

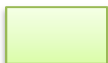


Assemblée Générale

Du 23 juin 2015

RAPPORT DE GESTION - EXERCICE 2014





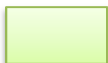
Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, conformément aux prescriptions réglementaires et statutaires, pour vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Association durant l'exercice clos le 31 décembre 2014 et soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

SOMMAIRE

	Pages
1°) Activité d'Action Logement et du groupe CIL.....	3
2°) Activité d'Inicial.....	5
3°) Activité des filiales d'Inicial.....	7
4°) La gouvernance et l'organisation d'Inicial.....	12
5°) Les comptes annuels.....	16
6°) Evènement survenu depuis la clôture de l'exercice.....	17
7°) information annuelle sur les conventions règlementées antérieurement autorisées	18
Perspectives.....	18

ANNEXE



1°) ACTIVITE D'ACTION LOGEMENT ET DU GROUPE CIL

Après un espoir avorté de reprise en 2013, ce sont l'attentisme et la stagnation qui ont marqué 2014. Malgré la sagesse des prix, le chômage encore en hausse a dissuadé les ménages d'affecter la hausse modeste de leur pouvoir d'achat à un supplément de consommation ou de l'investir dans leur logement.

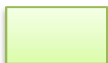
Des signaux contradictoires liés à la loi ALUR et une année d'élections ont aussi contribué à la baisse des ventes, des mises en chantier et des permis de construire. Des dispositions très favorables à l'investissement locatif et des taux d'intérêt très bas ont néanmoins suscité un retour des investisseurs tout à la fin de l'année. Joint à ces facteurs, le coût peu élevé de l'énergie et une politique monétaire très accommodante en Europe ouvrent la voie à la relance économique en 2015. Des mesures structurelles plus favorables aux entreprises et à l'emploi pourraient consolider cette relance en une reprise plus durable.

En Bretagne, les mises en chantier sont descendues à leur niveau le plus bas depuis 30 ans, 15 000, avec un écart qui se creuse entre Rennes Métropole (+ 15 %) et la région (- 22 %). La mobilisation des acteurs n'a pas suffi pour maintenir la production de logements sociaux à son niveau de 2013. Les 4 603 logements locatifs sociaux agréés restent d'ailleurs proches des besoins exprimés par les territoires, qui peinent à compenser l'érosion des subventions de l'Etat : pour un logement familial financé par un PLUS, celles-ci ont été ramenées de 2 200 euros en 2009 à 200 euros en 2014. La forte baisse des PLS (- 58%) provient de l'incertitude sur les secteurs éligibles. Les secteurs tendus – zones B1 et B2 – concentrent 2/3 des financements PLUS / PLAI, et la part de l'Ille et Vilaine dans les logements financés en Bretagne atteint 44 %. L'activité du bâtiment a poursuivi son recul en dépit de l'effort porté sur l'amélioration du parc public et privé. La convention de 2006 avec l'ANRU s'est terminée en 2014 avec la notification du solde des subventions prévues. 4 quartiers prioritaires et 3 quartiers d'intérêt régional sont concernés par le NPNRU qui prend sa suite en 2015.

Avec 6,3 % des PTZ octroyés en France, soit seulement 1 951 prêts en 2014, les bretons ont été particulièrement frappés par l'effondrement (- 88 %) qui avait suivi le changement de réglementation à la fin de 2011. Cette baisse s'est faite au détriment surtout de la maison individuelle. Le développement du PSLA avait apporté un certain relais en collectif dans notre région, la 2^{ème} consommatrice avec 14 % de la dotation nationale, notamment à Rennes Métropole, mais la production est redescendue de 1 063 en 2013 à 872 en 2014.

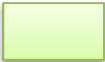
L'emprunt contracté auprès de la Caisse des Dépôts et Consignations a permis à Action Logement d'augmenter ses financements aux bailleurs de plus de 50% en 2 ans, en les portant de 869 millions d'euros en 2012 à 1 324 en 2014, dont 70 % en Ile de France, Rhône-Alpes et PACA. Avec ces nouvelles réservations, plus de 66 000 logements ont pu être attribués aux salariés, dont plus du 1/3 à des jeunes de moins de 30 ans. Dans le même temps, les aides aux ménages ont été préservées : 866 millions d'euros décaissés pour 1 359 engagés, malgré le maintien de la contribution de 1,2 milliard aux politiques publiques (ANRU, ANAH et FNAL). Les prêts accession et travaux restent prépondérants dans le montant des aides aux ménages avec 619 millions engagés et 639 millions décaissés. Les aides à la mobilité ont à nouveau légèrement diminué en lien avec la situation économique, de même que les aides LOCA-PASS® suite aux aménagements faits en 2012.

L'ensemble de ces informations est détaillé dans le rapport annexé relatif à l'actualité et l'activité du réseau Action Logement en 2014.



Inicial a, globalement, contribué à ces actions en proportion de sa quote-part dans les ressources, soit 1,96 %. Compte tenu des caractéristiques bretonnes, il a de nouveau surpondéré les aides aux ménages dans l'affectation de ses ressources, et il a utilisé son autorisation de dépasser légèrement les objectifs convenus avec l'UESL sans pénalité. Pour les aides aux bailleurs, Inicial a fortement privilégié le financement des logements pour jeunes, domaine dans lequel sa filiale Espacil Habitat est très active avec 300 logements livrés en 2014 dans les secteurs les plus tendus, principalement en Ile de France. Les réservations obtenues en contrepartie de ces financements lui ont permis d'attribuer plus de 1 600 logements locatifs, soit près d'une demande sur deux. Inicial a aussi renforcé ses aides aux salariés en difficultés et son soutien aux organismes qui favorisent l'accès ou le maintien dans le parc locatif. Ayant atteint tous les objectifs établis avec l'UESL, il n'aura pas à supporter de pénalité en 2015 sauf pour un dépassement concernant les mobili-jeunes accordés. Inicial s'est aussi positionné parmi les CIL les plus performants pour le suivi social des salariés dans le cadre de la GRL, et le développement de son service de courtage et de conseil en financement est resté soutenu. Enfin, ses filiales ont livré 1 375 logements, 808 locatifs et 567 destinés à la vente, dont près de 1 100 en Bretagne. Ces réalisations lui ont permis de se voir confier à la fin de 2014 la PEEC de 2 765 entreprises dont 56 au titre de la PEAEC.

Dans le cadre des préconisations de l'UESL pour rapprocher CIL nationaux et territoriaux, Inicial a conclu un protocole de partenariat avec le GIC et a établi un traité de fusion avec les CIL Atlantique et Val de Loire. L'UESL a demandé de reporter l'adoption de ce traité, qui devait intervenir à la prochaine assemblée générale, pendant la période de préfiguration de la nouvelle réforme d'Action Logement.



2°) ACTIVITE D'INICIAL

Au cours de l'exercice 2014, INICIAL a poursuivi ses travaux de contrôle interne en adaptant ses procédures métiers avec la mise en œuvre du changement de logiciel au cours de l'automne 2014. Il était opérationnel pour la collecte de fin d'année à compter du 12 novembre 2014. Les bénéfices attendus par cette migration informatique concernent l'amélioration de la productivité et la qualité des informations nécessaires au pilotage de l'activité.

Ainsi, en 2014 Inicial s'est engagé à participer au financement, auprès de bailleurs sociaux, de 4 683 logements sociaux neufs ou réhabilités pour 3,9 millions euros de subventions, 14 millions euros de prêts et 3,2 millions euros en augmentation de capital des filiales. En contrepartie, le CIL a obtenu la réservation de 969 logements. Par ailleurs, 3,2 millions d'euros ont été souscrits en augmentation de capital dans la filiale titre V.

Sur un stock de 11 428 logements réservés, dont 1 612 (-10%) ont été mis à disposition par les bailleurs en 2014, 1 238 logements (-13%) ont été attribués à des salariés, soit 46% de la demande, contre 50% en 2013.

Concernant les prêts aux particuliers (accession et travaux), 1 241 prêts ont été engagés pour un total de 14,6 millions euros, auxquels s'ajoutent 181 prêts au titre de la participation des entreprises agricoles pour 1,6 million euros. En outre, 8 018 aides Loca-Pass® (+11%) ont été engagées pour 13 millions euros, dont 2 887 garanties de loyer pour 11 millions euros. 27 autres prêts ont été engagés pour un montant de 0,255 million euros, dont 19 prêts Mobili-Pass®. Ces derniers ne semblent toujours pas répondre à la demande des salariés.

Le nombre de dossiers de prêts gérés à fin 2014 représente 37 168 prêts pour 214 millions euros (avant provisions), dont 128 millions euros de prêts à personnes physiques. A fin 2013, l'encours représentait 41 370 prêts pour 215 millions euros. Si le montant total des provisions de 3,7 millions rapporté à cet encours est de 1,74% (2,24% en 2013), ce ratio atteint 51% pour les Loca-Pass® (2,7 millions de provisions) et 0,9% pour les autres prêts à personnes physiques.

Par ailleurs, il a été distribué 126 subventions Mobili-Pass® pour 250.000 euros pour faciliter l'assistance à la mobilité des salariés et 501 subventions Mobili-Jeunes® pour 750.000 euros.

Enfin, 291 missions d'assistance aux salariés en difficulté (+2%) ont été signées (engagements réciproques) et ont conduit à différents plans d'action (refinancement, relogement,...). De même 442 dossiers GRL (+48%) ont été reçus dont 311 (+90%) ont fait l'objet d'un traitement amiable.

Pour financer ces emplois, Inicial a utilisé ses ressources constituées principalement de la collecte directe de 2013 (35,969 M€ dont compensation Etat et reversement hlm) et des retours des prêts de l'exercice (33,7 M€). En 2014, la collecte directe réalisée auprès de 2 765 entreprises (dont 397 membres actifs) s'est élevée à 36,500 millions euros, en progression de 1,50% globalement et de 1,70% hors compensation Etat et reversement hlm. 56 entreprises du secteur agricole y ont contribué pour 2,667 millions euros, en augmentation de 8,73%.

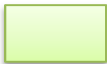
Enfin, il est rappelé dans le tableau ci-dessous la convention d'objectifs 2014 passée avec l'UESL et le comparatif avec sa réalisation. Il convient de noter qu'à l'exception des 2 postes Surcharge foncière logement familial (531 000 euros pour 2 548 000 euros, faute d'opérations éligibles) et Subventions aides Mobili-Pass® (977 000 euros pour 700 000 euros), l'ensemble des objectifs non mutualisés a été réalisé (à plus ou moins 10%) pour un montant global de 38 674 000 euros, soit -6%.

PLAN D ENGAGEMENTS 2014 DES FONDS PEEC
en milliers d'euros

	REALISE 2014		PLAN 2014 (CS UESL 27/11/2014)		Ecart		REALISE 2013	
	Q.part		Q.part		Ecart		Q.part	
Capitalisation	3 199	2,00%	3 201	2,00%	-2	0%	3 852	2,96%
Programme Offre Jeune et Colocation	669	1,34%	667	1,33%	2	0%	0	0,00%
Subvention ⁽¹⁾	2 535	1,69%	2 646	1,76%	-111	-4%	4 116	1,91%
Sub surcharge foncière Fam	531	0,41%	2 548	1,96%	-2 017	-79%	2 532	1,92%
Sub surcharge foncière Jeunes	376	1,88%	393	1,97%	-17	-4%		
Prêts à personnes morales - PLI	0	0,00%	0	0,00%	0			
Prêts à personnes morales - PLUS PLAI ⁽²⁾	7 907	1,84%	8 742	2,03%	-835	-10%	7 605	1,79%
Prêts à personnes morales - PLS ⁽³⁾	3 606	2,25%	3 630	2,27%	-24	-1%	3 105	1,94%
Prêts à personnes morales - Rehabilitation	0	0,00%	0	0,00%	0		200	0,50%
Prêts à personnes morales - Structures Collectives(FJT-RS..)	1 433	2,87%	1 297	2,59%	136	10%	994	1,99%
Investissement locatif	20 256	1,59%	23 124	1,82%	-2 868	-12%	22 404	1,76%
PPP Accession	13 304	2,30%	14 440	2,27%	155	1%	13 335	2,67%
PPP TRAVAUX	1 291						2 562	2,56%
PPP LOCA-PASS®	1 989	2,84%	1 900	2,71%	89	5%	1 911	2,39%
Mise en œuvre garantie de loyers	506	0,82%	500	0,81%	6	1%	494	0,71%
Subventions Aides MOBILI-PASS® et MOBILI-JEUNE® ⁽⁴⁾	977	0,98%	700	0,70%	277	40%	834	0,93%
Aides à la personne	18 067	2,08%	17 540	2,02%	527	3%	19 136	2,28%
Salariés en difficultés	291	1,46%	400	2,00%	-109	-27%	213	1,07%
Ingénierie sociale	60	0,60%	50	0,50%	10	20%	34	0,34%
Autres Emplois à caractère social	351	1,17%	450	1,50%	-99	-22%	247	0,82%
TOTAL ENGAGEMENTS	38 674	1,78%	41 114	1,90%	-2 440	-6%	41 787	1,95%

(1), (2) et (3) incluent respectivement des annulations d'engagements de 2013 à hauteur de 516 K€, 240 K€ et 180 K€

(4) inclut le transfert de 400 K€



3°) ACTIVITE DES FILIALES D'INICIAL

Inicial dispose d'un pôle immobilier qui est organisé :

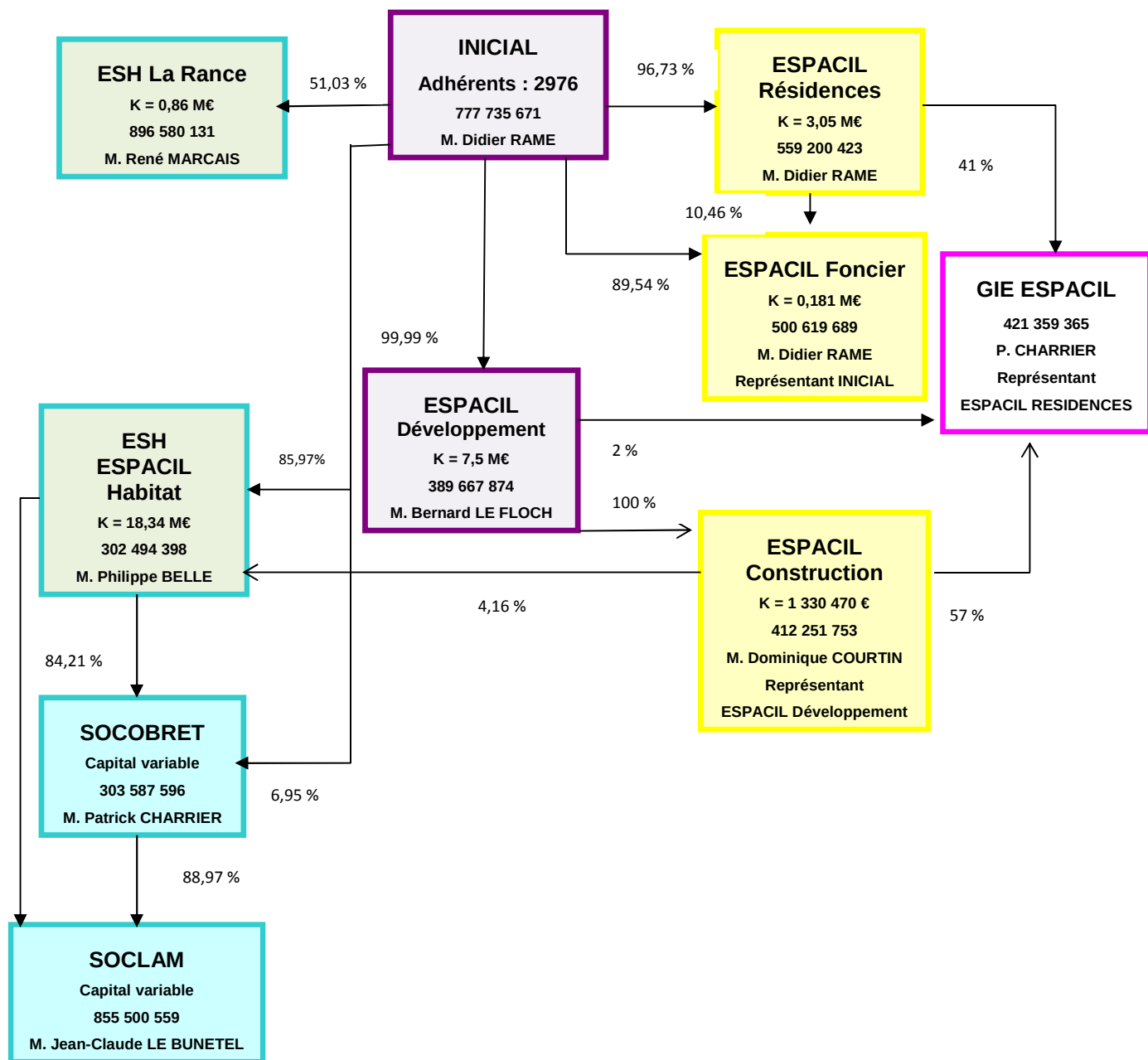
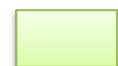
- ✓ d'une part, en une Unité Economique et Sociale (UES) « ESPACIL » fédérée avec le CIL sous une même direction générale et fonctionnant comme une seule entreprise de 414 salariés au sens du droit du travail ;
- ✓ et d'autre part, de structures moins intégrées pour des raisons tenant à l'histoire, à la réglementation ou à la recherche d'optimisation, mais qui concourent au même objet et qui participent à la même dynamique d'entreprise.

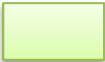
Cet ensemble est dédié au logement des salariés aux différentes étapes de leur vie professionnelle et familiale. Il mobilise 66 administrateurs bénévoles et 1 142 salariés à la fin de 2014.

Il intervient dans les domaines :

- ✓ des services complémentaires aux aides du 1% (mobilité, conseil et financement, portage de Pass-Foncier®) : Espacil Développement, filiale à 99,99%, Espacil Foncier, filiale à 89,54%;
- ✓ du logement social à dominante locative et accession sécurisée : ESH Espacil Habitat et La Rance, filiales à 85,97% et 51,03% respectivement, et coopératives Socobret et Soclam, sous-filiales ;
- ✓ de la vente et de la gestion de logements conventionnés ou libres : Espacil Résidences, filiale à 96,73%, et Espacil Construction, sous-filiale à 99,99%.

L'organigramme juridique du Groupe (ci-après) présente l'ensemble des filiales des pôles (immobiliers, services...) ainsi que les ESH dont Inicial est actionnaire de référence.





3.1. Les filiales

3.1.1 - Les logements locatifs

Au 31 décembre 2014, les deux filiales ESH gèrent un parc de 26 980 logements locatifs sociaux. Son accroissement net de 734 logements (+ 2,83 %) en un an résulte :

- de la livraison de 808 logements, dont 511 logements familiaux, 296 logements pour jeunes et d'un commerce ;
- de la vente de 63 logements aux locataires ;
- de la conversion d'un logement familial en logement pour jeunes dans le cadre de la colocation et de la conversion d'un commerce en logement familial et de la restructuration d'un foyer qui diminue sa capacité de 11 logements.

Les livraisons de l'exercice se situent dans 6 départements :

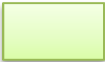
- **8 dans les Côtes d'Armor** en pays de Dinan (Languenan, Langrolay/Rance, Trémereuc) ;
- **21 dans le Finistère** dont 13 en pays de Cornouaille (Landudec, Pont-Aven) et 8 en pays de Brest (Lannilis) ;
- **432 en Ile-et-Vilaine** dont 344 en pays de Rennes (Gévezé, Le Rheu, Noyal Chatillon/Seiche, Rennes, Saint-Gilles, Saint Jacques de la Lande, Thorigné Fouillard, Vezin le Coquet, Montreuil-sur-Ille) 8 en pays de Redon-Bretagne Sud (Le grand Fougeray) et 80 en pays de Saint-Malo (Pleurtuit, Saint- Suliac, Saint-Malo, Saint-Méloire-des-Ondes, Château Neuf d'Ile et Vilaine) ;
- **33 dans le Morbihan** dont 7 en pays de Lorient (Larmor Plage) 21 en pays d'Auray (Auray, Belz) et 5 en pays de Vannes (Arradon) ;
- **18 dans la Manche** en pays de la Baie du Mont-Saint-Michel (Saint Martin des Champs) ;
- **296 en Seine Saint Denis** (Saint Denis, Stains)

Après avoir augmenté en 2013, le taux de rotation dans les logements familiaux au sein du parc Espacil Habitat est en diminution. Il ressort à 11,29 % contre 11,96 % en 2013 dont 10,47 % contre 11,50 % en Ile et Vilaine et 8,14 % contre 9,10 % à Rennes.

Il diminue également pour la Rance passant de 10,05 % en 2013 à 9,30 %. Jointe aux mises en service et aux mutations, la rotation a permis d'attribuer 2 898 logements familiaux dont 73 % en Ile-et-Vilaine, et 2 053 logements pour jeunes.

Les impayés des locataires d'Espacil Habitat augmentent à nouveau et passent de 1,23 % des loyers et charges quittancés en 2013 à 1,38 % en 2014. Tandis que la dette des locataires présents continue d'augmenter depuis 2010.

Après une diminution en 2012 et 2013, la vacance augmente dans le parc d'Espacil Habitat et poursuit sa diminution dans celui de La Rance. Ainsi, le taux de vacance global exprimé par rapport au quittancement (hors foyers) de l'année est respectivement pour chaque ESH de 3,54% (contre 3,38% en 2013) et de 1,58% (contre 2,29% en 2013). Concernant Espacil Habitat, la vacance commerciale moyenne se rapproche progressivement des chiffres nationaux et atteint 294 logements contre 266 en 2013. Après une légère augmentation en 2013, la vacance de plus de 3 mois se stabilise à 108 logements. La société poursuit ses efforts pour commercialiser les logements locatifs vacants afin de réduire le nombre de ces derniers. Cependant, la précarité des demandeurs de logement et l'accentuation de la faiblesse de leurs ressources restent la principale explication de l'évolution des impayés : 82% des entrants disposent de ressources inférieures à 60% des plafonds, plus de la moitié (59%) se situant même à moins de 40%, et près de 30 % sont des parents isolés avec un ou plusieurs enfants.



Espacil Résidences dispose d'un patrimoine locatif hors secteur HLM. Le parc de la société comprend 166 logements en 2014, après la cession d'un logement à Rennes.

3.1.2. La vente de logements

A côté de leur offre de logements locatifs sociaux, nos filiales proposent des logements à la vente à des accédants à la propriété et à des investisseurs individuels ou institutionnels (Foncière Logement,...) qui élargissent l'offre locative. Cette activité dont le niveau de commercialisation s'est à nouveau stabilisé en 2014 au niveau national a continué de reculer en Bretagne (-6 %).

