. D'EL. D'ACTIFS	0,00			0,00
COMPENSATION	0,00			0,00
TOTAL 1	6 241 058,79	0,00	0,00	6 241 058,79
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR LITIGES *	425 555,62	900 000,00	420 000,00	905 555,62
PROVISIONS AMENDES & PENALITES	0,00			0,00
PROVISIONS GROSSES REPARATIONS	0,00			0,00
AUTRES PROV. RISQUES & CHARGES **	273 813,00	3 498,30		277 311,30
TOTAL 2	699 368,62	903 498,30	420 000,00	1 182 866,92
PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
SUR IMMOBILISATIONS				0,00
INCORPORELLES				0,00
CORPORELLES				0,00
FINANCIERES				0,00
SUR STOCK ET EN-COURS				0,00
SUR COMPTES CLIENTS	308 346,78	12 294,00		320 640,78
AUTRES				0,00
TOTAL 3	308 346,78	12 294,00	0,00	320 640,78
TOTAL GENERAL	7 248 774,19	915 792,30	420 000,00	7 744 566,49

* La dotation correspond à la demande des tiers réévaluée au risque maximum estimé selon nous

** dont :

- provisions pour départs en retraite (238 300,00 €)

ANNEXES AU BILAN

Tableau des créances

Situation au 31/12/2008

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISE			
AUTRES TITRES IMMOBILISES	43 184,93		43 184,93
PRETS	351 628,11		351 628,11
AUTRES IMMOB. FINANCIERES *	1 076 620,24		1 076 620,24
DE L'ACTIF CIRCULANT			
REDEVABLES & CPTES RATTACHES	1 260 226,22	938 886,18	321 340,04
USAGERS & CPTES RATTACHES	0,00		
AUTRES CREANCES	141 330,28	141 330,28	
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	64 187,37	64 187,37	
TOTAL	2 937 177,15	1 144 403,83	1 792 773,32

Dont 1.009.557,03 € (créances sur caisse pivot au 31-12-1985)

Tableau des dettes

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an	A plus de 5 ans
EMPRUNTS OBLIGATAIRES				
EMPRUNTS & DETTES ETABL. DE CREDITS (2)	1 045 058,34	290 202,16	754 856,18	
EMPRUNTS & DETTES FINANC. DIVERS (1)	2 250 000,00	76 908,22	840 206,80	1 332 884,98
FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES	626 979,22	626 979,22		
DETTE FISCALE ET SOCIALES (3)	1 785 144,25	1 785 144,25		
DETTE SUR IMMOB. & CPTES RATT.				
DEPOTS DES HEBERGES	29 666,95	29 666,95		
AUTRES DETTES	137 235,75	137 235,75		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	41 712,00	41 712,00		
TOTAL	5 915 796,51	2 987 848,55	1 595 062,98	1 332 884,98

(1) Emprunts souscrits en cours d'année (hypothèque 2^{ème} rang derrière eux-mêmes ou garantie SOGAMA à hauteur de 950.000 €)

(2) Hypothèque conventionnelle de 1^{er} rang à hauteur de 3.353.878,38 € sur le bâtiment de Ris Orangis (prêt de 1995 et 1996)

(3) Comprenant 829 117 € de provisions pour congés payés