Dans le groupe Espacil, la construction pour la vente réalisée par Espacil Résidences, a généré 113 contrats de réservation pour des appartements ou des maisons groupées, au lieu de 158 en 2013, et 13 contrats de construction d'une maison individuelle contre 9 en 2013. La société a livré 165 appartements ou maisons groupées et 14 maisons individuelles, au lieu de 224 et 17 en 2013. Le stock de 239 logements vendus restant à livrer permet encore de dégager un résultat positif en 2015. La société bénéficie d'une structure financière solide qui est renforcée par un résultat de 844 000 euros en 2014. Les actionnaires ont affecté ce bénéfice aux réserves pour le réinvestir en totalité dans l'activité future.

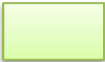
Par ailleurs, au 31 décembre 2014, Espacil Foncier regroupe l'ensemble des 452 terrains et leur financement PASS FONCIER® accordés par Inicial, après 26 levées d'option (22 en 2013) réalisées au cours de l'exercice. Elle a dégagé un résultat de 3 186 euros.

A côté de leur dominante locative, les deux ESH ont aussi exercé une activité de construction pour les accédants à la propriété. Elle a poursuivi son développement, notamment dans Espacil Habitat en réponse au souhait de Rennes Métropole de favoriser le PSLA qui permet de bénéficier du taux réduit de tva. Elle s'est traduite par la vente de 154 logements dont 135 PSLA (49 % sur le territoire de Rennes Métropole) et de 20 lots de terrains et par la livraison de 136 logements et de 16 lots.

Par ailleurs, Espacil Habitat a réalisé une augmentation de capital de 3 201 000 euros souscrite par le CIL Inicial à hauteur de 99.93%. Enfin, le bénéfice d'Espacil Habitat ressort à 21 887 000 euros, celui de La Rance atteint 4 785 000 euros. Il constitue les fonds propres nécessaires au maintien de leur volume de construction et d'amélioration de logements.

3.1.3 - Les services

En recul depuis fin 2010, l'activité d'assistance à la mobilité professionnelle exécutée par Espacil Développement a connu une légère augmentation de 3,7 % du nombre de ses missions, 108 au lieu de 104 en 2013 (152 en 2010). En revanche, l'activité de conseil et financement favorisée par sa nouvelle organisation a accentué sa montée en régime. Elle a permis d'accroître de 45 % le nombre de ses dossiers pour le porter à 405, ceci conduit à un résultat bénéficiaire de 109 000 euros pour l'exercice 2014.



3.2. Les participations minoritaires

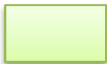
La SOCOBRET est détenue majoritairement par Espacil Habitat. Elle a vu son activité de constructeur de maisons individuelles revenir à un niveau de 15 réservations (contre 8 en 2013) tout en livrant 12 unités. Par ailleurs, son activité de logements en secteur groupé s'est concrétisée par 6 réservations PSLA. Dans l'attente des levées d'option d'une quarantaine de logements PSLA réparties sur 2015 et 2016, la société a supporté un résultat déficitaire de -189 000 euros. La SOCLAM est la filiale de la SOCOBRET qui intervient dans le Finistère et le Morbihan. Elle a vendu et livré le dernier logement restant à vendre à fin 2013 en dégageant un bénéfice de 13 000 euros. En 2015, il est envisagé de céder les parts de la Soclam après transfert des réserves à la Socobret pour concentrer leurs moyens financiers dans une seule société.

La Coopérative Immobilière de Bretagne, transformée en SACICAP (société anonyme coopérative d'intérêt collectif pour l'accession à la propriété) en 2008, limite l'activité de sa filiale CIFB à la gestion de l'encours de son portefeuille de prêts. Elle poursuit le pilotage de ses autres activités à travers ses participations : SECIB (promotion immobilière), SA d'HLM Les Foyers et BSB, CIB GI (syndic de copropriétés).

3.3. Participations indirectes et structures associées

Espacil Construction devenue filiale à 100 % d'Espacil Développement a conclu 95 contrats de réservation en direct et 17 par l'intermédiaire de sociétés d'opération, au lieu de 262 au total en 2013. Elle a livré 97 logements en direct et 136 par des sociétés d'opération, comparé à 84 au total en 2013. Par ailleurs, elle a conclu 32 transactions de logements existants. La société gère également 1 812 logements pour le compte de propriétaires, particuliers ou institutionnels, ainsi qu'un portefeuille de syndic de copropriétés comptant 504 copropriétés. La société a réalisé un bénéfice de 600 000 euros.

Enfin, Inicial et ses filiales ont constitué plusieurs associations pour le logement des personnes retraitées : ARGO, Edilys Armor, Edilys Lyon et Kerélys gèrent ensemble 21 résidences qui logent 860 personnes âgées et qui emploient 654 salariés, et Espacil à Domicile assiste les personnes âgées qui habitent dans son parc rennais de logements familiaux.



4°) LA GOUVERNANCE ET L'ORGANISATION D'INICIAL

4.1. La gouvernance d'Inicial

☒ *Conseil d'Administration*

Collège syndicats d'employeurs

MEDEF (35)	Monsieur Didier RAME	Président
MEDEF (22)	Monsieur Roland MONNERIE	Secrétaire
MEDEF (56)	Monsieur Philippe TATARD	
MEDEF (29)	Monsieur Marc LE BARS	
CGPME Bretagne	Monsieur Philippe BELLE	Vice Président

Collège syndicats de salariés

CFTC	Monsieur René Alain BAGOT	
FO	Monsieur Hubert VOISIN	
CFE-CGC	Monsieur Jean-Pierre BOUILLON	
CFDT	Monsieur Jacques MARTINIAULT	Vice Président
CGT	Monsieur Olivier BRIAND	

Collège membres élus

COOPERL 22	Monsieur Jean-Claude COMMAULT	
CCI DE BREST	Monsieur Bernard LE FLOC'H	
CRCA DU MORBIHAN	Monsieur Olivier HOUSSAY	
SERAFEL	Monsieur Jean-Claude CROCQ	Trésorier
CERP 22	Monsieur Alain JAFFRELOT	

Le Conseil d'Administration s'est réuni à 6 reprises.

☒ *Comités*

Pour accomplir sa mission et assurer la plus grande transparence dans ses décisions, le Conseil d'Administration s'appuie sur des Comités et Commissions créés en son sein :

▫ Le Comité Paritaire des Emplois présidé par :

Monsieur Didier RAME, MEDEF

Il s'est réuni à deux reprises.

▫ Le Comité Financier présidé par :

Monsieur Didier RAME, MEDEF

Il n'a pas eu besoin de se réunir indépendamment, les points spécifiques étant abordés à l'occasion des réunions du conseil d'administration.

▫ Le Comité d'audit présidé par :

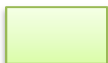
Monsieur René-Alain BAGOT, CFTC

Il s'est réuni à quatre reprises.

▫ Le Comité des rémunérations présidé par :

Monsieur Didier RAME, MEDEF

Il s'est réuni à deux reprises.



▫ La Commission locative est composée de :
Monsieur Philippe BELLE, CGPME
Monsieur Philippe TATARD, MEDEF
Monsieur Hubert VOISIN, FO
Elle s'est réunie à quatre reprises.

▫ La Commission recours est composée de :
Monsieur Roland MONNERIE, MEDEF
Monsieur Hubert VOISIN, FO
Monsieur Olivier HOUSSAY, CRCA
Elle n'a pas eu besoin de se réunir.

▫ Le Comité des Marchés est présidé par :
Monsieur Didier RAME, MEDEF
Il se réunira pour la première fois en 2015.

▫ La Commission d'appel d'offres est présidée par :
Monsieur Didier RAME, MEDEF
Elle s'est réunie une fois.
Par ailleurs, elle s'est réunie une autre fois dans le cadre d'un appel d'offre européen opéré par ESPACIL RESIDENCES avant refacturation à INICIAL.

☒ *Présidence – Direction Générale*

Président :	Monsieur Didier RAME
Directeur Général	Monsieur Patrick CHARRIER

☒ *Commissaires aux comptes*

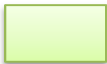
KPMG (titulaire)
SA FIDAUDIT (suppléant)

☒ *Le contrôle de l'Anpeec*

Fin décembre 2013, un contrôle d'ensemble du CIL, ainsi que sur ses filiales et participations a été engagé par l'Agence. Le CIL a reçu le rapport provisoire le 5 juin et a adressé ses observations en réponse fin juillet. Le rapport définitif a été transmis le 13 novembre 2014. Il ne comporte pas d'observation significative et les mesures correctives ont été apportées pendant le contrôle ou à son issue.

☒ *Le contrôle de la Cour des Comptes*

En application des dispositions des articles L 111-7 et R 133-4 du code des juridictions financières, la Cour des Comptes a décidé de contrôler les comptes et la gestion du CIL Inicial, pour les exercices 2012 à 2014, dans le cadre d'une enquête sur l'organisation du recouvrement des prélèvements à la charge des entreprises.



L'audit du 19 janvier 2015 a porté sur :

- 1°) L'activité de la collecte
 - ✓ Promotion/démarchage du CIL en direction des entreprises
 - ✓ L'enregistrement des entreprises versant leur PEEC au CIL, la modification de leurs données et la fin du rattachement d'une entreprise
 - ✓ La gestion des échéances de versement (et de déclaration) : modalités de versement (et de déclaration) offertes aux entreprises, tâches d'enregistrement des versements (et des déclarations), et relance des entreprises n'ayant pas versé.
- 2°) Les coûts de la collecte

4.2. L'organisation du Groupe

☒ *Les ressources humaines*

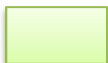
Au 31 décembre 2014, le nombre de salariés du Groupe s'élève à 1 036 (en équivalents temps plein) décomposé de la manière suivante :

- Nombre de salariés rémunérés par le CIL : 64
- Nombre de salariés rémunérés par les filiales ESH (détection capital > 50%) : 295
- Nombre de salariés rémunérés par les GIE : 58 (dont cil = 0)
- Nombre de salariés rémunérés par les filiales titre V : 6
- Nombre de salariés rémunérés par les autres filiales : 613 (dont 567 collaborateurs ARGO)

Par ailleurs, au cours de l'exercice ont été signés les accords suivants :

- Le 17 janvier 2014 : avenant à l'accord collectif du régime collectif et obligatoire de couverture des frais de santé,
- Le 13 février 2014 : protocole d'accord salarial 2014,
- Le 22 décembre 2014 : règlement du Plan épargne Entreprise Groupe (PEG)

Enfin, une démarche « Qualité de Vie au Travail » a été lancée début 2014.



☑ Les agences du CIL

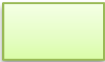
Le siège social du CIL est situé à RENNES (35), 1 rue du Scorff.

Inical dispose de 14 points d'accueil permanents et de 4 permanences qui assurent un maillage territorial au cœur des bassins d'emplois et garantit la proximité réelle de son offre.

Ils sont organisés en quatre groupes d'agences :

- ✓ Nord : Saint Brieuc, Saint Malo et les permanences de Loudéac, Pontivy et Paris,
- ✓ Ouest : Brest, Landerneau, Morlaix et Quimper,
- ✓ Sud : Lorient, Nantes, Vannes et la permanence de Redon,
- ✓ Est : Bolbec, Fougères, Rennes siège et centre ville, Vitré





5°) LES COMPTES ANNUELS

Après avoir fait le choix d'un nouveau logiciel de gestion des services d'Action Logement en 2013, l'exercice 2014 a permis de préparer la comptabilité pour une migration des données comptables à compter de l'automne 2014.

Par ailleurs, dans le cadre de l'obligation de combiner les comptes des CIL avec ceux de leurs filiales, un report d'application pour 2016 est toujours en cours de négociation.

En 2014, Inicial a dégagé un excédent de fonctionnement de gestion courante de 356.369,19 euros, en progression de 127.000 euros. Cette évolution provient d'une augmentation des charges nettes (hors cotisations) de fonctionnement de 135.000 euros, d'une augmentation des produits nets d'impôts société de 38.000 euros, d'une diminution des charges exceptionnelles de 19.000 euros et d'une diminution du coût de l'incidence des créances douteuses ou irrécouvrables et dépréciation de titres de 205.000 euros.

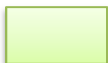
Le total des produits de l'exercice, hors reprises de provisions, s'élève à 7.080.000 euros. Ils sont en progression de 22.000 euros, compte tenu d'une augmentation des prélèvements de 346 000 euros dont au titre des frais généraux (+293 000 euros) incluant une régularisation de -281 000 euros en 2013 au titre des exercices antérieurs, des frais gestion liés à l'activité des avances Loca-Pass®, des Sécuri-Pass® ou des dossiers Dalo (-6.000 euros) et des cotisations (+59.000 euros). Ce sont les produits financiers qui diminuent de 217.000 euros, dont -317.000 euros proviennent de la baisse des placements financiers.

Les charges courantes non financières, hors pertes sur créances, d'un montant de 6.369.000 euros augmentent de 253.000 euros. Cette variation correspond notamment à une augmentation des cotisations professionnelles de 59.000 euros et, des honoraires de missions d'accompagnement pour préparation de la fusion de 101.000 euros dont la moitié sont refacturés aux deux autres CIL. Elle inclut également l'augmentation des frais de personnels et impôts et taxes rattachés (+ 133.000 euros) qui s'établissent à 3.763.000 euros et qui comprennent la formation dispensée dans le cadre du changement de logiciel, à hauteur de 115.000 euros.

En outre, la quote-part des pertes sur créances irrécouvrables imputées à la gestion courante s'élève à 334.000 euros (+20.000 euros) sur un total de 1.122.000 euros (+ 19 000 euros).

Le solde des dotations aux provisions pour dépréciations des créances nettes des reprises de provision ressort positif de 334.000 euros (avant couverture des pertes sur créances) au titre de la gestion courante. Il était de 204.000 euros en 2013. Il inclut notamment en gestion courante une dotation de 1.519.000 euros (sur un total de 3.733.000 euros) et une reprise de provisions de 1.853.000 euros (sur un total de 4.813.000 euros).

Les produits financiers, hors reprise de provision pour créances des prêts, s'élèvent à 4.703.000 euros. Leur diminution de 217.000 euros provient des produits de placement de la trésorerie pour -317.000 euros, tandis que les produits des prêts et de participations augmentent de 100.000 euros.



Enfin, ont été comptabilisés l'intéressement et la participation des salariés aux résultats du groupe pour 149.000 euros, et l'impôt sur la rémunération de certains placements de trésorerie à 24% pour 196.000 euros.

Concernant le bilan, l'actif immobilisé s'élève à 299.945.000 euros, en augmentation de 9.991.000 euros. Il est composé essentiellement de titres de participations pour 28.400.000 euros (+29%), de 210.665.000 euros (soit +0,11%) d'encours de prêts net de provisions (3.732.000 euros : -22,4%) et de créances sur l'UESL pour 60.240.000 euros (+5,3%). Ces dernières comprennent des prêts ou avances consentis en 2014 à l'UESL pour 3.968.000 euros au titre de la Foncière Logement.

Outre les créances d'un montant de 260.000 euros (dont 203.000 auprès de l'UESL), l'actif circulant est composé de la trésorerie qui s'élève à 61.367.000 euros, en augmentation de 5.473.000 euros. Cependant, le montant de cette trésorerie est à rapporter à celui des engagements pris au 31 décembre qui s'élèvent à 16.000.000 euros, déduction faite de l'emprunt CDC (13.000.000 euros) à recevoir en 2015. Ils étaient de 19.000.000 euros à fin 2013.

Au passif, les fonds propres d'un montant de 72.829.000 euros s'accroissent de 356.000 euros.

Les fonds et dettes issus des versements des employeurs représentent 263.658.000 euros. Ils sont en retrait de 1.077.000 euros et comprennent les subventions reçues, qui cumulées avec les provisions pour les politiques nationales atteignent un montant de 179.840.000 euros, en augmentation de 1.373.000 euros. Les financements des politiques nationales sous forme de subventions (23,7 millions en 2014) appauvrissent chaque année les ressources des CIL.

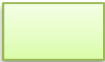
Les fonds reçus sous forme de prêts atteignent 83.818.000 euros, ils diminuent de 2.450.000 euros compte tenu notamment de l'application de la loi de juin 2008 concernant la prescription quinquennale. A ce titre, 4.177.000 euros de prêts ont été transformés en subventions. L'ancien logiciel n'avait pas permis d'effectuer cette régularisation dès 2013.

Enfin, les autres dettes et provisions d'un montant de 25.112.000 euros sont en augmentation de 13.520.000 euros.

6°) EVENEMENT SURVENU DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Les partenaires sociaux ont adopté un projet de réforme d'Action Logement qui sera mise en œuvre avant fin 2016, et qui entraîne la disparition des CIL et de l'UESL au profit d'une nouvelle organisation plus simple, plus lisible et plus efficiente.





7°) – INFORMATION ANNUELLE SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES ANTERIEUREMENT AUTORISEES

Cf liste annexée.

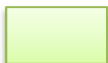
PERSPECTIVES

Les objectifs définis par les partenaires sociaux en mai 2014 ont été contractualisés avec l'Etat dans une convention quinquennale couvrant la période 2015 – 2019. Cette convention a été déclinée pour chaque CIL dans une première convention d'objectifs pour 2015, qui devait être étendue dans les prochaines semaines jusqu'à 2017, puis jusqu'à 2019.

Tout en souhaitant maintenir une activité sensiblement supérieure à sa quote-part dans les ressources pour les aides aux ménages, Inicial a obtenu d'augmenter à nouveau sa part dans les aides aux bailleurs dans la perspective de son entrée dans le capital d'une ESH francilienne filiale du GIC. Le rapport entre le GIC et les 3 CIL de l'Ouest en cours de fusion doit continuer à se rééquilibrer du fait – notamment - de la poursuite de la progression d'Inicial dans les ressources d'Action Logement : cette part atteint 1,98 % en 2014 (1,92 % en 2012). Dès avant cette prise de participation, Inicial a mobilisé sa filiale Espacil Habitat pour contribuer au développement de la société francilienne par l'apport de 2 opérations totalisant près de 100 logements,

De son côté, la préparation de la fusion avec les CIL Atlantique et Val de Loire a abouti à définir l'organigramme du CIL fusionné et celui de son pôle immobilier, à rédiger l'ensemble des documents relatifs à sa gouvernance et à son fonctionnement, à choisir un nom et à la définir une stratégie de communication interne et externe, à coordonner les filiales ESH et à mettre à l'étude plusieurs rapprochements entre filiales hors ESH.

Cependant, l'importance et la qualité du travail accompli et la proximité de la fusion pèsent peu, ou pas, à l'aune du changement de cap opéré par l'UESL pour passer d'un réseau de groupes CIL à un groupe Action Logement. S'agissant de tourner le dos à l'idée d'encourager l'émulation entre des petits groupes de CIL liés entre eux par un contrat de coopération stratégique, de supprimer la concurrence pour la collecte en réunissant tous les CIL dans un seul collecteur, et de rapprocher Action Logement des territoires par des délégations régionales et par des comités régionaux, c'est tout le contexte qui avait conduit au projet de fusion des 3 CIL et au protocole de coopération stratégique qui disparaît. Inicial soutient sans réserve ce retour aux orientations et aux valeurs qui ont toujours été les siennes.



La préfiguration de la réforme peut, malgré tout, faire apparaître l'opportunité de mettre des moyens en commun entre des délégations régionales voisines, ou de poursuivre le regroupement de certaines filiales pour améliorer leur assise et leur visibilité. L'habitude qui a été prise de travailler ensemble peut favoriser ces réflexions et leur aboutissement dans la perspective du futur groupe Action Logement. Elles sont aussi, dans ce cadre, susceptibles de s'étendre à d'autres participants. Leurs conclusions appartiendront, désormais, à d'autres instances que celles d'Inical, qui voit ainsi se clore 64 années de vie associative entre les entreprises bretonnes et avec les partenaires sociaux qui les ont accompagnés en tant que membres de droit de l'association. Qu'ils en soient tous félicités et remerciés.

Au vu des éléments présentés dans ce rapport, il est proposé à l'Assemblée Générale d'approuver les résolutions qui lui sont soumises.

Le Conseil d'Administration





KPMG Entreprises
Haute Bretagne
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61 ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

Association Inicial

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014
Association Inicial
1 rue du Scorff - 35000 RENNES
Ce rapport contient 28 pages
Référence : ALP/NP/CD/35



KPMG Entreprises
Haute Bretagne
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61 ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

Association Inicial

Siège social : 1 rue du Scorff - 35000 RENNES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2014

Mesdames, Messieurs,

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

- le contrôle des comptes annuels de l'association Inicial, 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 votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 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.

2 Justification des appréciations

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

- **Dépréciation des Prêts à Personnes Physiques et à Personnes Morales**

Votre association constitue des provisions pour dépréciation pour couvrir les risques d'impayés sur les Prêts à Personnes Physiques et les Prêts à Personnes Morales tels que décrits dans la note 2.2 de l'annexe.

Nos travaux ont notamment consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir par sondages les calculs effectués par l'association, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes et à examiner les procédures d'approbation de ces estimations par la direction.

- **Provisions pour engagement à réaliser**

Votre association constitue des provisions pour engagements à réaliser au titre des politiques nationales tels que décrits dans la note « 2.3 Provision pour engagements à réaliser » de l'annexe.

S'agissant de ces engagements, nous avons examiné les procédures en vigueur dans votre association pour leur recensement, leur évaluation et leur traduction comptable dans des conditions satisfaisantes. Nous nous sommes également assurés que la note « 2.3 Provision pour engagements à réaliser » de l'annexe comportait une information adéquate.

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 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Saint Grégoire, le 8 juin 2015

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.



Antoine Le Penven
Associé

I. Bilan

ACTIF		Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAC	Fonds PEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Actif immobilisé								
Immobilisations incorporelles		1.2				508 189	508 189	802 329
- Amortissements et dépréciations		1.6 / 2				-212 000	-212 000	-745 146
Immobilisations corporelles		1.1				1 087 754	1 087 754	1 135 638
- Amortissements et dépréciations		1.6 / 2				-922 219	-922 219	-970 588
Participations		1.1	20 976 290			28 495 264	28 495 264	22 044 922
- Dépréciations		2				-95 177	-95 177	-95 177
Créances sur l'UESL (1)		1.4	60 205 650			34 715	60 240 365	57 187 835
- Dépréciations		2						
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL (1)		1.5	25 474 421			83 079	25 557 500	22 648 205
- Dépréciations		2						
Créances rattachées aux autres participations (1)		1.5						
- Dépréciations		2						
Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes (1)		1.5	60 636 045		21 235	263 588	60 920 867	54 006 305
- Dépréciations		2				-3 231	-3 231	-25 368
Prêts aux personnes physiques, y compris mandats de gestion (1)		1.5	119 783 493	4 763 886	2 223 366	1 147 412	127 918 157	138 583 176
- Dépréciations		2	-2 158 253	-7 900	-47 601	-1 515 367	-3 729 120	-4 787 050
Autres immobilisations financières (1)		1.1	56 651		16 008	110 644	183 302	174 872
- Dépréciations		2				-4 136	-4 136	-4 136
Total I		1.1	287 132 550	4 763 886	9 779 582	3 235 380	304 911 398	296 583 282
Amortissements et dépréciations		1.6 / 2	-2 158 253	-7 900	-47 601	-2 752 129	-4 965 883	-6 627 466
Net			284 974 297	4 755 986	9 731 981	483 251	299 945 515	289 955 816
Actif circulant								
Créances usagers et comptes rattachés (2)		7.2						
- Dépréciations		2						45 580
Créances pour transferts et subventions à recevoir (2)		7.2						
- Dépréciations		2						
Créances UESL - Opérations courantes (2)		7.9	203 475				203 475	2 623 761
- Dépréciations		2						
Autres créances (2)		7.1				56 491	56 491	253 422
- Dépréciations		2						
Valeurs mobilières de placement		7.10				51 535 407	51 535 407	41 452 436
- Dépréciations		2						
Disponibilités		7.11				9 832 250	9 832 250	14 442 728
Charges constatées d'avance (2)		7.12				26 635	26 635	26 176
Total II			203 475			61 450 783	61 654 258	58 844 103
Dépréciations		2						
Net			203 475			61 450 783	61 654 258	58 844 103
Comptes de liaison entre fonds (III)								
TOTAL		7.14	47 854 161	11 392 015	187 039		59 433 215	53 344 627
ACTIF			335 190 186	16 155 901	9 966 621	64 686 163	425 998 870	408 772 012
(I + II + III)		1.6 / 2	-2 158 253	-7 900	-47 601	-2 752 129	-4 965 883	-6 627 466
Dont à moins d'un an (brut)			333 031 934	16 148 000	9 919 020	61 934 034	421 032 988	402 144 546
Dont à plus d'un an (brut)			30 714 131	839 005	507 193	1 532 161	33 592 490	35 778 212

PASSIF	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAEC	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Fonds propres							
Fonds associatifs sans droit de reprise							
Écarts de réévaluation		69 461 155		3 011 809		72 472 965	72 244 000
Réserves							
Report à nouveau					356 369	356 369	228 965
Résultat de l'exercice							
Subventions d'investissement							
Total I	4	69 461 155		3 011 809	356 369	72 829 334	72 472 965
Fonds, provisions et dettes issus de la participation à l'effort de construction							
Subventions reçues affectées à des emplois		118 574 197	13 475 119	6 165 919		138 215 235	120 605 441
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois		27 616 217	2 666 666	37 792		30 320 675	29 986 032
Fonds reçus sous forme de prêts (1)		83 110 536		703 500	4 130	83 818 165	86 267 833
Fonds en vue de souscription de titres (1)							
Provisions pour engagements à réaliser		11 304 231				11 304 231	27 875 966
Total II	5	240 605 181	16 141 785	6 907 211	4 130	263 658 305	264 735 272
Provisions							
Provisions pour risques					225 529	225 529	217 030
Provisions pour charges							
Total III	6				225 529	225 529	217 030
Autres dettes							
Dettes financières (2) (3)	7.5	11 807 853				11 807 853	1 240 148
Dettes UESL - Opérations courantes (3)	7.9	2 664 599				2 664 599	8 029 428
Dettes pour transferts et subventions à payer (3)	7.6	8 493 145	6 215			8 499 360	2 105 076
Autres dettes diverses (3)	7.4				1 914 792	1 914 792	
Produits constatés d'avance (3)	7.13						
Total IV		22 965 598	6 215		1 914 792	24 886 605	11 374 652
Comptes de liaison entre fonds (V)							
TOTAL PASSIF (I + II + III + IV + V)	7.14	333 031 934	16 148 000	9 919 020	59 433 215	59 433 215	53 344 627
(1) Dont à moins d'un an		6 455 585		47 202	61 934 034	421 032 988	402 144 546
Dont à plus d'un an		76 654 951		656 298	4 130	6 506 916	10 143 191
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque						77 311 249	76 124 642
(3) Dont à moins d'un an		11 454 670	6 215		1 914 792	13 375 676	11 374 653
Dont à plus d'un an		11 510 928				11 510 928	

II. Compte de résultat

Charges	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAC	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Charges courantes non financières (1)							
Sous-traitance intra-groupe	6				490 810	490 810	540 342
Achats et charges externes (2)	7				2 014 961	2 014 961	1 928 157
Impôts, taxes et versements assimilés	8				410 336	410 336	318 159
Charges de personnel	9				3 352 969	3 352 969	3 312 223
Subventions versées	10						
Politiques nationales		23 768 437				23 768 437	16 623 644
Filiales et entreprises liées au CIL		755 970				755 970	729 599
Autres personnes morales		3 022 714				3 022 714	6 061 144
Personnes physiques		958 446	24 345			982 790	870 962
Fonds versés à d'autres collecteurs financiers		325 601	122 000			447 601	279 431
Opérations de péruation et de mutualisation - Fonds versés à l'UESL	3	3 112 090				3 112 090	2 276 647
Participation au fonds de garantie ANPEEC			156 560				
Prélèvements autorisés sur les ressources de la participation à l'effort de construction	2	2 050 974				2 207 534	1 861 865
Créances irrécouvrables et transformations	11	877 973		403	334 293	1 212 669	1 103 092
Dotations aux amortissements	16						
Dotations aux dépréciations		2 158 253	7 900	47 601	35 969	2 213 753	15 507
Dotations aux provisions et pour engagements à réaliser		9 850 500			8 499	9 858 999	441 029
Autres charges	12				55 614	55 614	26 239 400
Total I		46 880 957	310 805	48 003	6 703 452	53 943 217	62 602 263
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (II)	15						
Charges financières							
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	16				1 518 598	1 518 598	504 616
Intérêts et charges assimilées (3) (4)		204 072			10 051	214 123	228 506
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement							
Total III	18	204 072			1 528 648	1 732 721	733 122
Charges exceptionnelles							
Sur opérations de gestion					9	9	20 346
Sur opérations en capital							
Valeurs comptables des éléments immobilisés et financiers cédés							
Autres	16						
Dotations aux dépréciations et aux provisions	19				9	9	20 346
Total IV	20				148 792	148 792	217 532
Participation des salariés aux résultats (V)	21				195 610	195 610	270 493
Impôts sur les sociétés (VI)	22	27 616 217	2 666 666	37 792		30 320 675	29 986 032
Transfert des ressources non affectées (VII)	23	15 333 844	2 144 846	131 103		17 609 794	2 603 012
Solde des opérations sur fonds affectés = Excédent (VIII)		90 035 091	5 122 317	216 898	8 576 511	103 950 817	96 432 800
Total des charges (I + II + III + IV + V + VI + VII + VIII)					356 369	356 369	228 965
Solde créditeur = Excédent (5) (6)		90 035 091	5 122 317	216 898	8 932 880	104 307 186	96 661 765
TOTAL GÉNÉRAL					90	90	5
(1) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs							
(2) Y compris :							
Redevances de crédit-bail mobilier							
Redevances de crédit-bail immobilier							
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées							
(4) Dont intérêts concernant l'UESL		204 072				204 072	227 948
(5) Dont résultat exceptionnel avant impôt							
(6) Dont plus-values et boni de liquidation sur les actifs financés avec les fonds PEEC							

Produits	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAEC	Fonds PEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Produits courants non financiers (1)							
Production vendue	1						774 797
Production immobilisée	5				1 067 782	1 067 782	611 207
Prélèvement pour frais généraux	2				605 101	605 101	475 860
Autres prélèvements pour frais de gestion	2				534 651	534 651	
Prélèvement pour cotisations	2						
Subventions d'exploitation	5						
Subventions reçues et fonds assimilés	4						
Subventions reçues							
Fonds échus et prescrits							
Fonds reçus d'autres collecteurs financiers	3						
Opérations de péquation et de mutualisation - Fonds reçus de l'UESL	17						
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions, engagements à réaliser et transferts de charges							
Reprises sur amortissements							
Reprises sur dépréciations							
Reprises sur provisions et engagements à réaliser							
Transferts de charges							
Autres produits	5						
Total I							
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (II)							
Produits financiers	15						
De participation (2) (3)							
De prêts aux personnes morales							
De prêts aux personnes physiques							
Des valeurs mobilières de placement							
Autres intérêts et produits assimilés							
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	17						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement							
Total III	18						
Produits exceptionnels							
Sur opérations de gestion							
Sur opérations en capital							
Produits des cessions d'éléments d'actifs							
Autres	17						
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges	19						
Total IV	22						
Report des ressources non affectées (V)	23						
Solde des opérations sur fonds affectés = Déficit (VI)							
Total des produits (I + II + III + IV + V + VI)							
Solde débiteur = Déficit (4) (5)							
TOTAL GÉNÉRAL							
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs							
(2) Dont produits concernant les entreprises liées							
Revenus des titres de participation							
Revenus des autres formes de participation							
Revenus des créances rattachées							
(3) Dont intérêts concernant l'UESL							
(4) Dont résultat exceptionnel avant impôt							
(5) Dont plus-values et boni de liquidation sur les actifs financés avec les fonds PEEC							

1. Faits caractéristiques de l'exercice

1.1. Faits marquants

- Augmentation de Capital dans ESPACIL HABITAT pour 3 200 352,00 € portant la participation d'INICIAL à 15 849 334,63 € (Fonds PEEC).
- Augmentation de Capital dans ESPACIL DEVELOPPEMENT pour 3 249 990,00 € portant la participation d'INICIAL à 7 518 973,17 € (Fonds PSEEC).
- INICIAL a contracté auprès de l'UESL un emprunt appelé « emprunt CDC » pour un montant de 11 807 000 € sur 40 ans sans intérêt. L'emprunt est garanti par un nantissement de créances dont le montant net à fin 2014 s'élève à 12 997 474 €.
- Conformément à la loi 2008-561 du 17 juin 2008, INICIAL a prescrits à fin 2014 de la collecte échue sous forme de prêts, pour 4 177 405,28 € sur les fonds PEEC, ainsi que 127 302,25 € sur les fonds PSEEC.

1.2. Evénements postérieurs à la clôture

Néant

2. Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Généralités

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

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

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

Il a été fait application des dispositions particulières du règlement n° 99-01 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations, du règlement n° 2008-16 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) afférent aux règles comptables particulières applicables aux Comités Interprofessionnels du Logement (CIL) et du décret n° 90-101 du 26 janvier 1990 modifié, relatif aux règles de gestion, de dépréciation et de provisionnement des organismes collecteurs agréés mentionnés au deuxième alinéa de l'article L313-18 du code de la construction et de l'habitation (CCH).

2.2. Méthode de dépréciation des immobilisations financières

2.2.1. Prêts à Personnes Physiques

La norme minimale prévue par décret est toujours appliquée, à savoir :

- Les prêts, dont les créances échues sont impayées depuis plus de six mois, sont dépréciés en totalité.

Dans le cadre des garanties de loyers, le critère de dépréciation par emprunteur adopté sur les exercices précédents est maintenu. Par conséquent, la dépréciation d'une mise en jeu entraîne la dépréciation de la totalité des mises en jeu d'un même emprunteur.

2.2.2. Prêts à Personnes Morales

Les prêts, dont les créances échues sont impayées depuis au moins un an sont dépréciés en totalité.

2.2.3. Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur historique.

De ce fait, la dépréciation des titres ESPACIL FONCIER est maintenue à hauteur de 95 177,00 €.

2.3. Provisions pour engagements à réaliser

Conformément à la convention du 2 décembre 2014, l'association a constatée une provision au titre des politiques nationales 2015 à 2019. La provision porte sur les engagements à réaliser au titre des exercices 2015-2019 et son montant a été déterminé en fonction des enveloppes nationales fixées par décret n°2013-777 du 27 août 2013 modifiant le décret n° 2012-353 du 12 mars 2012 et de la part relative d'INICIAL dans la collecte nationale 2014.

Par ailleurs, la convention prévoit le financement du PNRU à hauteur de 3 750 millions d'euros sur la période 2015-2019. Les modalités de financement n'étant pas fixées pour l'arrêté 2014 (ventilation entre subventions et prêts), l'association constituera alors une provision en 2015 pour la quote-part de subvention qui sera connue à cette date.

En outre, la convention réserve un montant de 100 millions d'euros à consacrer au financement de politiques publiques nationales, mais les modalités ne sont pas connues à la date d'arrêté 2014

2.4. Pénalités pour non atteinte d'objectifs

L'association n'a pas atteint certains de ses objectifs fixés par Action Logement au titre des exercices 2014. Elle encourt à ce titre le risque de devoir verser des pénalités. A la date d'arrêté des comptes, aucun redressement n'ayant été notifié, aucun passif n'a été comptabilisé.

2.5. Retraite

Le montant des droits acquis pour un départ à 62 ans s'élève à 864 086 Euros. Il est couvert par un contrat de gestion d'indemnité de fin de carrière à hauteur de 69 667 Euros.

2.6. DIF

Au 31 décembre 2014, le volume d'heures cumulé au titre du DIF s'élève à 6 447 heures.

3. Comparabilité des comptes

Pas de changement comptable avec l'exercice précédent.

4.1.1 Tableau des immobilisations

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Augmentations	Diminutions			Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
				Acquisitions, créations et nouveaux prêts	Virements de poste à poste	Cessions à des tiers et remboursements	Mises hors service, créances transférées ou irrécouvrables	Virements de poste à poste	
Immobilisations incorporelles (I)	1.2 / 1.3	802 329		250 236		544 376			508 189
Immobilisations corporelles (II)		1 135 638		25 224		73 108			1 087 754
		22 044 922		6 450 342					28 495 264
Titres de participations									
Autres formes de participation									
Total Participations		22 044 922		6 450 342			243 359	6 969 243	28 495 264
Créances sur l'UESL - Avances non consolidées	1.4	11 304 616		5 736 776					9 828 790
Créances sur l'UESL - Prêts et avances consolidées	1.4	45 883 218		34 715	6 969 243	2 475 602			50 411 575
		57 187 835		5 771 491	6 969 243	2 475 602	243 359	6 969 243	60 240 365
Total Créances sur l'UESL	1.5	22 648 205		4 217 599	144 000	1 452 304			25 557 500
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL									
Créances rattachées aux autres participations	1.5								
Prêts aux autres personnes morales	1.5	50 941 350		10 464 303		3 420 482	17 696	216 521	57 750 954
Prêts à l'ANPEEC	1.4								
Prêts aux collecteurs financiers	1.4	3 064 955		312 912	31 491	210 964		28 481	3 169 913
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes	1.5	54 006 305		10 777 215	31 491	3 631 447	17 696	245 002	60 920 867
Prêts aux personnes physiques		138 583 176		19 110 494	69 511	28 650 051	1 194 973		127 918 157
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion	1.5								
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		138 583 176		19 110 494	69 511	28 650 051	1 194 973		127 918 157
Titres immobilisés (droits de propriété)		72 658		9 934		1 503			72 658
Autres postes d'immobilisations financières		102 213		9 934		1 503			110 644
Total Autres immobilisations financières		174 872							183 302
Immobilisations financières (III)		294 645 314		46 337 076	7 214 245	36 210 906	1 456 028	7 214 245	303 315 455
TOTAL GENERAL (I + II + III)		296 583 281		46 612 535	7 214 245	36 828 391	1 456 028	7 214 245	304 911 398

4.1.6 Tableau des amortissements

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations (1)	Reprises ou diminutions suite à des cessions (1)	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (2)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles		745 146		11 230	544 377			212 000
Immobilisations corporelles		970 588		24 739	73 108			922 219
TOTAL GENERAL		1 715 734		35 969	617 485			1 134 218
(1) Exploitation					617 485			
Exceptionnel								
(2) Dont changement de méthode								

4.2.1 Tableau des dépréciations non imputées sur les fonds PEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations (1)	Reprises (1)	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (2)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles (A)								
Immobilisations corporelles (B)								
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances sur l'UESL - Avances non consolidées								
Créances sur l'UESL - Prêts et avances consolidées		95 177						95 177
Total Créances sur l'UESL								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations		25 368			22 138			3 231
Créances aux autres personnes morales								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts à l'ANPEEC								
Prêts aux collecteurs financiers		25 368			22 138			3 231
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		1 827 093		1 515 367	1 827 093			1 515 367
Prêts aux personnes physiques								
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion								
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		1 827 093		1 515 367	1 827 093			1 515 367
Titres immobilisés (droits de propriété)		4 136						4 136
Autres postes d'immobilisations financières		4 136						4 136
Total Autres immobilisations financières		1 951 774		1 515 367	1 849 231			1 617 911
Immobilisations financières (C)								
Créances usagers et comptes rattachés								
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Créances UESL - Opérations courantes								
Autres créances								
Valeurs mobilières de placement								
Actif circulant (D)		1 951 774		1 515 367	1 849 231			1 617 911
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B + C + D								
(1) Exploitation				1 515 367	1 849 231			
Financier								
Exceptionnel								
(2) Dont changement de méthode								

4.2.2 Tableau des dépréciations imputées sur les fonds PEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations	Reprises	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (1)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances sur l'UESL - Avances non consolidées								
Créances sur l'UESL - Prêts et avances consolidées								
Total Créances sur l'UESL								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts à l'ANPEEC								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
Prêts aux personnes physiques								
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion								
Titres immobilisés (droits de propriété)								
Total Autres immobilisations financières		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
Immobilisations financières (A)								
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Créances UESL - Opérations courantes								
Actif circulant (B)		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B								
(1) Dont changement de méthode								

4.2.3 Tableau des dépréciations imputées sur les fonds PEAEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations	Reprises	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (1)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		3 200		7 900	3 200			7 900
Prêts aux personnes physiques		3 200		7 900	3 200			7 900
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion								
Titres immobilisés (droits de propriété)								
Total Autres immobilisations financières		3 200		7 900	3 200			7 900
Immobilisations financières (A)								
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Actif circulant (B)		3 200		7 900	3 200			7 900
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B								
(1) Dont changement de méthode								

4.2.4 Tableau des dépréciations imputées sur les fonds PSEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations	Reprises	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (1)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		50 654		47 601	50 654			47 601
Prêts aux personnes physiques								
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion		50 654		47 601	50 654			47 601
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion								
Titres immobilisés (droits de propriété)								
Total Autres immobilisations financières		50 654		47 601	50 654			47 601
Immobilisations financières (A)								
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Actif circulant (B)								
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B		50 654		47 601	50 654			47 601
[(1) Dont changement de méthode								

4.4 Tableau de variation des fonds propres

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Change-ment de méthodes comptables	Affectation du résultat et du report à nouveau	Apports, fusions et opérations assimilées	Reprises de subventions et autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds associatifs sans droit de reprise		69 232 191		228 965			69 461 156
Ecarts de réévaluation							
Réserve PEEC							
Réserve destinée à l'activité non réglementée de prêts aux personnes physiques		3 011 809					3 011 809
Réserve destinée aux autres activités non réglementées							
Réserve PSEEC							
Report à nouveau		228 965		-228 965		356 369	356 369
Résultat de l'exercice							
Subventions d'investissement							
Subventions d'investissement au compte de résultat							
(-) Subventions d'investissement au compte de résultat							
Totaux		72 472 955				356 369	72 829 334

4.5.1 Tableau de variation des fonds, provisions et dettes issus de la PEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Flux effectifs de ressources et dotations	Flux effectifs d'emplois et reprises	Transformations	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds reçus sous forme de subventions ou assimilés								
Subventions reçues affectées à des emplois (A)		103 240 353		15 333 844				118 574 197
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois (B)		27 532 430		27 616 217	27 532 430			27 616 217
Participation obligatoire directe		24 335 596		24 363 439	24 335 596			24 363 439
Collecte en provenance de l'UESL		3 196 834		3 196 834	3 196 834			3 196 834
Collecte en provenance des collecteurs constructeurs				55 944				55 944
Total 1 = A + B		130 772 783		42 950 061	27 532 430			146 190 414
Fonds reçus sous forme de prêts								
Participation des employeurs (C)		60 456 350		6 239 147	6 246 606			60 448 891
Participation obligatoire non échue		55 134 518		6 239 147	605 183	-1 830 771		58 937 711
Participation obligatoire échue et non prescrite		5 321 832			5 641 423	1 830 771		1 511 180
Autres fonds PEEC reçus sous forme de prêts (D)		24 950 181		172 400	2 460 937			22 661 645
Fonds reçus des collecteurs financiers		2 207 131		172 400	170 659			2 206 872
Fonds reçus de l'UESL		22 743 051			2 290 278			20 452 773
Fonds reçus de l'ANPEEC								
Total 2 = C + D		85 406 532		6 411 547	8 707 543			83 110 536
Fonds reçus en vue de souscriptions de titres								
Fonds reçus des employeurs (E)								
Fonds reçus des collecteurs financiers (F)								
Total 3 = E + F								
Provisions pour engagements à réaliser								
Garanties accordées et subventions à verser (G)		27 875 966		9 850 500	26 422 235			11 304 231
Financement de politiques nationales		26 239 400		9 850 500	26 239 400			9 850 500
Filiales et autres entreprises liées								
Autres participations								
Autres personnes morales								
Personnes physiques bénéficiaires		1 636 566			182 835			1 453 731
Personnes physiques bailleurs								
Transferts à verser à d'autres collecteurs financiers (H)								
Participation au fonds de garantie ANPEEC (I)								
Total 4 = G + H + I		27 875 966		9 850 500	26 422 235			11 304 231
TOTAL GÉNÉRAL (1 + 2 + 3 + 4)		244 055 281		59 212 108	62 662 208			240 605 181

4.5.2 Tableau de variation des fonds, provisions et dettes issus de la PEAEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Flux effectifs de ressources et dotations	Flux effectifs d'emplois et reprises	Transformations	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds reçus sous forme de subventions ou assimilés								
Subventions reçues affectées à des emplois (A)		11 330 273		2 144 846				13 475 119
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois (B)		2 452 451		2 666 666	2 452 451			2 666 666
Total 1 = A + B		13 782 725		4 811 512	2 452 451			16 141 785
Fonds reçus sous forme de prêts								
Fonds reçus des collecteurs financiers (C)								
Total 2 = C								
Provisions pour engagements à réaliser								
Garanties accordées et subventions à verser (D)								
Filiales et autres entreprises liées								
Autres participations								
Autres personnes morales								
Personnes physiques bénéficiaires								
Transferts à verser à d'autres collecteurs financiers (E)								
Total 3 = D + E								
TOTAL GÉNÉRAL (1 + 2 + 3)		13 782 725		4 811 512	2 452 451			16 141 785

4.5.3 Tableau de variation des fonds, provisions et dettes issus de la PSEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Flux effectifs de ressources et dotations	Flux effectifs d'emplois et reprises	Transformations	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds reçus sous forme de subventions ou assimilés								
Subventions reçues affectées à des emplois (A)		6 034 815		131 103				6 165 919
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois (B)		1 150		37 792	1 150			37 792
Total 1 = A + B		6 035 965		168 895	1 150			6 203 711
Fonds reçus sous forme de prêts								
Participation des employeurs (C)		861 161		16 704	174 365			703 500
Participation volontaire non échue		723 636		16 704		-47 063		693 277
Participation volontaire échue et non prescrite		137 525			174 365	47 063		10 223
Fonds reçus des collecteurs financiers (D)								
Total 2 = C + D		861 161		16 704	174 365			703 500
Provisions pour engagements à réaliser								
Garanties accordées et subventions à verser (E)								
Filiales et autres entreprises liées								
Autres participations								
Autres personnes morales								
Personnes physiques bénéficiaires								
Transferts à verser à d'autres collecteurs financiers (F)								
Total 3 = E + F								
TOTAL GÉNÉRAL (1 + 2 + 3)		6 897 126		185 599	175 515			6 907 211

4.6 Tableau des provisions non imputées sur les fonds PEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations (1)	Reprises - Provisions utilisées (1)	Reprises - Provisions non utilisées (1)	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (2)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Provisions pour litiges									
Provisions pour amendes et pénalités									
Provisions pour risques liés à des participations		217 030		8 499					225 529
Autres provisions pour risques		217 030		8 499					225 529
Provisions pour risques (A)									
Provisions pour pensions et obligations similaires									
Provisions pour restructurations									
Provisions pour impôts									
Provisions pour charges à répartir sur plusieurs exercices									
Autres provisions pour charges									
Provisions pour charges (B)		217 030		8 499					225 529
TOTAL PROVISIONS : A + B				8 499					
(1) Exploitation				8 499					
Financier									
Exceptionnel									
(2) Dont changement de méthode									

4.7.1 État des créances

Rubriques	Notes	Montant brut	Echéances restant à courir		
			Un an au plus	Plus d'un an et cinq ans au plus	Plus de cinq ans
Créances sur l'UESL		60 240 365	1 926 149	7 726 074	50 588 141 vu
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL		25 557 500	1 468 343	5 779 360	18 309 796 vu
Créances rattachées aux autres participations					
Prêts aux autres personnes morales		57 750 954	3 075 412	13 273 467	41 402 075 vu
Prêts à l'ANPEEC		3 169 913	320 381	687 325	2 162 207 vu
Prêts aux CIL					
Prêts aux CCI					
Prêts aux SIN					
Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		60 920 867	3 395 793	13 960 793	43 564 282
Prêts aux personnes physiques		127 918 157	26 798 837	51 882 311	49 237 010
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion		127 918 157	26 798 837	51 882 311	49 237 010
Prêts aux personnes physiques, y compris mandats de gestion		183 302	3 368	7 361	172 573
Autres immobilisations financières		274 820 191	33 592 490	79 355 899	161 871 802
Immobilisations financières (I)					
Créances usagers et comptes rattachés					
Créances pour transferts et subventions à recevoir		203 475	203 475		
Créances UESL - Opérations courantes		56 491	56 491		
Autres créances		26 635	26 635		
Charges constatées d'avance		286 601	286 601		
Actif circulant (II)		275 106 793	33 879 091	79 355 899	161 871 802
Total Créances (I + II)					

4.7.4 État des dettes

Rubriques	Notes	Montant	Echéances restant à courir		
			Un an au plus	Plus d'un an et cinq ans au plus	Plus de cinq ans
Fonds PEEC reçus sous forme de prêts		83 114 666	6 344 236	18 666 269	58 104 160
Fonds PSEEC reçus sous forme de prêts		703 500	57 424	207 380	438 695
Fonds PEC reçus sous forme de prêts (I)		83 818 166	6 401 661	18 873 649	58 542 856
Emprunts auprès des établissements de crédit					
Dépôts et cautionnements reçus		11 807 853	296 925	1 187 700	10 323 228
Dettes financières UESL					
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque					
Autres Emprunts et dettes financières divers					
Dettes financières		11 807 853	296 925	1 187 700	10 323 228
Dettes UESL - Opérations courantes		2 664 599	2 664 599		
Dettes pour transferts et subventions à payer		8 499 360	8 499 360		
Fournisseurs et comptes rattachés		439 835	439 835		
Dettes fiscales et sociales		1 440 651	1 440 651		
Autres dettes		34 305	34 305		
Autres dettes diverses		1 914 792	1 914 792		
Produits constatés d'avance					
Autres dettes (II)		24 886 604	13 375 676	1 187 700	10 323 228
Total Dettes (I + II)		108 704 770	19 777 337	20 061 349	68 866 084

5.9 Effectifs

Catégories	Notes	Exercice N-1			Exercice N		
		Personnel salarié	Personnel mis à disposition	Total	Personnel salarié	Personnel mis à disposition	Total
Cadres y compris cadres dirigeants		15,0		15,0	15,0		15,0
Agents de maîtrise et professions intermédiaires		25,0	2,0	27,0	18,0	2,0	20,0
Employés et ouvriers		25,0		25,0	35,0		35,0
Total		65,0	2,0	67,0	68,0	2,0	70,0

6.1 Tableau des flux de trésorerie

Rubriques	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAE	Fonds PEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Trésorerie initiale							
Trésorerie à l'ouverture						55 895 165	56 539 955
Incidences des fusions et assimilées							
Total I						55 895 165	56 539 955
Flux de trésorerie liés aux opérations de recueil de fonds							
Collecte reçue sous forme de subventions		27 616 217	2 666 666	37 792		30 320 675	30 062 621
Collecte nette reçue sous forme de prêts		4 658 394		-30 359		4 628 035	4 290 695
Collecte nette reçue en vue de souscriptions de titres							
Transferts et rétrocessions entre collecteurs financiers							
Flux nets de subventions		-325 601				-325 601	-176 051
Prêts accordés au CIL (Flux nets)		1 741				1 741	-100 040
Prêts accordés par le CIL (Flux nets)		-100 150				-100 150	-108 986
Fonds nets reçus en vue de souscriptions de titres							
Fonds versés en vue de souscriptions de titres							
Opérations réalisées avec l'ANPEEC							
Flux nets de subventions							
Prêts accordés par l'ANPEEC (Flux nets)							
Prêts accordés à l'ANPEEC (Flux nets)							
Opérations de pérennisation et mutualisation UESL							
Flux nets de subventions		1 426 864				1 426 864	-142 272
Prêts accordés par l'UESL (Flux nets)		-2 295 394				-2 295 394	-1 886 962
Prêts accordés à l'UESL (Flux nets)		1 489 598				1 489 598	1 122 225
Total II		32 471 667	2 666 666	7 433		35 145 766	33 261 229
Flux de trésorerie liés aux opérations d'emploi des fonds							
Subventions versées		-28 073 610	-23 629			-28 097 239	-25 933 675
Financements et préfinancements accordés							
Flux nets Prêts accordés à l'UESL - Politiques Nationales		-4 800 139				-4 800 139	-4 399 157
Flux nets Prêts accordés aux filiales et entreprises liées au CIL		-2 748 695				-2 748 695	256 768
Flux nets Prêts accordés autres participations							
Flux nets Prêts accordés aux personnes morales		-6 989 502				-6 989 502	-3 106 729
Flux nets Prêts accordés aux personnes physiques		10 883 765	-898 804	934 668		10 919 628	6 225 634
Opérations sur titres de participation		-3 200 352		-3 249 950		-6 450 342	-4 002 954
Souscriptions de titres et assimilées							
Cessions de titres et assimilées		-34 928 533	-922 433	-2 315 322		-38 166 288	-30 960 112
Total III							
Flux de trésorerie liés aux opérations de fonctionnement							
Produits courants non financiers (a)				164 218		164 218	240 404
Charges courantes non financières (b)				-6 324 690		-6 324 690	-6 099 942
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun							
Produits financiers (a)				4 703 331		4 703 331	4 919 687
Charges financières (b)				-10 051		-214 123	-228 506
Cessions et réductions d'immobilisations							
Autres produits exceptionnels (a)				140		140	388
Charges exceptionnelles (b) (c)				-9		-9	-20 346
Participation des salariés aux résultats				-148 792		-148 792	-217 532
Impôt sur les sociétés				-195 610		-195 610	-270 493
Variation du besoin en fonds de roulement				-1 380 213		-1 380 213	-1 401 484
Acquisitions d'immobilisations				-275 460		-275 460	-97 049
Augmentation de dettes financières		11 877 000				11 877 000	
Remboursement de dettes financières		-69 147				-69 147	
Variation des capitaux propres							
Total IV		11 603 781				8 493 014	-2 945 907
Trésorerie de clôture V = I + II + III + IV						61 367 657	55 895 165
(a) Sauf prélèvements, reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et engagements à réaliser et transferts de charges							
(b) Hors transferts de charges et sauf dotations aux amortissements, aux dépréciations, aux provisions et aux engagements à réaliser, et créances irrécouvrables ou transferts de charges							
(c) Sauf valeur comptable des immobilisations cédées							

7.1 Droits de réservation relatifs aux logements occupés

Rubriques par catégorie de bailleurs	Notes	Stock à la clôture de l'exercice précédent (A)	Apports, fusions et opérations assimilées (B)	Logements libérés au cours de l'exercice (C)	Attributions effectuées au cours de l'exercice (D)	Restitutions temporaires aux bailleurs (E)	Droits placés expirés au cours de l'exercice (F)	Stock à la clôture de l'exercice (G=A+B-C+D+E-F)
<i>Filiales et entreprises liées</i>								
SA HLM		3 702		47	375			4 030
Coopératives HLM		3 702		47	375			4 030
Sociétés civiles immobilières (SCI)								
Autres sociétés								
Autres entités								
Autres entités du Groupe								
SA HLM								
SEM de logements sociaux								
Coopératives HLM								
Sociétés civiles immobilières (SCI)								
Autres sociétés								
Autres entités								
<i>Entités hors Groupe</i>								
OPH		7 972		348	858			8 482
SA HLM		1 186		291	617			1 512
SEM de logements sociaux		6 570		48	218			6 740
Coopératives HLM		49		7	9			51
Sociétés civiles immobilières (SCI)		27			3			30
Autres sociétés		139		2	8			145
Autres entités		1			3			4
Particuliers bailleurs								
TOTAL (Droit de suite uniquement)		11 674		395	1 233			12 512

7.2 Droits de réservation relatifs aux logements libres

Rubriques par catégorie de bailleurs	Notes	Stock à la clôture de l'exercice précédent (A)	Apports, fusions et opérations assimilées (B)	Nouveaux droits utilisables obtenus (C)	Réintégration des droits relatifs aux logements libérés au cours de l'exercice (D)	Attributions au cours de l'exercice (E)	Restitutions tempo-raires aux bailleurs (F)	Droits à placer expirés au cours de l'exercice (G)	Stock à la clôture de l'exercice (H=A+B+C+D-E-F-G)
Droits de réservation en droit de suite		20					-8		12
<i>Filiales et entreprises liées</i>		13					-3		10
SA HLM		13					-3		10
Coopératives HLM									
Sociétés civiles immobilières (SCI)									
Autres sociétés									
Autres entités									
<i>Autres entités du Groupe</i>									
SA HLM									
SEM de logements sociaux									
Coopératives HLM									
Sociétés civiles immobilières (SCI)									
Autres sociétés									
Autres entités									
<i>Entités hors Groupe</i>		7					-5		2
OPH		2					-2		2
SA HLM		4					-2		
SEM de logements sociaux									
Coopératives HLM									
Sociétés civiles immobilières (SCI)									
Autres sociétés									
Autres entités		1					-1		
<i>Particuliers bailleurs</i>									
Droits de réservation en désignation unique									
<i>Filiales et entreprises liées</i>									
SA HLM									
Coopératives HLM									
Sociétés civiles immobilières (SCI)									
Autres sociétés									
Autres entités									
<i>Autres entités du Groupe</i>									
SA HLM									
SEM de logements sociaux									
Coopératives HLM									
Sociétés civiles immobilières (SCI)									
Autres sociétés									
Autres entités									
<i>Entités hors Groupe</i>									
OPH									
SA HLM									
SEM de logements sociaux									
Coopératives HLM									
Sociétés civiles immobilières (SCI)									
Autres sociétés									
Autres entités									
<i>Particuliers bailleurs</i>									
TOTAL GENERAL		20					-8		12
		Exercice N-1	Exercice N						
Loyers d'occupation versés aux bailleurs									

7.3 Droits de réservation obtenus relatifs aux logements non encore livrés

Rubriques par catégorie de bailleurs	Notes	Stock à la clôture de l'exercice précédent (A)	Apports, fusions et opérations assimilées (B)	Droits de réservation obtenus (1)				Mises à disposition effectives par les bailleurs (E)	Annulations et opérations assimilées (F)	Stock à la clôture de l'exercice (G=A+B+C+D-E-F)
				Financements par prêts		Financements par subventions et apports en capital				
				Nombre de droits (C)	Montants des financements	Nombre de droits (D)	Montants des financements			
		3 138		604	11 827	254	3 931			3 996
Droits de réservation en droit de suite		712		168	4 614	58	997			938
Filiales et entreprises liées		712		168	4 614	58	997			938
SA HLM										
Coopératives HLM										
Sociétés civiles immobilières (SCI)										
Autres sociétés										
Autres entités										
Autres entités du Groupe										
SA HLM										
SEM de logements sociaux										
Coopératives HLM										
Sociétés civiles immobilières (SCI)										
Autres sociétés										
Autres entités										
Autres entités hors Groupe										
OPH										
SA HLM		2 426		436	7 213	196	2 934			3 058
SEM de logements sociaux		1 555		308	4 627	157	2 286			2 020
Coopératives HLM		740		114	2 028	39	648			893
Sociétés civiles immobilières (SCI)		10		2	48					12
Autres sociétés		54		12	315					66
Autres entités										
Autres entités		67			195					67
Particuliers bailleurs										
Droits de réservation en désignation unique		383		109	2 197	2	29			494
Filiales et entreprises liées		69		45	1 236					114
SA HLM		69								69
Coopératives HLM				45	1 236					45
Sociétés civiles immobilières (SCI)										
Autres sociétés										
Autres entités										
Autres entités du Groupe										
SA HLM										
SEM de logements sociaux										
Coopératives HLM										
Sociétés civiles immobilières (SCI)										
Autres sociétés										
Autres entités										
Autres entités hors Groupe										
OPH										
SA HLM		314		64	961	2	29			380
SEM de logements sociaux		149		64	961	2	29			215
Coopératives HLM		165								165
Sociétés civiles immobilières (SCI)										
Autres sociétés										
Autres entités										
Autres entités										
Particuliers bailleurs										
TOTAL GÉNÉRAL		3 521		713	14 024	256	3 960			4 490

(1) Conventions signées au cours de l'exercice

8.2 État des engagements hors bilan

Rubriques	Notes	Exercice N	Exercice N-1
Octroi de prêts		20 279 564	22 051 199
<i>Fonds PEEC</i>			
UESL		81 100	
Autres collecteurs financiers		6 451 000	3 343 000
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe		11 181 662	15 190 844
Entités hors Groupe		2 565 802	3 517 355
Personnes physiques		339 136	333 829
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe		339 136	333 829
Personnes physiques			91 177
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			91 177
Personnes physiques		25 831 586	28 187 528
Garanties accordées (voir tableau de variation)		25 831 586	28 187 528
<i>Fonds PEEC</i>			
UESL			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe		25 831 586	28 187 528
Personnes physiques			
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
Total des engagements donnés relatifs à la PEC		46 450 286	50 663 734
Avals, cautions, garanties		12 997 474	
Redevances crédit-bail restant à courir			
Crédit-bail mobilier			
Crédit-bail immobilier			
Autres engagements donnés			
Départ à la retraite			
Engagements donnés divers			
Total des engagements donnés de gestion courante		12 997 474	
Total des engagements donnés		59 447 760	50 663 734
Fonds à recevoir sous forme de prêts			72 356
<i>Fonds PEEC</i>			72 356
UESL			
Autres collecteurs financiers			
ANPEEC			
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Garanties reçues		5 906 857	5 250 622
<i>Fonds PEEC</i>			
UESL			
Autres collecteurs financiers		111 556	130 589
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe		2 023 945	2 394 678
Entités hors Groupe		3 771 356	2 725 355
Personnes physiques			
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
Total des engagements reçus relatifs à la PEC		5 906 857	5 322 979
Avals, cautions, garanties			
Engagements reçus pour utilisation en crédit-bail restant			
Crédit-bail mobilier			
Crédit-bail immobilier			
Autres engagements reçus			
Total des engagements reçus de gestion courante		5 906 857	5 322 979
Total des engagements reçus		5 906 857	5 322 979

8.3 Variations des garanties accordées liées à l'activité

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Nouveaux engagements	Engagements réalisés	Engagements expirés ou annulés	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds PEEC		28 190 295		24 035 135	505 935	12 890 435		38 829 060
Garanties locales (personnes physiques)		28 190 295		11 037 661	505 935	12 890 435		25 831 586
Garanties non locales				12 997 474				12 997 474
UESL				12 997 474				12 997 474
Autres collecteurs financiers								
Filiales et entreprises liées								
Autres entités du Groupe								
Entités hors Groupe								
Fonds PEAC								
Garanties non locales								
Autres collecteurs financiers								
Filiales et entreprises liées								
Autres entités du Groupe								
Entités hors Groupe								
Fonds PSEEC								
Garanties locales (personnes physiques)								
Garanties non locales								
Autres collecteurs financiers								
Filiales et entreprises liées								
Autres entités du Groupe								
Entités hors Groupe								
Total des garanties accordées		28 190 295		24 035 135	505 935	12 890 435		38 829 060

9.2 Ventilation des subventions reçues par régions géographiques

Rubriques	Notes	Montant Exercice N-1	Montant Exercice N			Total
			Région Bretagne	Région Ile de France	Autres régions	
Subventions reçues		22 736 073	24 056 461	4 560 641	2 247 465	30 864 568
Fonds échus et prescrits			4 304 708			4 304 708
Fonds reçus d'autres collecteurs financiers		88 135	122 000			122 000
Subventions reçues et fonds assimilés		22 824 208	28 483 169	4 560 641	2 247 465	35 291 276

9.3 Ventilation des revenus d'activité par régions géographiques

Rubriques	Notes	Montant Exercice N-1	Montant Exercice N			Total
			Région Bretagne	Région Ile de France	Autres régions	
Production vendue		648 297		985 044		985 044
Produits des participations		784 986		548 407		548 407
Produits des prêts aux personnes morales						
Produits des prêts aux personnes physiques		2 348 670		2 348 731		2 348 731
Revenus d'activité		3 781 953		3 882 181		3 882 181

9.4 Ventilation des subventions versées par régions géographiques

Rubriques	Notes	Montant Exercice N-1	Montant Exercice N			Total
			Région Bretagne	Région Ile de France	Autres régions	
Politiques nationales		16 623 644		23 768 437		23 768 437
Filiales et entités liées au CIL		729 599	755 970			755 970
Autres entités du Groupe		6 061 144	1 659 173	1 363 542		3 022 714
Autres entités hors Groupe		870 962	982 790			982 790
Personnes physiques		279 431	122 000	20 391	305 210	447 601
Fonds versés à d'autres collecteurs financiers						
Participation au fonds de garantie ANPEEC						
Subventions versées et fonds assimilés		24 564 780	3 519 933	25 152 370	305 210	28 977 512

10.4 Liste des filiales et participations

10.4 Liste des filiales et participations																			
Raison sociale		Notes	Informations sur les titres détenus						Renseignements sur les entités dont les titres sont détenus										
			Valeur des titres détenus		Prêts et avances		Subventions à verser	Engagements d'octroi de prêts	Garanties accordées	Dividendes perçus	Date de clôture si différent du 31.12.N	Quote-part de capital détenue	Montant du capital	Montant du résultat	Situation nette	Capitaux propres	Intérêts compensateurs à l'actif	Nombre de logements locatifs	Nombre de logements accession
			Valeur brute	Valeur nette	Valeur brute	Valeur nette													
Entités immobilières Filiales et entreprises liées																			
ESPACIL Résidences			4 313 641	4 313 641	96 000	96 000					96,73%	3 056 130	843 770	29 364 997	30 036 000		166	179	
ESPACIL Développement			7 518 973	7 518 973							99,99%	7 505 535	109 829	7 530 331	7 530 331			136	
ESPACIL Habitat			15 849 335	15 849 335	22 897 250	22 897 250	325 800	5 805 000	335 321		85,97%	18 348 162	21 887 103	176 904 882	349 198 432	89 974	20 629		
SA eHLM La Rance			471 447	471 447	2 337 171	2 337 171	56 500	646 000	12 128		51,03%	864 000	4 785 305	60 484 192	86 227 136	724 255	6 351		
ESPACIL Foncier			162 838	162 838							85,54%	181 936	3 186	78 826	78 826				
Coopérative Immobilière de Bretagne			194 320	194 320						31/12/2013	18,26%	1 123 416	-38 909 184	70 078 416	70 093 601				
Autres entités du Groupe																			
Autres participations																			
SEMAEB			32 014	32 014				591 000	53		0,74%	2 208 479							
SA DHLM Armorique Habitat			16 856	16 856	507 000	507 000					1,92%	100 000	-189 187	2 253 976	2 253 976				
SOCOBRET			7 653	7 653	144 000	144 000					6,95%	137 260	12 571	1 757 751	1 757 751				
SOCLAM			15	15							0,01%	8 003							
LIESL			650	650							2,83%								
Entités non immobilières Filiales et entreprises liées																			
Autres entités du Groupe																			
Autres participations																			
Totaux			28 567 742	28 567 742	25 981 421	25 981 421	382 300	7 042 000	111 556	347 502		33 641 261	-11 456 607	348 453 372	547 176 114	814 279	27 146	316	

10.5 Rémunérations versées aux dirigeants et personnes les mieux rémunérées à raison des fonctions exercées dans le CIL

Rubriques	Notes	Exercice N-1			Exercice N		
		Organes d'administra- tion	Personnes les mieux rémunérées	Total	Organes d'administra- tion	Personnes les mieux rémunérées	Total
Montant des rémunérations de toute nature			541 897	541 897		613 469	613 469
Montant des indemnités et allocations diverses			14 482	14 482		13 503	13 503
Valeur des avantages en nature							
Montant des remboursements de dépenses à caractère personnel							
<i>Sous total</i>							
Frais de voyage et de déplacement			9 331	9 331		19 392	19 392
Dépenses et charges afférentes aux véhicules et autres biens		18 561	35 860	54 421	17 309	33 644	51 953
Dépenses et charges afférentes aux immeubles non affectés à l'exploitation							
Total général		18 561	45 191	63 752	17 309	53 036	69 788
Avances et crédits accordés							

10.6 Honoraires des commissaires aux comptes et membres du réseau

Rubriques	Notes	Exercice N-1		Exercice N	
		Organes d'administra- tion	Personnes les mieux rémunérées	Organes d'administra- tion	Personnes les mieux rémunérées
Audit					
Commissariat aux comptes					
Autres missions d'audit		37 008	37 560		37 560
Missions accessoires			3 600		3 600
Autres prestations					
Juridique, fiscal et social					
Technologies de l'information					
Audit interne					
Autres					
Total général		37 008	41 160		



**KPMG Entreprises
Haute Bretagne**
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61 ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

Association Inicial

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014

Association Inicial

1 rue du Scorff - 35000 RENNES

Ce rapport contient 18 pages

Référence : ALP/NP/CD/32



**KPMG Entreprises
Haute Bretagne**
Parc Edonia - Bâtiment S
Rue de la Terre Victoria
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex
France

Téléphone : +33 (0)2 23 46 34 00
Télécopie : +33 (0)2 23 46 34 61 ou 63
Site internet : www.kpmg.fr

Association Inicial

Siège social : 1 rue du Scorff - 35000 RENNES

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre association, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

operative, une entité de droit suisse. KENSociété anonyme d'expertise qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 612-6 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

1 Conventions soumises à l'approbation de l'assemblée générale

En application de l'article R. 612-7 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions suivantes, mentionnées à l'article L. 612-5 du Code de commerce, qui ont été passées au cours de l'exercice écoulé. Ces conventions ont fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration.

1.1 Avenant à la convention de location par Espacil Résidences – Loyer et charges de l'agence Rue de la Chalotais à Rennes

Conseil d'administration du 30 avril 2014

- **Administrateurs communs :**

Messieurs Didier Ramé, Jean Claude Crocq, Philippe Tatard et Jean Claude Commault

- **Nature et objet :**

La société Espacil Résidences donne en location à Inicial des locaux dont Espacil Résidences est locataire à Rennes, 19 rue de la Chalotais.

Votre conseil d'administration a autorisé la modification par avenant de la convention de location à partir du 1^{er} janvier 2014, afin d'intégrer la société Espacil Développement.

Les loyers et les charges sont répartis au prorata de l'effectif de l'agence, en prenant en compte le temps de présence réel de chaque personne.

La convention a pris effet à compter du 1^{er} janvier 2014 jusqu'au 31 décembre 2014. Il est renouvelable par tacite reconduction.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a facturé à Inicial 31 921 euros TTC au titre des loyers, charges locatives et charges de fonctionnement de l'exercice 2014.

1.2 Convention de location par Espacil Résidences – Loyer et charges de l'agence Rue Jeanne d'Arc à Nantes

Conseil d'administration du 18 février 2014

- Administrateurs communs :

Messieurs Didier Ramé, Jean Claude Crocq, Philippe Tatard et Jean Claude Commault

- Nature et objet :

La société Espacil Résidences donnait en location aux sociétés Espacil Construction et Espacil Habitat des locaux dont Espacil Résidences est propriétaire à Nantes, 15 rue Jeanne d'Arc.

A compter du 1^{er} janvier 2014, l'association Inicial ainsi que la société Espacil Développement occupent également une partie des locaux et sont intégrées dans la répartition du loyer et des charges.

Les loyers et les charges sont répartis au prorata de l'effectif de l'agence, en prenant en compte le temps de présence réel de chaque personne.

La convention a pris effet à compter du 1^{er} janvier 2014 jusqu'au 31 décembre 2014. Il est renouvelable par tacite reconduction.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a facturé à Inicial 2 702 euros TTC au titre des loyers, charges locatives et charges de fonctionnement de l'exercice 2014.

1.3 Convention de location à Espacil Développement – Loyer et charges de l'agence Avenue de Kéradennec à Quimper

Conseil d'administration du 19 décembre 2014

- **Administrateurs communs :**

Messieurs Didier Ramé, Jean Claude Crocq, Bernard Le Floch, Philippe Belle, Olivier Briand, Jean-Pierre Bouillon, René-Alain Bagot, Jacques Martiniault

- **Nature et objet :**

L'association Inicial donne en location à la société Espacil Développement des locaux situés Avenue de Kéradennec à Quimper dont Inicial est locataire.

Les loyers et les charges sont répartis au prorata de l'effectif de l'agence, en prenant en compte le temps de présence réel de chaque personne.

La présente convention prend effet à compter du 1^{er} août 2014 jusqu'au 31 décembre 2014. Elle sera renouvelable par tacite reconduction annuelle.

- **Modalités :**

L'association Inicial a facturé à Espacil Développement 50 682 euros TTC au titre des loyers, charges locatives et charges de fonctionnement de l'exercice 2014.

1.4 Conventions de location à Espacil Développement – Loyer et charges

Conseil d'administration du 30 avril 2014

- **Administrateurs communs :**

Messieurs Didier Ramé, Jean Claude Crocq, Bernard Le Floch, Philippe Belle, Olivier Briand, Jean-Pierre Bouillon, René-Alain Bagot, Jacques Martiniault

- **Nature et objet :**

L'association Inicial donne en location à la société Espacil Développement des locaux dont Inicial est propriétaire ou locataire :

- Landerneau, Parc d'innovation de Mescoat
- Quimper, 14 Rue Troménie
- Rennes, 43 Square de la Mettrie
- Saint-Brieuc, 5 Place de la Liberté

Les loyers et les charges sont répartis au prorata de l'effectif de l'agence, en prenant en compte le temps de présence réel de chaque personne.

Les conventions de location prennent effet à compter du 1^{er} janvier 2014 jusqu'au 31 décembre 2014. Elles seront renouvelables par tacite reconduction annuelle.

- Modalités :

La société Inicial a facturé à Espacil Développement la somme de 7 789 euros TTC au titre des loyers, charges locatives et charges de fonctionnement de l'exercice 2014.

1.5 **Convention de location par Espacil Habitat – Loyer et charges de l'agence Rue du Chevaleret à Paris 13^{ème}**

Conseil d'administration du 16 octobre 2014

- Administrateurs communs :

Messieurs Didier Ramé, Jean Claude Crocq, Philippe Belle, Jacques Martiniault

- Nature et objet :

La société Espacil Habitat donne en location à Inicial des locaux dont Espacil Habitat est locataire à Paris 13^{ème}, 140 rue du Chevaleret.

Les loyers et les charges sont répartis au prorata de l'effectif de l'agence, en prenant en compte le temps de présence réel de chaque personne.

La présente convention prend effet à compter du 1^{er} octobre 2014 jusqu'au 31 décembre 2014. Elle sera renouvelable par tacite reconduction annuelle.

- Modalités :

Cette convention n'a pas trouvé à s'appliquer sur l'exercice 2014.

2 **Conventions déjà approuvées par l'organe délibérant**

Conformément aux dispositions statutaires de votre association, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'organe délibérant au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

2.1 **Convention de location par Espacil Habitat – Loyer et charges des locaux Rue du Scorff à Rennes**

- Nature et objet :

La société Espacil Habitat donne en location à Inicial des locaux situés au 1 rue du Scorff à Rennes dont Espacil Habitat est propriétaire.

- Modalités :

La société Espacil Habitat a facturé à Inicial 25 604 euros TTC au titre des loyers, charges locatives et charges de fonctionnement de l'exercice 2014.

2.2 Convention de location par Espacil Résidences – Loyer et charges des locaux Chaussée du Sillon à Saint Malo

- Nature et objet :

La société Espacil Résidences donne en location à Inicial des locaux situés Chaussée du Sillon à Saint Malo dont Espacil Résidences est propriétaire selon les termes de la convention de location signée le 30 avril 2013.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a facturé à Inicial 7 427 euros TTC au titre des loyers, charges locatives et charges de fonctionnement de l'exercice 2014.

2.3 Convention de répartition des charges informatiques facturées par Espacil Résidences

- Nature et objet :

Espacil Résidences assure la gestion du système d'information commun au groupe Espacil et notamment :

- Sa conception
- Sa mise en place
- Son exploitation

La quote-part de chaque société est refacturée.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a refacturé à Inicial 411 413 euros TTC au titre de l'exercice 2014.

2.4 Convention de répartition des frais de reprographie et de photocopie facturés par Espacil Résidences

- Nature et objet :

Espacil Résidences gère pour le compte des autres sociétés du groupe Espacil, les prestations internes de reprographie (photocopies, reliures, mises sous pli, fournitures de papier...). Les facturations sont effectuées en fonction du prix de revient de chacune des prestations effectuées et des quantités constatées.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a facturé à Inicial 7 927 euros TTC au titre de l'exercice 2014.

2.5 Convention de gestion des frais communs à répartir et des frais généraux conclue avec Espacil Résidences

- Nature et objet :

La société Espacil Résidences gère, pour le compte des sociétés Espacil Habitat, Espacil Construction et Espacil Développement ainsi que pour l'association Inicial, les frais communs suivants :

- Frais de téléphone du siège
- Fournitures de bureau du siège
- Salaires et charges de l'hôtesse d'accueil
- Divers frais généraux à répartir

Le mode de répartition adopté est l'effectif du siège au cours de l'exercice.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a facturé à Inicial 56 686 euros TTC au titre de l'exercice 2014.

2.6 Convention de la publicité de notoriété du groupe

- Nature et objet :

La société Espacil Résidences gère, pour le compte des sociétés Espacil Habitat, Espacil Construction et Sorrel ainsi que pour l'association Inicial la publicité de notoriété du groupe. Le mode de répartition adopté est le prorata du chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice ainsi que la répartition au cas par cas en fonction de l'objet.

- Modalités :

La société Espacil Résidences a facturé à Inicial 13 082 euros TTC au titre de l'exercice 2014.

2.7 Convention d'assistance technique pour les prêts à personnes physiques facturée à Espacil Habitat

- Nature et objet :

Inicial effectue pour le compte de la société Espacil Habitat, dans le cadre de la gestion des prêts à personnes physiques, une mission d'assistance technique et notamment :

- L'instruction et l'engagement des prêts
- L'administration et la gestion des dossiers de prêts
- La gestion des contentieux

- Modalités :
Inicial a facturé à la société Espacil Habitat 4 155 euros TTC au titre de l'exercice 2014.

2.8 Convention de mise à disposition de moyens matériels et techniques par la CCI de Brest

- Nature et objet :
La CCI de Brest met à disposition d'Inicial des moyens humains, matériels et techniques. La convention a été signée le 9 juillet 2010, et prend effet au 1^{er} janvier 2010 pour une durée d'un an. Elle est renouvelable par tacite reconduction.
- Modalités :
La CCI de Brest a facturé à Inicial 134 783 euros TTC au titre de l'exercice 2014.

2.9 Octroi de prêts à Espacil Habitat

- Nature et objet :
Inicial dans le cadre de sa politique du logement locatif accorde à la société Espacil Habitat des prêts destinés à financer la construction des logements. En contrepartie de ce prêt, le maître d'ouvrage s'engage à réserver au profit d'Inicial, pour la durée de la convention, des logements en droit de suite dans les programmes financés.
- Modalités :
Le capital restant dû au 31 décembre 2014 s'élève à 22 897 250 euros. La liste complète des emprunts figure en annexe de ce rapport.

2.10 Octroi de prêts à Espacil Résidences

- Nature et objet :
Inicial dans le cadre de sa politique du logement locatif accorde à la société Espacil Résidences des prêts destinés à financer la construction des logements.
- Modalités :
Le capital restant dû au 31 décembre 2014 s'élève à 96 000 euros. La liste complète des emprunts figure en annexe de ce rapport.

Opérations	Capital restant dû au 31 décembre 2014	Durée	Taux
Central Square	96 000 euros	5 ans	1,25 %

2.11 Octroi de prêts à La Rance

- **Nature et objet :**

Inicial dans le cadre de sa politique du logement locatif accorde à la société Espacil Habitat des prêts destinés à financer la construction des logements.

- **Modalités :**

Le capital restant dû au 31 décembre 2014 s'élève à 2 337 171 euros. La liste complète des emprunts figure en annexe de ce rapport.

Saint Grégoire, le 8 juin 2015

KPMG Entreprises
Département de KPMG S.A.



Antoine Le Penven
Associé

Type d'auxiliaire : CAP Part non échue (capital)

Compte comptable : 267322100B I/CAPITAL GRP. FIL.

Liaison comptable : Type de produit : FIGPFIAM Nature de fonds : 89
 Catégorie Anpeec : FI Secteur assujett.: 3 Non agricole
 Financement : Financement Code comptable : BRE BRETAGNE

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
03000380	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
03000381	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
03000382	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	15 000,00	0,00	15 000,00
03000383	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
03000384	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	30 000,00	0,00	30 000,00
03000385	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
03000386	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00
03000387	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	72 000,00	0,00	72 000,00
03000389	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	36 000,00	0,00	36 000,00
03000390	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	288 000,00	0,00	288 000,00
03000391	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	60 000,00	0,00	60 000,00
03000392	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	192 000,00	0,00	192 000,00
03000393	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	48 000,00	0,00	48 000,00
03000394	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	72 000,00	0,00	72 000,00
03000395	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	240 000,00	0,00	240 000,00
03000398	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	960 000,00	0,00	960 000,00
03000399	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	420 000,00	0,00	420 000,00
03000400	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	48 000,00	0,00	48 000,00
Total liaison comptable		18	2 595 000,00	0,00	2 595 000,00

Liaison comptable : Type de produit : FINAGPFI Nature de fonds : 89
 Catégorie Anpeec : FI Secteur assujett.: 3 Non agricole
 Financement : Financement Code comptable : BRE BRETAGNE

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
03000010	PM02000002 ESPACIL HABITAT	64 622,87	0,00	15 679,23	48 943,64
03000024	PM02000002 ESPACIL HABITAT	36 265,98	0,00	4 225,34	32 040,64
03000072	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 816,08	0,00	8 776,39	9 039,69
03000073	PM02000002 ESPACIL HABITAT	28 208,76	0,00	13 895,95	14 312,81
03000074	PM02000002 ESPACIL HABITAT	19 300,75	0,00	9 507,75	9 793,00
03000075	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 816,08	0,00	8 776,39	9 039,69
03000076	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 120,96	0,00	1 044,81	1 076,15
03000077	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 302,41	0,00	2 612,02	2 690,39
03000078	PM02000002 ESPACIL HABITAT	14 846,72	0,00	7 313,66	7 533,06
03000079	PM02000002 ESPACIL HABITAT	1 292,01	0,00	422,17	869,84
03000080	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 626,28	0,00	2 156,59	4 469,69
03000081	PM02000002 ESPACIL HABITAT	8 778,96	0,00	2 840,26	5 938,70
03000082	PM02000002 ESPACIL HABITAT	19 752,62	0,00	6 390,57	13 362,05
03000083	PM02000002 ESPACIL HABITAT	3 135,34	0,00	1 014,38	2 120,96
03000084	PM02000002 ESPACIL HABITAT	13 168,43	0,00	4 260,38	8 908,05
03000086	PM02000002 ESPACIL HABITAT	15 363,15	0,00	4 970,44	10 392,71
03000087	PM02000002 ESPACIL HABITAT	43 894,73	0,00	14 201,27	29 693,46
03000088	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 536,49	0,00	2 757,53	8 778,96
03000089	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 536,49	0,00	2 757,53	8 778,96
03000090	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 536,49	0,00	2 757,53	8 778,96
03000091	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 304,72	0,00	4 136,29	13 168,43
03000092	PM02000002 ESPACIL HABITAT	8 652,34	0,00	2 068,14	6 584,20
03000093	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 536,49	0,00	2 757,53	8 778,96
03000094	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 970,60	0,00	1 448,61	4 521,99
03000096	PM02000002 ESPACIL HABITAT	18 347,49	0,00	4 518,64	13 828,85
03000099	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 880,31	0,00	1 694,49	5 185,82
03000100	PM02000002 ESPACIL HABITAT	39 056,10	0,00	4 168,86	34 887,24
03000101	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 467,18	0,00	2 824,15	8 643,03
03000103	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000104	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
A reporter		483 547,53	0,00	142 213,86	341 333,67

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
	Reporté	483 547,53	0,00	142 213,86	341 333,67
03000105	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000106	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000107	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000108	PM02000002 ESPACIL HABITAT	28 526,76	0,00	5 592,38	22 934,38
03000109	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000110	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 116,05	0,00	3 355,42	13 760,63
03000111	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000112	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000113	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000114	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000115	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000116	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000117	PM02000002 ESPACIL HABITAT	59 906,18	0,00	11 743,99	48 162,19
03000118	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 410,71	0,00	2 236,95	9 173,76
03000119	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000120	PM02000002 ESPACIL HABITAT	45 642,81	0,00	8 947,81	36 695,00
03000121	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000122	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000123	PM02000002 ESPACIL HABITAT	8 558,02	0,00	1 677,71	6 880,31
03000124	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000125	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000126	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000127	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000128	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000129	PM02000002 ESPACIL HABITAT	14 263,37	0,00	2 796,19	11 467,18
03000130	PM02000002 ESPACIL HABITAT	14 263,37	0,00	2 796,19	11 467,18
03000131	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 852,68	0,00	559,24	2 293,44
03000132	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 705,35	0,00	1 118,48	4 586,87
03000133	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 116,05	0,00	3 355,42	13 760,63
03000134	PM02000002 ESPACIL HABITAT	31 379,42	0,00	6 151,62	25 227,80
03000135	PM02000002 ESPACIL HABITAT	13 550,20	0,00	2 656,38	10 893,82
03000136	PM02000002 ESPACIL HABITAT	1 759,15	0,00	344,87	1 414,28
03000137	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 662,50	0,00	521,96	2 140,54
03000139	PM02000002 ESPACIL HABITAT	18 167,33	0,00	2 953,07	15 214,26
03000140	PM02000002 ESPACIL HABITAT	13 625,51	0,00	2 214,80	11 410,71
03000141	PM02000002 ESPACIL HABITAT	13 625,51	0,00	2 214,80	11 410,71
03000142	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 245,02	0,00	1 015,12	5 229,90
03000143	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 219,13	0,00	1 661,11	8 558,02
03000144	PM02000002 ESPACIL HABITAT	3 406,38	0,00	553,70	2 852,68
03000145	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 219,13	0,00	1 661,11	8 558,02
03000146	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 219,13	0,00	1 661,11	8 558,02
03000148	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 354,59	0,00	1 845,67	9 508,92
03000149	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 245,02	0,00	1 015,12	5 229,90
03000150	PM02000002 ESPACIL HABITAT	15 328,70	0,00	2 491,65	12 837,05
03000151	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 283,67	0,00	495,46	5 788,21
03000152	PM02000002 ESPACIL HABITAT	24 436,52	0,00	1 926,79	22 509,73
03000153	PM02000002 ESPACIL HABITAT	106 473,38	0,00	8 395,30	98 078,08
03000160	PM02000002 ESPACIL HABITAT	210 590,40	0,00	16 604,80	193 985,60
03000161	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 472,78	0,00	825,76	9 647,02
03000162	PM02000002 ESPACIL HABITAT	52 363,96	0,00	4 128,84	48 235,12
03000163	PM02000002 ESPACIL HABITAT	28 800,17	0,00	2 270,86	26 529,31
03000164	PM02000002 ESPACIL HABITAT	39 272,98	0,00	3 096,63	36 176,35
03000165	PM02000002 ESPACIL HABITAT	19 811,04	0,00	1 562,08	18 248,96
03000166	PM02000002 ESPACIL HABITAT	19 200,12	0,00	1 513,91	17 686,21
03000167	PM02000002 ESPACIL HABITAT	8 727,33	0,00	688,14	8 039,19
03000168	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 298,24	0,00	812,00	9 486,24
03000169	PM02000002 ESPACIL HABITAT	4 712,76	0,00	371,60	4 341,16
03000170	PM02000002 ESPACIL HABITAT	7 854,60	0,00	619,32	7 235,28
03000171	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 236,40	0,00	412,88	4 823,52
03000173	PM02000002 ESPACIL HABITAT	85 091,43	0,00	6 709,36	78 382,07
	A reporter	1 599 268,99	0,00	282 007,42	1 317 261,57

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
	Reporté	1 599 268,99	0,00	282 007,42	1 317 261,57
03000174	PM02000002 ESPACIL HABITAT	26 181,97	0,00	2 064,42	24 117,55
03000175	PM02000002 ESPACIL HABITAT	66 065,87	0,00	5 209,21	60 856,66
03000176	PM02000002 ESPACIL HABITAT	43 656,18	0,00	3 161,35	40 494,83
03000177	PM02000002 ESPACIL HABITAT	45 158,10	0,00	3 270,12	41 887,98
03000178	PM02000002 ESPACIL HABITAT	24 461,45	0,00	1 771,37	22 690,08
03000179	PM02000002 ESPACIL HABITAT	16 935,06	0,00	1 226,35	15 708,71
03000180	PM02000002 ESPACIL HABITAT	11 287,97	0,00	817,42	10 470,55
03000181	PM02000002 ESPACIL HABITAT	56 446,07	0,00	4 087,54	52 358,53
03000182	PM02000002 ESPACIL HABITAT	20 132,05	0,00	1 457,85	18 674,20
03000183	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 876,22	0,00	1 294,51	16 581,71
03000186	PM02000002 ESPACIL HABITAT	112 898,38	0,00	8 175,52	104 722,86
03000187	PM02000002 ESPACIL HABITAT	112 898,38	0,00	8 175,52	104 722,86
03000188	PM02000002 ESPACIL HABITAT	107 257,44	0,00	7 767,04	99 490,40
03000189	PM02000002 ESPACIL HABITAT	76 225,00	0,00	0,00	76 225,00
03000190	PM02000002 ESPACIL HABITAT	355 350,00	0,00	0,00	355 350,00
03000191	PM02000002 ESPACIL HABITAT	343 698,00	0,00	0,00	343 698,00
03000192	PM02000002 ESPACIL HABITAT	33 274,58	0,00	2 226,10	31 048,48
03000193	PM02000002 ESPACIL HABITAT	219 305,97	0,00	14 671,82	204 634,15
03000194	PM02000002 ESPACIL HABITAT	40 333,18	0,00	2 698,34	37 634,84
03000195	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 048,65	0,00	404,66	5 643,99
03000196	PM02000002 ESPACIL HABITAT	18 149,27	0,00	1 214,21	16 935,06
03000197	PM02000002 ESPACIL HABITAT	15 129,89	0,00	1 012,21	14 117,68
03000198	PM02000002 ESPACIL HABITAT	18 149,27	0,00	1 214,21	16 935,06
03000199	PM02000002 ESPACIL HABITAT	18 149,27	0,00	1 214,21	16 935,06
03000200	PM02000002 ESPACIL HABITAT	24 207,86	0,00	1 619,53	22 588,33
03000201	PM02000002 ESPACIL HABITAT	15 129,89	0,00	1 012,21	14 117,68
03000202	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 990,56	0,00	1 203,58	16 786,98
03000203	PM02000002 ESPACIL HABITAT	17 990,56	0,00	1 203,58	16 786,98
03000204	PM02000002 ESPACIL HABITAT	12 699,22	0,00	849,59	11 849,63
03000205	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 119,72	0,00	677,01	9 442,71
03000206	PM02000002 ESPACIL HABITAT	31 748,00	0,00	2 123,98	29 624,02
03000207	PM02000002 ESPACIL HABITAT	12 699,22	0,00	849,59	11 849,63
03000208	PM02000002 ESPACIL HABITAT	31 748,00	0,00	2 123,98	29 624,02
03000209	PM02000002 ESPACIL HABITAT	63 495,97	0,00	4 247,96	59 248,01
03000210	PM02000002 ESPACIL HABITAT	119 987,59	0,00	8 027,31	111 960,28
03000211	PM02000002 ESPACIL HABITAT	25 398,38	0,00	1 699,19	23 699,19
03000212	PM02000002 ESPACIL HABITAT	44 447,20	0,00	2 973,57	41 473,63
03000213	PM02000002 ESPACIL HABITAT	31 748,00	0,00	2 123,98	29 624,02
03000214	PM02000002 ESPACIL HABITAT	36 245,66	0,00	2 424,87	33 820,79
03000215	PM02000002 ESPACIL HABITAT	95 243,97	0,00	6 371,94	88 872,03
03000216	PM02000002 ESPACIL HABITAT	143 000,00	0,00	0,00	143 000,00
03000217	PM02000002 ESPACIL HABITAT	61 500,00	0,00	0,00	61 500,00
03000218	PM02000002 ESPACIL HABITAT	27 080,74	0,00	1 682,36	25 398,38
03000219	PM02000002 ESPACIL HABITAT	121 863,44	0,00	7 570,62	114 292,82
03000220	PM02000002 ESPACIL HABITAT	7 898,57	0,00	490,68	7 407,89
03000221	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 770,21	0,00	420,59	6 349,62
03000222	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 770,21	0,00	420,59	6 349,62
03000223	PM02000002 ESPACIL HABITAT	20 310,53	0,00	1 261,77	19 048,76
03000224	PM02000002 ESPACIL HABITAT	20 310,53	0,00	1 261,77	19 048,76
03000225	PM02000002 ESPACIL HABITAT	67 701,87	0,00	4 205,90	63 495,97
03000226	PM02000002 ESPACIL HABITAT	47 391,33	0,00	2 944,13	44 447,20
03000227	PM02000002 ESPACIL HABITAT	47 391,33	0,00	2 944,13	44 447,20
03000228	PM02000002 ESPACIL HABITAT	27 080,74	0,00	1 682,36	25 398,38
03000229	PM02000002 ESPACIL HABITAT	33 850,95	0,00	2 102,95	31 748,00
03000230	PM02000002 ESPACIL HABITAT	20 310,53	0,00	1 261,77	19 048,76
03000231	PM02000002 ESPACIL HABITAT	20 310,53	0,00	1 261,77	19 048,76
03000232	PM02000002 ESPACIL HABITAT	33 850,95	0,00	2 102,95	31 748,00
03000234	PM02000002 ESPACIL HABITAT	132 230,25	0,00	8 214,65	124 015,60
03000235	PM02000002 ESPACIL HABITAT	176 307,02	0,00	10 952,86	165 354,16
03000236	PM02000002 ESPACIL HABITAT	33 850,95	0,00	2 102,95	31 748,00
	A reporter	5 051 017,69	0,00	447 558,07	4 603 459,62

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
	Reporté	5 051 017,69	0,00	447 558,07	4 603 459,62
03000237	PM02000002 ESPACIL HABITAT	40 621,15	0,00	2 523,54	38 097,61
03000238	PM02000002 ESPACIL HABITAT	40 621,15	0,00	2 523,54	38 097,61
03000239	PM02000002 ESPACIL HABITAT	178 000,00	0,00	0,00	178 000,00
03000253	PM02000002 ESPACIL HABITAT	10 546,78	0,00	2 026,65	8 520,13
03000255	PM02000002 ESPACIL HABITAT	5 989,05	0,00	1 966,70	4 022,35
03000256	PM02000002 ESPACIL HABITAT	3 659,97	0,00	1 201,87	2 458,10
03000264	PM02000002 ESPACIL HABITAT	12 070,19	0,00	2 928,51	9 141,68
03000267	PM02000002 ESPACIL HABITAT	31 077,15	0,00	2 250,44	28 826,71
03000268	PM02000002 ESPACIL HABITAT	38 379,62	0,00	2 567,64	35 811,98
03000269	PM02000002 ESPACIL HABITAT	163 500,00	0,00	0,00	163 500,00
03000270	PM02000002 ESPACIL HABITAT	51 000,00	0,00	0,00	51 000,00
03000271	PM02000002 ESPACIL HABITAT	7 186,63	0,00	416,42	6 770,21
03000272	PM02000002 ESPACIL HABITAT	84 189,00	0,00	0,00	84 189,00
03000273	PM02000002 ESPACIL HABITAT	48 500,00	0,00	0,00	48 500,00
03000274	PM02000002 ESPACIL HABITAT	81 000,00	0,00	0,00	81 000,00
03000275	PM02000002 ESPACIL HABITAT	205 000,00	0,00	0,00	205 000,00
03000276	PM02000002 ESPACIL HABITAT	43 000,00	0,00	0,00	43 000,00
03000277	PM02000002 ESPACIL HABITAT	92 000,00	0,00	0,00	92 000,00
03000278	PM02000002 ESPACIL HABITAT	21 559,81	0,00	1 249,28	20 310,53
03000279	PM02000002 ESPACIL HABITAT	35 933,08	0,00	2 082,13	33 850,95
03000280	PM02000002 ESPACIL HABITAT	14 373,25	0,00	832,85	13 540,40
03000285	PM02000002 ESPACIL HABITAT	84 218,15	0,00	4 879,99	79 338,16
03000286	PM02000002 ESPACIL HABITAT	149 721,18	0,00	8 675,53	141 045,65
03000287	PM02000002 ESPACIL HABITAT	57 492,95	0,00	3 331,40	54 161,55
03000288	PM02000002 ESPACIL HABITAT	21 559,81	0,00	1 249,28	20 310,53
03000289	PM02000002 ESPACIL HABITAT	14 373,25	0,00	832,85	13 540,40
03000290	PM02000002 ESPACIL HABITAT	35 933,08	0,00	2 082,13	33 850,95
03000291	PM02000002 ESPACIL HABITAT	14 373,25	0,00	832,85	13 540,40
03000292	PM02000002 ESPACIL HABITAT	348 101,69	0,00	20 170,61	327 931,08
03000293	PM02000002 ESPACIL HABITAT	93 575,75	0,00	5 422,20	88 153,55
03000294	PM02000002 ESPACIL HABITAT	21 559,81	0,00	1 249,28	20 310,53
03000295	PM02000002 ESPACIL HABITAT	149 721,18	0,00	8 675,53	141 045,65
03000296	PM02000002 ESPACIL HABITAT	175 445,03	0,00	9 783,70	165 661,33
03000297	PM02000002 ESPACIL HABITAT	437 934,36	0,00	25 375,94	412 558,42
03000298	PM02000002 ESPACIL HABITAT	9 357,54	0,00	542,22	8 815,32
03000299	PM02000002 ESPACIL HABITAT	50 306,31	0,00	2 914,98	47 391,33
03000300	PM02000002 ESPACIL HABITAT	50 000,00	0,00	0,00	50 000,00
03000301	PM02000002 ESPACIL HABITAT	314 326,00	0,00	0,00	314 326,00
03000302	PM02000002 ESPACIL HABITAT	130 000,00	0,00	0,00	130 000,00
03000303	PM02000002 ESPACIL HABITAT	64 679,50	0,00	3 747,83	60 931,67
03000304	PM02000002 ESPACIL HABITAT	138 319,00	0,00	0,00	138 319,00
03000305	PM02000002 ESPACIL HABITAT	130 000,00	0,00	0,00	130 000,00
03000306	PM02000002 ESPACIL HABITAT	52 173,00	0,00	0,00	52 173,00
03000307	PM02000002 ESPACIL HABITAT	75 989,16	0,00	4 123,03	71 866,13
03000308	PM02000002 ESPACIL HABITAT	23 232,91	0,00	1 260,57	21 972,34
03000309	PM02000002 ESPACIL HABITAT	79 234,55	0,00	4 299,11	74 935,44
03000310	PM02000002 ESPACIL HABITAT	197 888,49	0,00	10 737,05	187 151,44
03000311	PM02000002 ESPACIL HABITAT	43 897,80	0,00	5 298,03	38 599,77
03000312	PM02000002 ESPACIL HABITAT	99 050,40	0,00	9 467,45	89 582,95
03000313	PM02000002 ESPACIL HABITAT	135 938,16	0,00	12 993,25	122 944,91
03000314	PM02000002 ESPACIL HABITAT	68 310,62	0,00	6 529,27	61 781,35
03000315	PM02000002 ESPACIL HABITAT	68 310,62	0,00	6 529,27	61 781,35
03000316	PM02000002 ESPACIL HABITAT	229 465,98	0,00	10 421,27	219 044,71
03000317	PM02000002 ESPACIL HABITAT	94 665,48	0,00	8 184,22	86 481,26
03000318	PM02000002 ESPACIL HABITAT	155 532,51	0,00	13 446,42	142 086,09
03000319	PM02000002 ESPACIL HABITAT	87 935,68	0,00	7 602,40	80 333,28
03000320	PM02000002 ESPACIL HABITAT	92 721,31	0,00	8 016,14	84 705,17
03000321	PM02000002 ESPACIL HABITAT	232 000,00	0,00	0,00	232 000,00
03000322	PM02000002 ESPACIL HABITAT	286 610,00	0,00	0,00	286 610,00
03000323	PM02000002 ESPACIL HABITAT	228 000,00	0,00	0,00	228 000,00
	A reporter	11 001 179,03	0,00	678 801,44	10 322 377,59

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
	Reporté	11 001 179,03	0,00	678 801,44	10 322 377,59
03000324	PM02000002 ESPACIL HABITAT	2 294 733,55	0,00	98 744,11	2 195 989,44
03000325	PM02000002 ESPACIL HABITAT	118 877,21	0,00	9 373,32	109 503,89
03000326	PM02000002 ESPACIL HABITAT	94 113,67	0,00	7 420,75	86 692,92
03000327	PM02000002 ESPACIL HABITAT	92 818,11	0,00	7 318,60	85 499,51
03000328	PM02000002 ESPACIL HABITAT	121 188,27	0,00	9 555,55	111 632,72
03000329	PM02000002 ESPACIL HABITAT	121 223,19	0,00	9 558,30	111 664,89
03000330	PM02000002 ESPACIL HABITAT	121 223,19	0,00	9 558,30	111 664,89
03000331	PM02000002 ESPACIL HABITAT	238 400,00	0,00	9 741,91	228 658,09
03000332	PM02000002 ESPACIL HABITAT	111 632,72	0,00	9 651,10	101 981,62
03000333	PM02000002 ESPACIL HABITAT	208 151,76	0,00	8 956,92	199 194,84
03000334	PM02000002 ESPACIL HABITAT	173 455,00	0,00	7 463,90	165 991,10
03000335	PM02000002 ESPACIL HABITAT	355 000,00	0,00	14 506,62	340 493,38
03000336	PM02000002 ESPACIL HABITAT	77 505,00	0,00	3 167,14	74 337,86
03000339	PM02000002 ESPACIL HABITAT	152 175,00	0,00	0,00	152 175,00
03000340	PM02000002 ESPACIL HABITAT	16 464,14	0,00	2 676,22	13 787,92
03000341	PM02000002 ESPACIL HABITAT	6 812,75	0,00	1 107,40	5 705,35
03000342	PM02000002 ESPACIL HABITAT	118 091,18	0,00	7 900,44	110 190,74
03000343	PM02000002 ESPACIL HABITAT	33 065,51	0,00	2 212,12	30 853,39
03000344	PM02000002 ESPACIL HABITAT	33 419,83	0,00	2 235,82	31 184,01
03000345	PM02000002 ESPACIL HABITAT	25 079,67	0,00	1 453,22	23 626,45
03000346	PM02000002 ESPACIL HABITAT	25 868,24	0,00	1 498,92	24 369,32
03000347	PM02000002 ESPACIL HABITAT	552 000,00	0,00	0,00	552 000,00
03000348	PM02000002 ESPACIL HABITAT	625 902,24	0,00	24 338,74	601 563,50
03000351	PM02000002 ESPACIL HABITAT	297 000,00	0,00	10 372,46	286 627,54
03000352	PM02000002 ESPACIL HABITAT	270 000,00	0,00	9 429,51	260 570,49
03000353	PM02000002 ESPACIL HABITAT	162 000,00	0,00	5 657,70	156 342,30
03000354	PM02000002 ESPACIL HABITAT	297 000,00	0,00	10 372,46	286 627,54
03000355	PM02000002 ESPACIL HABITAT	243 000,00	0,00	8 486,56	234 513,44
03000356	PM02000002 ESPACIL HABITAT	450 000,00	0,00	0,00	450 000,00
03000357	PM02000002 ESPACIL HABITAT	650 000,00	0,00	0,00	650 000,00
03000358	PM02000002 ESPACIL HABITAT	27 000,00	0,00	0,00	27 000,00
03000359	PM02000002 ESPACIL HABITAT	32 000,00	0,00	1 098,32	30 901,68
03000360	PM02000002 ESPACIL HABITAT	20 000,00	0,00	686,45	19 313,55
03000361	PM02000002 ESPACIL HABITAT	152 000,00	0,00	0,00	152 000,00
03000362	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	228 000,00	0,00	228 000,00
03000364	PM02000002 ESPACIL HABITAT	192 000,00	0,00	0,00	192 000,00
03000365	PM02000002 ESPACIL HABITAT	95 000,00	0,00	0,00	95 000,00
03000366	PM02000002 ESPACIL HABITAT	0,00	192 000,00	0,00	192 000,00
03000367	PM02000002 ESPACIL HABITAT	152 000,00	0,00	0,00	152 000,00
03000368	PM02000002 ESPACIL HABITAT	64 000,00	0,00	0,00	64 000,00
03000369	PM02000002 ESPACIL HABITAT	90 000,00	0,00	0,00	90 000,00
03000370	PM02000002 ESPACIL HABITAT	120 000,00	0,00	25 548,00	94 452,00
03000371	PM02000002 ESPACIL HABITAT	120 000,00	0,00	0,00	120 000,00
03000374	PM02000002 ESPACIL HABITAT	96 000,00	0,00	83 180,00	12 820,00
03000375	PM02000002 ESPACIL HABITAT	48 000,00	0,00	32 148,00	15 852,00
03000376	PM02000002 ESPACIL HABITAT	144 000,00	0,00	108 909,00	35 091,00
03000378	PM02000002 ESPACIL HABITAT	96 000,00	0,00	0,00	96 000,00
03000379	PM02000002 ESPACIL HABITAT	200 000,00	0,00	0,00	200 000,00
Total liaison comptable	258	20 735 379,26	420 000,00	1 223 129,30	19 932 249,96
Total compte comptable	276	20 735 379,26	3 015 000,00	1 223 129,30	22 527 249,96
Total CG 267322100B	0	22 581 725,64	3 975 000,00	1 452 304,75	25 104 420,89

Compte comptable :		267322734B	I/CAPITAL GRP. FIL. LG-FOYER			
Liaison comptable :		Type de produit :	FIGPFIFL	Nature de fonds : 89		
		Catégorie Anpeec :	FI	Secteur assujett.: 3 Non agricole		
		Financement :	Financement	Code comptable : BRE BRETAGNE		
Produit	Client		Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
03000388	PM02000002	ESPACIL HABITAT	0,00	90 000,00	0,00	90 000,00
		A reporter	0,00	90 000,00	0,00	90 000,00

Produit	Client		Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
		Reporté	0,00	90 000,00	0,00	90 000,00
03000396	PM02000002	ESPACIL HABITAT	0,00	40 000,00	0,00	40 000,00
03000397	PM02000002	ESPACIL HABITAT	0,00	240 000,00	0,00	240 000,00
Total liaison comptable		3	0,00	370 000,00	0,00	370 000,00
Total compte comptable		3	0,00	370 000,00	0,00	370 000,00
Total CG 267322734B		0	0,00	370 000,00	0,00	370 000,00

Balance auxiliaire A-nouveau au 2014/01/01 Arrets au 2014/01/01

Type d'auxiliaire :	CAP	Part non échue (capital)			
Compte comptable :	267322100B	I/CAPITAL GRP. FIL.			
Liaison comptable :	Type de produit :	FINAGPFI	Nature de fonds : 89		
	Catégorie Anpeec :	FI	Secteur assujett.: 3 Non agricole		
	Financement :	Financement	Code comptable : BRE BRETAGNE		
Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
03000004	PM02000001 ESPACIL RESIDENCES	0,00	96 000,00	0,00	96 000,00
Total liaison comptable	1	0,00	96 000,00	0,00	96 000,00
Total compte comptable	1	0,00	96 000,00	0,00	96 000,00
Total CG 267322100B	0	22 581 725,64	3 975 000,00	1 452 304,75	25 104 420,89
Total Auxiliaire CAP	1	0,00	96 000,00	0,00	96 000,00

Type d'auxiliaire :		CAP		Part non échue (capital)		
Compte comptable :		267322100B		I/CAPITAL GRP. FIL.		
Liaison comptable :		Type de produit : FIGPFIAM		Nature de fonds : 89		
		Catégorie Anpeec : FI		Secteur assujett. : 3 Non agricole		
		Financement : Financement		Code comptable : BRE BRETAGNE		
Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final	
03000494	PM02000003 LA RANCE	0,00	60 000,00	0,00	60 000,00	
03000495	PM02000003 LA RANCE	0,00	96 000,00	0,00	96 000,00	
03000496	PM02000003 LA RANCE	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00	
03000497	PM02000003 LA RANCE	0,00	36 000,00	0,00	36 000,00	
03000498	PM02000003 LA RANCE	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00	
03000499	PM02000003 LA RANCE	0,00	36 000,00	0,00	36 000,00	
03000500	PM02000003 LA RANCE	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00	
03000501	PM02000003 LA RANCE	0,00	15 000,00	0,00	15 000,00	
03000502	PM02000003 LA RANCE	0,00	60 000,00	0,00	60 000,00	
03000503	PM02000003 LA RANCE	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00	
03000504	PM02000003 LA RANCE	0,00	15 000,00	0,00	15 000,00	
03000505	PM02000003 LA RANCE	0,00	12 000,00	0,00	12 000,00	
03000506	PM02000003 LA RANCE	0,00	40 000,00	0,00	40 000,00	
03000507	PM02000003 LA RANCE	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00	
03000508	PM02000003 LA RANCE	0,00	100 000,00	0,00	100 000,00	
Total liaison comptable		15	0,00	654 000,00	0,00	654 000,00
Liaison comptable :		Type de produit : FINAGPFI		Nature de fonds : 89		
		Catégorie Anpeec : FI		Secteur assujett. : 3 Non agricole		
		Financement : Financement		Code comptable : BRE BRETAGNE		
Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final	
03000423	PM02000003 LA RANCE	14 222,77	0,00	3 399,63	10 823,14	
03000424	PM02000003 LA RANCE	3 555,69	0,00	849,91	2 705,78	
03000425	PM02000003 LA RANCE	4 266,82	0,00	1 019,88	3 246,94	
03000426	PM02000003 LA RANCE	12 431,57	0,00	3 061,66	9 369,91	
03000427	PM02000003 LA RANCE	6 416,36	0,00	1 232,96	5 183,40	
03000428	PM02000003 LA RANCE	4 920,21	0,00	964,56	3 955,65	
03000429	PM02000003 LA RANCE	2 460,11	0,00	482,28	1 977,83	
03000430	PM02000003 LA RANCE	2 460,11	0,00	482,28	1 977,83	
03000431	PM02000003 LA RANCE	8 200,37	0,00	1 607,59	6 592,78	
03000432	PM02000003 LA RANCE	9 792,05	0,00	1 591,68	8 200,37	
03000433	PM02000003 LA RANCE	6 034,03	0,00	811,65	5 222,38	
03000434	PM02000003 LA RANCE	52 300,00	0,00	0,00	52 300,00	
03000435	PM02000003 LA RANCE	18 887,04	0,00	1 173,33	17 713,71	
03000436	PM02000003 LA RANCE	12 591,31	0,00	782,23	11 809,08	
03000447	PM02000003 LA RANCE	78 000,00	0,00	0,00	78 000,00	
03000448	PM02000003 LA RANCE	48 000,00	0,00	0,00	48 000,00	
03000455	PM02000003 LA RANCE	16 707,27	0,00	968,10	15 739,17	
03000456	PM02000003 LA RANCE	18 712,15	0,00	1 084,27	17 627,88	
03000457	PM02000003 LA RANCE	13 365,79	0,00	774,48	12 591,31	
03000458	PM02000003 LA RANCE	33 414,55	0,00	1 936,19	31 478,36	
03000459	PM02000003 LA RANCE	66 829,03	0,00	3 872,39	62 956,64	
03000460	PM02000003 LA RANCE	129 584,45	0,00	7 226,29	122 358,16	
03000461	PM02000003 LA RANCE	38 110,00	0,00	0,00	38 110,00	
03000462	PM02000003 LA RANCE	100 000,00	0,00	0,00	100 000,00	
03000463	PM02000003 LA RANCE	30 488,00	0,00	0,00	30 488,00	
03000464	PM02000003 LA RANCE	7 066,29	0,00	383,41	6 682,88	
03000465	PM02000003 LA RANCE	79 144,41	0,00	4 121,81	75 022,60	
03000467	PM02000003 LA RANCE	102 465,93	0,00	9 793,91	92 672,02	
03000468	PM02000003 LA RANCE	155 750,00	0,00	0,00	155 750,00	
03000469	PM02000003 LA RANCE	36 299,88	0,00	2 428,50	33 871,38	
03000470	PM02000003 LA RANCE	45 735,00	0,00	0,00	45 735,00	
03000472	PM02000003 LA RANCE	98 437,74	0,00	3 615,69	94 822,05	
03000473	PM02000003 LA RANCE	7 500,00	0,00	0,00	7 500,00	
A reporter		1 264 148,93	0,00	53 664,68	1 210 484,25	

Produit	Client	Solde initial	Débit	Crédit	Solde final
	Reporté	1 264 148,93	0,00	53 664,68	1 210 484,25
03000476	PM02000003 LA RANCE	12 240,03	0,00	1 989,60	10 250,43
03000477	PM02000003 LA RANCE	22 800,00	0,00	0,00	22 800,00
03000478	PM02000003 LA RANCE	30 488,00	0,00	0,00	30 488,00
03000479	PM02000003 LA RANCE	22 866,00	0,00	0,00	22 866,00
03000487	PM02000003 LA RANCE	249 296,40	0,00	21 014,15	228 282,25
03000490	PM02000003 LA RANCE	48 000,00	0,00	0,00	48 000,00
03000491	PM02000003 LA RANCE	0,00	66 000,00	0,00	66 000,00
03000493	PM02000003 LA RANCE	44 000,00	0,00	0,00	44 000,00
Total liaison comptable	41	1 693 839,36	66 000,00	76 668,43	1 683 170,93
Total compte comptable	56	1 693 839,36	720 000,00	76 668,43	2 337 170,93
Total CG 267322100B	0	22 581 725,64	3 975 000,00	1 452 304,75	25 104 420,89
Total Auxiliaire CAP	56	1 693 839,36	720 000,00	76 668,43	2 337 170,93

I. Bilan

ACTIF		Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAEC	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Actif immobilisé								
Immobilisations incorporelles		1.2				508 189	508 189	802 329
- Amortissements et dépréciations		1.6 / 2				-212 000	-212 000	-745 146
Immobilisations corporelles		1.1				1 087 754	1 087 754	1 135 638
- Amortissements et dépréciations		1.6 / 2				-922 219	-922 219	-970 588
Participations		1.1	20 976 290		7 518 973		28 495 264	22 044 922
- Dépréciations		2				-95 177	-95 177	-95 177
Créances sur l'UESL (1)		1.4	60 205 650			34 715	60 240 365	57 187 835
- Dépréciations		2						
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL (1)		1.5	25 474 421			83 079	25 557 500	22 648 205
- Dépréciations		2						
Créances rattachées aux autres participations (1)		1.5						
- Dépréciations		2						
Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes (1)		1.5	60 636 045		21 235	263 588	60 920 867	54 006 305
- Dépréciations		2				-3 231	-3 231	-25 368
Prêts aux personnes physiques, y compris mandats de gestion (1)		1.5	119 783 493	4 763 886	2 223 366	1 147 412	127 918 157	138 583 176
- Dépréciations		2	-2 158 253	-7 900	-47 601	-1 515 367	-3 729 120	-4 787 050
Autres immobilisations financières (1)		1.1	56 651		16 008	110 644	183 302	174 872
- Dépréciations		2				-4 136	-4 136	-4 136
Total I	Brut	1.1	287 132 550	4 763 886	9 779 582	3 235 380	304 911 398	296 583 282
	Amortissements et dépréciations	1.6 / 2	-2 158 253	-7 900	-47 601	-2 752 129	-4 965 883	-6 627 466
	Net		284 974 297	4 755 986	9 731 981	483 251	299 945 515	289 955 816
Actif circulant								
Créances usagers et comptes rattachés (2)		7.2						
- Dépréciations		2						
Créances pour transferts et subventions à recevoir (2)		7.2						45 580
- Dépréciations		2						
Créances UESL - Opérations courantes (2)		7.9	203 475				203 475	2 623 761
- Dépréciations		2						
Autres créances (2)		7.1				56 491	56 491	253 422
- Dépréciations		2						
Valeurs mobilières de placement		7.10				51 535 407	51 535 407	41 452 436
- Dépréciations		2						
Disponibilités		7.11				9 832 250	9 832 250	14 442 728
Charges constatées d'avance (2)		7.12				26 635	26 635	26 176
Total II	Brut		203 475			61 450 783	61 654 258	58 844 103
	Dépréciations	2						
	Net		203 475			61 450 783	61 654 258	58 844 103
Comptes de liaison entre fonds (III)		7.14	47 854 161	11 392 015	187 039		59 433 215	53 344 627
TOTAL ACTIF (I + II + III)	Brut		335 190 186	16 155 901	9 966 621	64 686 163	425 998 870	408 772 012
	Amortissements et dépréciations	1.6 / 2	-2 158 253	-7 900	-47 601	-2 752 129	-4 965 883	-6 627 466
	Net		333 031 934	16 148 000	9 919 020	61 934 034	421 032 988	402 144 546
(1)	Dont à moins d'un an (brut)		30 714 131	839 005	507 193	1 532 161	33 592 490	35 778 212

(2)	Dont à plus d'un an (brut)							
-----	----------------------------	--	--	--	--	--	--	--

PASSIF	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAEC	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Fonds propres							
Fonds associatifs sans droit de reprise							
Écarts de réévaluation							
Réserves		69 461 155		3 011 809		72 472 965	72 244 000
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice					356 369	356 369	228 965
Subventions d'investissement							
Total I	4	69 461 155		3 011 809	356 369	72 829 334	72 472 965
Fonds, provisions et dettes issus de la participation à l'effort de construction							
Subventions reçues affectées à des emplois		118 574 197	13 475 119	6 165 919		138 215 235	120 605 441
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois		27 616 217	2 666 666	37 792		30 320 675	29 986 032
Fonds reçus sous forme de prêts (1)		83 110 536		703 500	4 130	83 818 165	86 267 833
Fonds en vue de souscription de titres (1)							
Provisions pour engagements à réaliser		11 304 231				11 304 231	27 875 966
Total II	5	240 605 181	16 141 785	6 907 211	4 130	263 658 306	264 735 272
Provisions							
Provisions pour risques					225 529	225 529	217 030
Provisions pour charges							
Total III	6				225 529	225 529	217 030
Autres dettes							
Dettes financières (2) (3)	7.5	11 807 853				11 807 853	
Dettes UESL - Opérations courantes (3)	7.9	2 664 599				2 664 599	1 240 148
Dettes pour transferts et subventions à payer (3)	7.6	8 493 145	6 215			8 499 360	8 029 428
Autres dettes diverses (3)	7.4				1 914 792	1 914 792	2 105 076
Produits constatés d'avance (3)	7.13						
Total IV		22 965 598	6 215		1 914 792	24 886 605	11 374 652
Comptes de liaison entre fonds (V)	7.14				59 433 215	59 433 215	53 344 627
TOTAL PASSIF (I + II + III + IV + V)		333 031 934	16 148 000	9 919 020	61 934 034	421 032 988	402 144 546
(1) Dont à moins d'un an		6 455 585		47 202	4 130	6 506 916	10 143 191
Dont à plus d'un an		76 654 951		656 298		77 311 249	76 124 642
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque							
(3) Dont à moins d'un an		11 454 670	6 215		1 914 792	13 375 676	11 374 653
Dont à plus d'un an		11 510 928				11 510 928	

II. Compte de résultat

Charges	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAEC	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Charges courantes non financières (1)							
Sous-traitance intra-groupe	6				490 810	490 810	540 342
Achats et charges externes (2)	7				2 014 961	2 014 961	1 928 157
Impôts, taxes et versements assimilés	8				410 336	410 336	318 159
Charges de personnel	9				3 352 969	3 352 969	3 312 223
Subventions versées	10						
Politiques nationales		23 768 437				23 768 437	16 623 644
Filiales et entreprises liées au CIL		755 970				755 970	729 599
Autres personnes morales		3 022 714				3 022 714	6 061 144
Personnes physiques		958 446	24 345			982 790	870 962
Fonds versés à d'autres collecteurs financiers		325 601	122 000			447 601	279 431
Opérations de péréquation et de mutualisation - Fonds versés à l'UESL	3	3 112 090				3 112 090	2 276 647
Participation au fonds de garantie ANPEEC							
Prélèvements autorisés sur les ressources de la participation à l'effort de construction	2	2 050 974	156 560			2 207 534	1 861 865
Créances irrécouvrables et transformations	11	877 973		403	334 293	1 212 669	1 103 092
Dotations aux amortissements, aux dépréciations, aux provisions et pour engagements à réaliser	16						
Dotations aux amortissements					35 969	35 969	15 507
Dotations aux dépréciations		2 158 253	7 900	47 601		2 213 753	441 029
Dotations aux provisions et pour engagements à réaliser		9 850 500			8 499	9 858 999	26 239 400
Autres charges	12				55 614	55 614	1 062
Total I		46 880 957	310 805	48 003	6 703 452	53 943 217	62 602 263
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (II)	15						
Charges financières							
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	16				1 518 598	1 518 598	504 616
Intérêts et charges assimilées (3) (4)		204 072			10 051	214 123	228 506
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement							
Total III	18	204 072			1 528 648	1 732 721	733 122
Charges exceptionnelles							
Sur opérations de gestion					9	9	20 346
Sur opérations en capital							
Valeurs comptables des éléments immobilisés et financiers cédés							
Autres							
Dotations aux dépréciations et aux provisions	16						
Total IV	19				9	9	20 346
Participation des salariés aux résultats (V)	20				148 792	148 792	217 532
Impôts sur les sociétés (VI)	21				195 610	195 610	270 493
Transfert des ressources non affectées (VII)	22	27 616 217	2 666 666	37 792		30 320 675	29 986 032
Solde des opérations sur fonds affectés = Excédent (VIII)	23	15 333 844	2 144 846	131 103		17 609 794	2 603 012
Total des charges (I + II + III + IV + V + VI + VII + VIII)		90 035 091	5 122 317	216 899	8 576 511	103 950 817	96 432 800
Solde créditeur = Excédent (5) (6)					356 369	356 369	228 965
TOTAL GÉNÉRAL		90 035 091	5 122 317	216 899	8 932 880	104 307 186	96 661 765
(1) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs					90	90	5
(2) Y compris :							
Redevances de crédit-bail mobilier							
Redevances de crédit-bail immobilier							
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées							
(4) Dont intérêts concernant l'UESL		204 072				204 072	227 948
(5) Dont résultat exceptionnel avant impôt							

(6) Dont plus-values et boni de liquidation sur les actifs financés avec les fonds PEEC							
---	--	--	--	--	--	--	--

Produits	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAEC	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Produits courants non financiers (1)							
Production vendue	1						
Production immobilisée	5						
Prélèvement pour frais généraux	2				1 067 782	1 067 782	774 797
Autres prélèvements pour frais de gestion	2				605 101	605 101	611 207
Prélèvement pour cotisations	2				534 651	534 651	475 860
Subventions d'exploitation	5						
Subventions reçues et fonds assimilés	4						
Subventions reçues		28 160 110	2 666 666	37 792		30 864 568	22 736 073
Fonds échus et prescrits		4 177 405		127 302		4 304 708	
Fonds reçus d'autres collecteurs financiers		122 000				122 000	88 135
Opérations de péréquation et de mutualisation - Fonds reçus de l'UESL	3	714 807				714 807	3 569 838
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions, engagements à réaliser et transferts de charges	17						
Reprises sur amortissements							
Reprises sur dépréciations		2 906 103	3 200	50 654		2 959 957	1 066 657
Reprises sur provisions et engagements à réaliser		26 422 235				26 422 235	31 593 668
Transferts de charges					5 196	5 196	13 350
Autres produits	5				164 218	164 218	240 404
Total I		62 502 660	2 669 866	215 749	2 376 948	67 765 223	61 169 989
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun (II)	15						
Produits financiers							
De participation (2) (3)					985 044	985 044	648 297
De prêts aux personnes morales					548 407	548 407	784 986
De prêts aux personnes physiques					2 348 731	2 348 731	2 348 669
Des valeurs mobilières de placement					819 890	819 890	1 136 177
Autres intérêts et produits assimilés					1 259	1 259	1 558
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	17				1 852 461	1 852 461	614 354
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement							
Total III	18				6 555 792	6 555 792	5 534 041
Produits exceptionnels							
Sur opérations de gestion							
Sur opérations en capital							
Produits des cessions d'éléments d'actifs							
Autres					140	140	688
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions et transferts de charges	17						
Total IV	19				140	140	688
Report des ressources non affectées (V)	22	27 532 430	2 452 451	1 150		29 986 032	29 957 047
Solde des opérations sur fonds affectés = Déficit (VI)	23						
Total des produits (I + II + III + IV + V + VI)		90 035 091	5 122 317	216 899	8 932 880	104 307 186	96 661 765
Solde débiteur = Déficit (4) (5)							
TOTAL GÉNÉRAL		90 035 091	5 122 317	216 899	8 932 880	104 307 186	96 661 765
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs					5 688	5 688	194 502
(2) Dont produits concernant les entreprises liées							
Revenus des titres de participation					347 505	347 505	303 220
Revenus des autres formes de participation							
Revenus des créances rattachées					295 671	295 671	
(3) Dont intérêts concernant l'UESL					341 868	341 868	345 077
(4) Dont résultat exceptionnel avant impôt							
(5) Dont plus-values et boni de liquidation sur les actifs financés avec les fonds PEEC							

4.1.1 Tableau des immobilisations

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Augmentations		Diminutions			Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
				Acquisitions, créations et nouveaux prêts	Virements de poste à poste	Cessions à des tiers et remboursements	Mises hors service, créances transformées ou irrécouvrables	Virements de poste à poste		
Immobilisations incorporelles (I)	1.2 / 1.3	802 329		250 236		544 376				508 189
Immobilisations corporelles (II)		1 135 638		25 224		73 108				1 087 754
Titres de participations		22 044 922		6 450 342						28 495 264
Autres formes de participation										
Total Participations		22 044 922		6 450 342						28 495 264
Créances sur l'UESL - Avances non consolidées	1.4	11 304 616		5 736 776			243 359	6 969 243		9 828 790
Créances sur l'UESL - Prêts et avances consolidées	1.4	45 883 218		34 715	6 969 243	2 475 602				50 411 575
Total Créances sur l'UESL		57 187 835		5 771 491	6 969 243	2 475 602	243 359	6 969 243		60 240 365
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL	1.5	22 648 205		4 217 599	144 000	1 452 304				25 557 500
Créances rattachées aux autres participations	1.5									
Prêts aux autres personnes morales	1.5	50 941 350		10 464 303		3 420 482	17 696	216 521		57 750 954
Prêts à l'ANPEEC	1.4									
Prêts aux collecteurs financiers	1.4	3 064 955		312 912	31 491	210 964		28 481		3 169 913
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		54 006 305		10 777 215	31 491	3 631 447	17 696	245 002		60 920 867
Prêts aux personnes physiques	1.5	138 583 176		19 110 494	69 511	28 650 051	1 194 973			127 918 157
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion	1.5									
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		138 583 176		19 110 494	69 511	28 650 051	1 194 973			127 918 157
Titres immobilisés (droits de propriété)		72 658								72 658
Autres postes d'immobilisations financières		102 213		9 934		1 503				110 644
Total Autres immobilisations financières		174 872		9 934		1 503				183 302
Immobilisations financières (III)		294 645 314		46 337 076	7 214 245	36 210 906	1 456 028	7 214 245		303 315 455
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)		296 583 281		46 612 535	7 214 245	36 828 391	1 456 028	7 214 245		304 911 398

4.1.6 Tableau des amortissements

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Dotations (1)	Reprises ou diminutions suite à des cessions (1)	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (2)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles		745 146		11 230	544 377			212 000
Immobilisations corporelles		970 588		24 739	73 108			922 219
TOTAL GÉNÉRAL		1 715 734		35 969	617 485			1 134 218
(1) Exploitation					617 485			
Exceptionnel								
(2) Dont changement de méthode								

4.2.1 Tableau des dépréciations non imputées sur les fonds PEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimi-lées	Dotations (1)	Reprises (1)	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (2)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles (A)								
Immobilisations corporelles (B)								
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances sur l'UESL - Avances non consolidées								
Créances sur l'UESL - Prêts et avances consolidées								
Total Créances sur l'UESL								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL		95 177						95 177
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales		25 368			22 138			3 231
Prêts à l'ANPEEC								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		25 368			22 138			3 231
Prêts aux personnes physiques		1 827 093		1 515 367	1 827 093			1 515 367
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion								
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		1 827 093		1 515 367	1 827 093			1 515 367
Titres immobilisés (droits de propriété)		4 136						4 136
Autres postes d'immobilisations financières								
Total Autres immobilisations financières		4 136						4 136
Immobilisations financières (C)		1 951 774		1 515 367	1 849 231			1 617 911
Créances usagers et comptes rattachés								
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Créances UESL - Opérations courantes								
Autres créances								
Valeurs mobilières de placement								
Actif circulant (D)								
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B + C + D		1 951 774		1 515 367	1 849 231			1 617 911
(1) Exploitation								
Financier				1 515 367	1 849 231			
Exceptionnel								
(2) Dont changement de méthode								

4.2.2 Tableau des dépréciations imputées sur les fonds PEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimi-lées	Dotations	Reprises	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (1)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances sur l'UESL - Avances non consolidées								
Créances sur l'UESL - Prêts et avances consolidées								
Total Créances sur l'UESL								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts à l'ANPEEC								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes								
Prêts aux personnes physiques		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion								
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
Titres immobilisés (droits de propriété)								
Total Autres immobilisations financières								
Immobilisations financières (A)		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Créances UESL - Opérations courantes								
Actif circulant (B)								
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B		2 906 103		2 158 253	2 906 103			2 158 253
(1) Dont changement de méthode								

4.2.3 Tableau des dépréciations imputées sur les fonds PEAC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimi-lées	Dotations	Reprises	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (1)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes								
Prêts aux personnes physiques		3 200		7 900	3 200			7 900
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		3 200		7 900	3 200			7 900
Titres immobilisés (droits de propriété)								
Total Autres immobilisations financières								
Immobilisations financières (A)		3 200		7 900	3 200			7 900
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Actif circulant (B)								
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B		3 200		7 900	3 200			7 900
(1) Dont changement de méthode								

4.2.4 Tableau des dépréciations imputées sur les fonds PSEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimi-lées	Dotations	Reprises	Virements de poste à poste	Autres variations (Réévaluations, Changement de méthodes, autres) (1)	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Titres de participations								
Autres formes de participation								
Total Participations								
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL								
Créances rattachées aux autres participations								
Prêts aux autres personnes morales								
Prêts aux collecteurs financiers								
Total Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes								
Prêts aux personnes physiques		50 654		47 601	50 654			47 601
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion								
Total Prêts aux personnes physiques et mandats de gestion		50 654		47 601	50 654			47 601
Titres immobilisés (droits de propriété)								
Total Autres immobilisations financières								
Immobilisations financières (A)		50 654		47 601	50 654			47 601
Créances pour transferts et subventions à recevoir								
Actif circulant (B)								
TOTAL DÉPRÉCIATIONS : A + B		50 654		47 601	50 654			47 601
(1) Dont changement de méthode								

4.4 Tableau de variation des fonds propres

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Change-ment de méthodes comptables	Affectation du résultat et du report à nouveau	Apports, fusions et opérations assimilées	Reprises de subventions et autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds associatifs sans droit de reprise							
Écarts de réévaluation							
Réserve PEEC		69 232 191		228 965			69 461 156
Réserve destinée à l'activité non réglementée de prêts aux personnes physiques							
Réserve destinée aux autres activités non réglementées							
Réserve PSEEC		3 011 809					3 011 809
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice		228 965		-228 965		356 369	356 369
Subventions d'investissement							
(-) Subventions d'investissement au compte de résultat							
Totaux		72 472 965				356 369	72 829 334

4.5.1 Tableau de variation des fonds, provisions et dettes issus de la PEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Flux effectifs de ressources et dotations	Flux effectifs d'emplois et reprises	Transformations	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds reçus sous forme de subventions ou assimilés								
Subventions reçues affectées à des emplois (A)		103 240 353		15 333 844				118 574 197
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois (B)		27 532 430		27 616 217	27 532 430			27 616 217
Participation obligatoire directe		24 335 596		24 363 439	24 335 596			24 363 439
Collecte en provenance de l'UESL		3 196 834		3 196 834	3 196 834			3 196 834
Collecte en provenance des collecteurs constructeurs				55 944				55 944
Total 1 = A + B		130 772 783		42 950 061	27 532 430			146 190 414
Fonds reçus sous forme de prêts								
Participation des employeurs (C)		60 456 350		6 239 147	6 246 606			60 448 891
Participation obligatoire non échue		55 134 518		6 239 147	605 183	-1 830 771		58 937 711
Participation obligatoire échue et non prescrite		5 321 832			5 641 423	1 830 771		1 511 180
Autres fonds PEEC reçus sous forme de prêts (D)		24 950 181		172 400	2 460 937			22 661 645
Fonds reçus des collecteurs financiers		2 207 131		172 400	170 659			2 208 872
Fonds reçus de l'UESL		22 743 051			2 290 278			20 452 773
Fonds reçus de l'ANPEEC								
Total 2 = C + D		85 406 532		6 411 547	8 707 543			83 110 536
Fonds reçus en vue de souscriptions de titres								
Fonds reçus des employeurs (E)								
Fonds reçus des collecteurs financiers (F)								
Total 3 = E + F								
Provisions pour engagements à réaliser								
Garanties accordées et subventions à verser (G)		27 875 966		9 850 500	26 422 235			11 304 231
Financement de politiques nationales		26 239 400		9 850 500	26 239 400			9 850 500
Filiales et autres entreprises liées								
Autres participations								
Autres personnes morales								
Personnes physiques bénéficiaires		1 636 566			182 835			1 453 731
Personnes physiques bailleurs								
Transferts à verser à d'autres collecteurs financiers (H)								
Participation au fonds de garantie ANPEEC (I)								
Total 4 = G + H + I		27 875 966		9 850 500	26 422 235			11 304 231
TOTAL GÉNÉRAL (1 + 2 + 3 + 4)		244 055 281		59 212 108	62 662 208			240 605 181

4.5.2 Tableau de variation des fonds, provisions et dettes issus de la PEAEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Flux effectifs de ressources et dotations	Flux effectifs d'emplois et reprises	Transformations	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds reçus sous forme de subventions ou assimilés								
Subventions reçues affectées à des emplois (A)		11 330 273		2 144 846				13 475 119
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois (B)		2 452 451		2 666 666	2 452 451			2 666 666
Total 1 = A + B		13 782 725		4 811 512	2 452 451			16 141 785
Fonds reçus sous forme de prêts								
Fonds reçus des collecteurs financiers (C)								
Total 2 = C								
Provisions pour engagements à réaliser								
Garanties accordées et subventions à verser (D)								
Filiales et autres entreprises liées								
Autres participations								
Autres personnes morales								
Personnes physiques bénéficiaires								
Transferts à verser à d'autres collecteurs financiers (E)								
Total 3 = D + E								
TOTAL GÉNÉRAL (1 + 2 + 3)		13 782 725		4 811 512	2 452 451			16 141 785

4.5.3 Tableau de variation des fonds, provisions et dettes issus de la PSEEC

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Flux effectifs de ressources et dotations	Flux effectifs d'emplois et reprises	Transformations	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds reçus sous forme de subventions ou assimilés								
Subventions reçues affectées à des emplois (A)		6 034 815		131 103				6 165 919
Subventions reçues en instance d'affectation à des emplois (B)		1 150		37 792	1 150			37 792
Total 1 = A + B		6 035 965		168 895	1 150			6 203 711
Fonds reçus sous forme de prêts								
Participation des employeurs (C)		861 161		16 704	174 365			703 500
Participation volontaire non échue		723 636		16 704		-47 063		693 277
Participation volontaire échue et non prescrite		137 525			174 365	47 063		10 223
Fonds reçus des collecteurs financiers (D)								
Total 2 = C + D		861 161		16 704	174 365			703 500
Provisions pour engagements à réaliser								
Garanties accordées et subventions à verser (E)								
Filiales et autres entreprises liées								
Autres participations								
Autres personnes morales								
Personnes physiques bénéficiaires								
Transferts à verser à d'autres collecteurs financiers (F)								
Total 3 = E + F								
TOTAL GÉNÉRAL (1 + 2 + 3)		6 897 126		185 599	175 515			6 907 211

4.6 Tableau des provisions non imputées sur les fonds PEC

[illegible]

4.7.1 État des créances

Rubriques	Notes	Montant brut	Échéances restant à courir		
			Un an au plus	Plus d'un an et cinq ans au plus	Plus de cinq ans
Créances sur l'UESL		60 240 365	1 926 149	7 726 074	50 588 141
Créances rattachées aux filiales et entreprises liées au CIL		25 557 500	1 468 343	5 779 360	18 309 796
Créances rattachées aux autres participations					
Prêts aux autres personnes morales		57 750 954	3 075 412	13 273 467	41 402 075
Prêts à l'ANPEEC					
Prêts aux CIL		3 169 913	320 381	687 325	2 162 207
Prêts aux CCI					
Prêts aux SIN					
Prêts aux autres personnes morales et aux autres organismes		60 920 867	3 395 793	13 960 793	43 564 282
Prêts aux personnes physiques		127 918 157	26 798 837	51 882 311	49 237 010
Prêts dans le cadre d'un mandat de gestion					
Prêts aux personnes physiques, y compris mandats de gestion		127 918 157	26 798 837	51 882 311	49 237 010
Autres immobilisations financières		183 302	3 368	7 361	172 573
Immobilisations financières (I)		274 820 191	33 592 490	79 355 899	161 871 802
Créances usagers et comptes rattachés					
Créances pour transferts et subventions à recevoir					
Créances UESL - Opérations courantes		203 475	203 475		
Autres créances		56 491	56 491		
Charges constatées d'avance		26 635	26 635		
Actif circulant (II)		286 601	286 601		
Total Créances (I + II)		275 106 793	33 879 091	79 355 899	161 871 802

4.7.4 État des dettes

Rubriques	Notes	Montant	Échéances restant à courir		
			Un an au plus	Plus d'un an et cinq ans au plus	Plus de cinq ans
Fonds PEEC reçus sous forme de prêts		83 114 666	6 344 236	18 666 269	58 104 160
Fonds PSEEC reçus sous forme de prêts		703 500	57 424	207 380	438 695
Fonds PEC reçus sous forme de prêts (I)		83 818 166	6 401 661	18 873 649	58 542 856
Emprunts auprès des établissements de crédit					
Dépôts et cautionnements reçus					
Dettes financières UESL		11 807 853	296 925	1 187 700	10 323 228
Concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque					
Autres Emprunts et dettes financières divers					
Dettes financières		11 807 853	296 925	1 187 700	10 323 228
Dettes UESL - Opérations courantes		2 664 599	2 664 599		
Dettes pour transferts et subventions à payer		8 499 360	8 499 360		
Fournisseurs et comptes rattachés		439 835	439 835		
Dettes fiscales et sociales		1 440 651	1 440 651		
Autres dettes		34 305	34 305		
Autres dettes diverses		1 914 792	1 914 792		
Produits constatés d'avance					
Autres dettes (II)		24 886 604	13 375 676	1 187 700	10 323 228

Total Dettes (I + II)		108 704 770	19 777 337	20 061 349	68 866 084
-----------------------	--	-------------	------------	------------	------------

5.9 Effectifs

Catégories	Notes	Exercice N-1			Exercice N		
		Personnel salarié	Personnel mis à disposition	Total	Personnel salarié	Personnel mis à disposition	Total
Cadres y compris cadres dirigeants		15,0		15,0	15,0		15,0
Agents de maîtrise et professions intermédiaires		25,0	2,0	27,0	18,0	2,0	20,0
Employés et ouvriers		25,0		25,0	35,0		35,0
Total		65,0	2,0	67,0	68,0	2,0	70,0

6.1 Tableau des flux de trésorerie

Rubriques	Notes	Fonds PEEC	Fonds PEAECE	Fonds PSEEC	Gestion courante	Total N	Total N-1
Trésorerie initiale							
Trésorerie à l'ouverture						55 895 165	56 539 955
Incidence des fusions et assimilées							
Total I						55 895 165	56 539 955
Flux de trésorerie liés aux opérations de recueil de fonds							
Collecte reçue sous forme de subventions		27 616 217	2 666 666	37 792		30 320 675	30 062 621
Collecte nette reçue sous forme de prêts		4 658 394		-30 359		4 628 035	4 290 695
Collecte nette reçue en vue de souscriptions de titres							
Transferts et rétrocessions entre collecteurs financiers							
Flux nets de subventions		-325 601				-325 601	-176 051
Prêts accordés au CIL (Flux nets)		1 741				1 741	-100 040
Prêts accordés par le CIL (Flux nets)		-100 150				-100 150	-108 986
Fonds nets reçus en vue de souscriptions de titres							
Fonds versés en vue de souscriptions de titres							
Opérations réalisées avec l'ANPEEC							
Flux nets de subventions							
Prêts accordés par l'ANPEEC (Flux nets)							
Prêts accordés à l'ANPEEC (Flux nets)							
Opérations de péréquation et mutualisation UESL							
Flux nets de subventions		1 426 864				1 426 864	-142 272
Prêts accordés par l'UESL (Flux nets)		-2 295 394				-2 295 394	-1 686 962
Prêts accordés à l'UESL (Flux nets)		1 489 598				1 489 598	1 122 225
Total II		32 471 667	2 666 666	7 433		35 145 766	33 261 229
Flux de trésorerie liés aux opérations d'emploi des fonds							
Subventions versées		-28 073 610	-23 629			-28 097 239	-25 933 675
Financements et préfinancements accordés							
Flux nets Prêts accordés à l'UESL - Politiques Nationales		-4 800 139				-4 800 139	-4 399 157
Flux nets Prêts accordés aux filiales et entreprises liées au CIL		-2 748 695				-2 748 695	256 768
Flux nets Prêts accordés autres participations							
Flux nets Prêts accordés aux personnes morales		-6 989 502				-6 989 502	-3 106 729
Flux nets Prêts accordés aux personnes physiques		10 883 765	-898 804	934 668		10 919 628	6 225 634
Opérations sur titres de participation							
Souscriptions de titres et assimilées		-3 200 352		-3 249 990		-6 450 342	-4 002 954
Cessions de titres et assimilées							
Total III		-34 928 533	-922 433	-2 315 322		-38 166 288	-30 960 112
Flux de trésorerie liés aux opérations de fonctionnement							
Produits courants non financiers (a)					164 218	164 218	240 404
Charges courantes non financières (b)					-6 324 690	-6 324 690	-6 099 942
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun							
Produits financiers (a)					4 703 331	4 703 331	4 919 687
Charges financières (b)		-204 072			-10 051	-214 123	-228 506
Cessions et réductions d'immobilisations							
Autres produits exceptionnels (a)					140	140	388
Charges exceptionnelles (b) (c)					-9	-9	-20 346
Participation des salariés aux résultats					-148 792	-148 792	-217 532
Impôt sur les sociétés					-195 610	-195 610	-270 493
Variation du besoin en fonds de roulement					-1 380 213	-1 380 213	-1 401 484
Acquisitions d'immobilisations					-275 460	-275 460	-97 049
Augmentation de dettes financières		11 877 000				11 877 000	
Remboursement de dettes financières		-69 147				-69 147	
Variation des capitaux propres					356 369	356 369	228 965
Total IV		11 603 781			-3 110 767	8 493 014	-2 945 907
Trésorerie de clôture V = I + II + III + IV						61 367 657	55 895 165
(a) Sauf prélèvements, reprises sur amortissements, dépréciations, provisions et engagements à réaliser et transferts de charges							
(b) Hors transferts de charges et sauf dotations aux amortissements, aux dépréciations, aux provisions et aux engagements à réaliser, et créances irrécouvrables ou transformations							
(c) Sauf valeur comptable des immobilisations cédées							

7.1 Droits de réservation relatifs aux logements occupés

Rubriques par catégorie de bailleurs	Notes	Stock à la clôture de l'exercice précédent (A)	Apports, fusions et opérations assimilées (B)	Logements libérés au cours de l'exercice (C)	Attributions effectuées au cours de l'exercice (D)	Restitutions tempo-raires aux bailleurs (E)	Droits placés expirés au cours de l'exercice (F)	Stock à la clôture de l'exercice (G=A+B-C+D+E-F)
<i>Filiales et entreprises liées</i>		3 702		47	375			4 030
SA HLM		3 702		47	375			4 030
Coopératives HLM								
Sociétés civiles immobilières (SCI)								
Autres sociétés								
Autres entités								
<i>Autres entités du Groupe</i>								
SA HLM								
SEM de logements sociaux								
Coopératives HLM								
Sociétés civiles immobilières (SCI)								
Autres sociétés								
Autres entités								
<i>Entités hors Groupe</i>		7 972		348	858			8 482
OPH		1 186		291	617			1 512
SA HLM		6 570		48	218			6 740
SEM de logements sociaux								
Coopératives HLM		49		7	9			51
Sociétés civiles immobilières (SCI)		27			3			30
Autres sociétés								
Autres entités		139		2	8			145
Particuliers bailleurs		1			3			4
TOTAL (Droit de suite uniquement)		11 674		395	1 233			12 512

7.2 Droits de réservation relatifs aux logements libres

[illegible]

TOTAL GÉNÉRAL		20					-8		12
		Exercice N-1	Exercice N						
Loyers d'occupation versés aux bailleurs									

7.3 Droits de réservation obtenus relatifs aux logements non encore livrés

[illegible]

TOTAL GÉNÉRAL		3 521		713	14 024	256	3 960			4 490
---------------	--	-------	--	-----	--------	-----	-------	--	--	-------

(1) Conventions signées au cours de l'exercice

8.2 État des engagements hors bilan

Rubriques	Notes	Exercice N	Exercice N-1
Octroi de prêts			
<i>Fonds PEEC</i>		20 279 564	22 051 199
UESL			
Autres collecteurs financiers		81 100	
Filiales et entreprises liées		6 451 000	3 343 000
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe		11 181 662	15 190 844
Personnes physiques		2 565 802	3 517 355
<i>Fonds PEAEC</i>		339 136	333 829
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques		339 136	333 829
<i>Fonds PSEEC</i>			91 177
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			91 177
Garanties accordées (voir tableau de variation)		25 831 586	28 187 528
<i>Fonds PEEC</i>		25 831 586	28 187 528
UESL			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques		25 831 586	28 187 528
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
Total des engagements donnés relatifs à la PEC		46 450 286	50 663 734
Avals, cautions, garanties		12 997 474	
Redevances crédit-bail restant à courir			
Crédit-bail mobilier			
Crédit-bail immobilier			
Autres engagements donnés			
Départ à la retraite			
Engagements donnés divers			
Total des engagements donnés de gestion courante		12 997 474	
Total des engagements donnés		59 447 760	50 663 734
Fonds à recevoir sous forme de prêts			
<i>Fonds PEEC</i>			72 356
UESL			72 356
Autres collecteurs financiers			
ANPEEC			
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Garanties reçues			
<i>Fonds PEEC</i>		5 906 857	5 250 622
UESL			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées		111 556	130 589
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe		2 023 945	2 394 678
Personnes physiques		3 771 356	2 725 355
<i>Fonds PEAEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
<i>Fonds PSEEC</i>			
Autres collecteurs financiers			
Filiales et entreprises liées			
Autres entités du Groupe			
Entités hors Groupe			
Personnes physiques			
Total des engagements reçus relatifs à la PEC		5 906 857	5 322 979
Avals, cautions, garanties			
Engagements reçus pour utilisation en crédit-bail restant			
Crédit-bail mobilier			
Crédit-bail immobilier			
Autres engagements reçus			
Total des engagements reçus de gestion courante			
Total des engagements reçus		5 906 857	5 322 979

8.3 Variations des garanties accordées liées à l'activité

Rubriques	Notes	Situation au bilan de clôture de l'exercice précédent	Apports, fusions et opérations assimilées	Nouveaux engagements	Engagements réalisés	Engagements expirés ou annulés	Autres variations	Situation au bilan de clôture de l'exercice
Fonds PEEC		28 190 295		24 035 135	505 935	12 890 435		38 829 060
Garanties locatives (personnes physiques)		28 190 295		11 037 661	505 935	12 890 435		25 831 586
Garanties non locatives				12 997 474				12 997 474
UESL				12 997 474				12 997 474
Autres collecteurs financiers								
Filiales et entreprises liées								
Autres entités du Groupe								
Entités hors Groupe								
Fonds PEAE								
Garanties non locatives								
Autres collecteurs financiers								
Filiales et entreprises liées								
Autres entités du Groupe								
Entités hors Groupe								
Fonds PSEEC								
Garanties locatives (personnes physiques)								
Garanties non locatives								
Autres collecteurs financiers								
Filiales et entreprises liées								
Autres entités du Groupe								
Entités hors Groupe								
Total des garanties accordées		28 190 295		24 035 135	505 935	12 890 435		38 829 060

9.2 Ventilation des subventions reçues par régions géographiques

Rubriques	Notes	Montant Exercice N-1	Montant Exercice N			Total
			Région Bretagne	Région Ile de France	Autres régions	
Subventions reçues		22 736 073	24 056 461	4 560 641	2 247 465	30 864 568
Fonds échus et prescrits			4 304 708			4 304 708
Fonds reçus d'autres collecteurs financiers		88 135	122 000			122 000
Subventions reçues et fonds assimilés		22 824 208	28 483 169	4 560 641	2 247 465	35 291 276

9.3 Ventilation des revenus d'activité par régions géographiques

Rubriques	Notes	Montant Exercice N-1	Montant Exercice N			Total
			Région Bretagne	Région Ile de France	Autres régions	
Production vendue						
Produits des participations		648 297		985 044		985 044
Produits des prêts aux personnes morales		784 986		548 407		548 407
Produits des prêts aux personnes physiques		2 348 670		2 348 731		2 348 731
Revenus d'activité		3 781 953		3 882 181		3 882 181

9.4 Ventilation des subventions versées par régions géographiques

Rubriques	Notes	Montant Exercice N-1	Montant Exercice N			Total
			Région Bretagne	Région Ile de France	Autres régions	
Politiques nationales		16 623 644		23 768 437		23 768 437
Filiales et entités liées au CIL		729 599	755 970			755 970
Autres entités du Groupe						
Autres entités hors Groupe		6 061 144	1 659 173	1 363 542		3 022 714
Personnes physiques		870 962	982 790			982 790
Fonds versés à d'autres collecteurs financiers		279 431	122 000	20 391	305 210	447 601
Participation au fonds de garantie ANPEEC						
Subventions versées et fonds assimilés		24 564 780	3 519 933	25 152 370	305 210	28 977 512

10.4 Liste des filiales et participations

Raison sociale	Notes	Informations sur les titres détenus								Renseignements sur les entités dont les titres sont détenus								
		Valeur des titres détenus		Prêts et avances		Subventions à verser	Engage- ments d'octroi de prêts	Garanties accordées	Dividendes perçus	Date de clôture si différent du 31.12.N	Quote-part de capital détenue	Montant du capital	Montant du résultat	Situation nette	Capitaux propres	Intérêts compensa- teurs à l'actif	Nombre de logements locatifs	Nombre de logements accession
		Valeur brute	Valeur nette	Valeur brute	Valeur nette													
Entités immobilières Filiales et entreprises liées ESPACIL Résidences ESPACIL Développement ESPACIL Habitat SA d'HLM La Rance ESPACIL Foncier Coopérative Immobilière de Bretagne Autres entités du Groupe Autres participations SEMAEB SA D'HLM Armorique Habitat SOCOBRET SOCLAM UESL		4 313 641 7 518 973 15 849 335 471 447 162 838 194 320 32 014 16 856 7 653 15 650	4 313 641 7 518 973 15 849 335 471 447 162 838 194 320 32 014 16 856 7 653 15 650	96 000 22 897 250 2 337 171 507 000 144 000	96 000 22 897 250 2 337 171 507 000 144 000	 325 800 56 500 												

10.5 Rémunérations versées aux dirigeants et personnes les mieux rémunérées à raison des fonctions exercées dans le CIL

Rubriques	Notes	Exercice N-1			Exercice N		
		Organes d'administra- tion	Personnes les mieux rémunérées	Total	Organes d'administra- tion	Personnes les mieux rémunérées	Total
Montant des rémunérations de toute nature			541 897	541 897		613 469	613 469
Montant des indemnités et allocations diverses							
Valeur des avantages en nature			14 482	14 482		13 503	13 503
Montant des remboursements de dépenses à caractère personnel							
<i>Sous total</i>				556 379			626 972
Frais de voyage et de déplacement		18 561	9 331	27 892	17 309	19 392	36 701
Dépenses et charges afférentes aux véhicules et autres biens			35 860	35 860		33 644	33 644
Dépenses et charges afférentes aux immeubles non affectés à l'exploitation							
Total général		18 561	45 191	620 131	17 309	53 036	697 316
Avances et crédits accordés							

10.6 Honoraires des commissaires aux comptes et membres du réseau

Rubriques	Notes	Exercice N-1	Exercice N
Audit			
Commissariat aux comptes		37 008	37 560
Autres missions d'audit			3 600
Missions accessoires			
Autres prestations			
Juridique, fiscal et social			
Technologies de l'information			
Audit interne			
Autres			
Total général		37 008	41 160

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

DE L'EXERCICE 2014

1.1. Faits marquants

- Augmentation de Capital dans ESPACIL HABITAT pour 3 200 352,00 € portant la participation d'INICIAL à 15 849 334,63 € (Fonds PEEC).
- Augmentation de Capital dans ESPACIL DEVELOPPEMENT pour 3 249 990,00 € portant la participation d'INICIAL à 7 518 973,17 € (Fonds PSEEC).
- INICIAL a contracté auprès de l'UESL un emprunt appelé « emprunt CDC » pour un montant de 11 807 000 € sur 40 ans sans intérêt. L'emprunt est garanti par un nantissement de créances dont le montant net à fin 2014 s'élève à 12 997 474 €.
- Conformément à la loi 2008-561 du 17 juin 2008, INICIAL a prescrits à fin 2014 de la collecte échue sous forme de prêts, pour 4 177 405.28 € sur les fonds PEEC, ainsi que 127 302.25 € sur les fonds PSEEC.

1.2. Evénements postérieurs à la clôture

Néant

2. Principes, règles et méthodes comptables**2.1. Généralités**

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

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

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

Il a été fait application des dispositions particulières du règlement n° 99-01 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) relatif aux modalités d'établissement des comptes annuels des associations et fondations, du règlement n° 2008-16 du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) afférent aux règles comptables particulières applicables aux Comités Interprofessionnels du Logement (CIL) et du décret n° 90-101 du 26 janvier 1990 modifié, relatif aux règles de gestion, de dépréciation et de provisionnement des organismes collecteurs agréés mentionnés au deuxième alinéa de l'article L313-18 du code de la construction et de l'habitation (CCH).

2.2.1. *Prêts à Personnes Physiques*

La norme minimale prévue par décret est toujours appliquée, à savoir :

- Les prêts, dont les créances échues sont impayées depuis plus de six mois, sont dépréciés en totalité.

Dans le cadre des garanties de loyers, le critère de dépréciation par emprunteur adopté sur les exercices précédents est maintenu. Par conséquent, la dépréciation d'une mise en jeu entraîne la dépréciation de la totalité des mises en jeu d'un même emprunteur.

2.2.2. *Prêts à Personnes Morales*

Les prêts, dont les créances échues sont impayées depuis au moins un an sont dépréciés en totalité.

2.2.3. *Titres de participation*

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur historique.

De ce fait, la dépréciation des titres ESPACIL FONCIER est maintenue à hauteur de 95 177,00 €.

2.3. Provisions pour engagements à réaliser

Conformément à la convention du 2 décembre 2014, l'association a constatée une provision au titre des politiques nationales 2015 à 2019. La provision porte sur les engagements à réaliser au titre des exercices 2015-2019 et son montant a été déterminé en fonction des enveloppes nationales fixées par décret n°2013-777 du 27 août 2013 modifiant le décret n° 2012-353 du 12 mars 2012 et de la part relative d'INICIAL dans la collecte nationale 2014.

Par ailleurs, la convention prévoit le financement du PNRU à hauteur de 3 750 millions d'euros sur la période 2015-2019. Les modalités de financement n'étant pas fixées pour l'arrêté 2014 (ventilation entre subventions et prêts), l'association constituera alors une provision en 2015 pour la quote-part de subvention qui sera connue à cette date.

En outre, la convention réserve un montant de 100 millions d'euros à consacrer au financement de politiques publiques nationales, mais les modalités ne sont pas connues à la date d'arrêté 2014.

2.4. Pénalités pour non atteinte d'objectifs

L'association n'a pas atteint certains de ses objectifs fixés par Action Logement au titre des exercices 2014. Elle encourt à ce titre le risque de devoir verser des pénalités. A la date d'arrêté des comptes, aucun redressement n'ayant été notifié, aucun passif n'a été comptabilisé.

2.5. Retraite

Le montant des droits acquis pour un départ à 62 ans s'élève à 864 086 €uros. Il est couvert par un contrat de gestion d'indemnité de fin de carrière à hauteur de 69 667 €uros.

2.6. DIF

Au 31 décembre 2014, le volume d'heures cumulé au titre du DIF s'élève à 6 447 heures.

3. Comparabilité des comptes

Pas de changement comptable avec l'exercice précédent.