

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 01580

Numéro SIREN : 441 440 179

Nom ou dénomination : GROUPE SINOUE

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2018 sous le numéro de dépôt 29787

GROUPE SINOUE

Société par actions simplifiée au capital de 3 284 838 euros
Siège social : 11bis rue de la Porte Jaune, 92380 Garches
441 440 179 RCS Nanterre

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2017


COPIE CERTIFIEE CONFORME

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	120 159	87 325	32 833	38 749
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	94 643	56 453	38 190	32 612
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	47 077 220	3 958 755	43 118 465	44 577 220
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	257 190		257 190	535 052
ACTIF IMMOBILISE	47 549 212	4 102 534	43 446 678	45 183 633
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	8 128		8 128	151 789
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	340 633		340 633	1 147 289
Autres créances	14 137 442		14 137 442	14 352 271
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 202 427		1 202 427	1 200 614
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	28 061		28 061	28 997
ACTIF CIRCULANT	15 716 692		15 716 692	16 880 961
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	63 265 904	4 102 534	59 163 370	62 064 594

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel (dont versé : 3 284 838)	3 284 838	3 284 838
Primes d'émission, de fusion, d'apport	20 127 528	20 127 528
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	328 484	328 484
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes.)		
Report à nouveau	12 920 404	338 936
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-2 322 732	12 581 468
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	258 103	244 962
CAPITAUX PROPRES	34 596 624	36 906 215
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 198 910	847 000
Provisions pour charges	67 200	
PROVISIONS	1 266 110	847 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 203 891	13 953 854
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	11 492 459	9 818 760
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	342 541	263 728
Dettes fiscales et sociales	261 745	273 771
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 266
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	23 300 636	24 311 379
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	59 163 370	62 064 594

Rubriques	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 302 707		1 302 707	1 709 268
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 302 707		1 302 707	1 709 268
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 083	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			116 278	531 714
Autres produits			203	11 477
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 421 271	2 252 459
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			-180	-2 839
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 447 039	1 854 350
Impôts, taxes et versements assimilés			18 191	285 588
Salaires et traitements			987 808	1 442 704
Charges sociales			386 231	507 372
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			29 708	31 538
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			351 910	
Autres charges			3 589	17 411
CHARGES D'EXPLOITATION			3 224 296	4 136 125
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 803 025	-1 883 665
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				6 644 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			71 313	424 883
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 266	6 758 494
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			72 579	13 827 377
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 458 755	1 501 266
Intérêts et charges assimilées			632 891	798 506
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 091 647	2 299 772
RESULTAT FINANCIER			-2 019 067	11 527 605
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-3 822 092	9 643 940

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 804	29 665
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 266	10 035 403
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	993 282	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 025 352	10 065 068
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 386	345 579
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	989 009	5 759 484
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	80 342	1 853 424
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 072 737	7 958 487
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-47 384	2 106 581
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 546 744	-830 947
TOTAL DES PRODUITS	2 519 203	26 144 905
TOTAL DES CHARGES	4 841 935	13 563 437
BENEFICE OU PERTE	-2 322 732	12 581 468

FAITS MARQUANTS

Au cours de l'exercice 2017 le fait marquant est le suivant :
- Dissolution de Sinoue UK sans impact sur le résultat

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptable N°2016-07 du 04 novembre 2016 modifiant le règlement N°2015-06 du 23 novembre 2015, relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de bases suivantes :

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

AUTRES PARTICIPATIONS

A ce poste figurent les titres de participations des filiales détenues par le GROUPE SINOUE.

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Depuis 2007 le coût d'achat inclus les frais accessoires. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au titre de l'exercice 2017, les provisions pour dépréciation s'élèvent à 3.958.755 €. Elles se décomposent de la façon suivante : 2.958.755 € pour la Maison de Santé de Bellevue, 1.000.000 € pour la Clinique Madeleine Rémuzat.

• **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Figurent principalement divers logiciels amortis entre 3 et 5 ans pour une valeur total de 120.158 €.

• **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculé en linéaire suivant la durée réelle d'utilisation prévue.

Immobilisations Corporelles Pratiqués	Amortissements
Matériel de Bureau	20 % L
Matériel Informatique	de 20 % à 33 % L
Mobilier	20 % L

• **CREANCES :**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

• **PROVISION POUR RISQUES**

La provision de 1.198.910 € concerne des litiges prud'hommes et un litige avec un salarié de la Clinique Saint Antoine.

• **ENGAGEMENT RETRAITE**

Les engagements hors bilan du Groupe Sinoue s'élèvent à 9.182 € au 31 décembre 2017.

Le calcul selon la méthode des unités de crédits projetés est effectué à partir des hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation de 1.44 %
- Utilisation de la table de mortalité de l'INSEE 2017
- Taux d'augmentation des salaires : 1.5 %
- Age de départ à la retraite : 65-67 ans
- Taux de Turn Over : 15 % < 35 ans - 10 % 35 - 45 ans - 5 % > 45 ans
- Mise à la retraite par l'employeur : 0 %

• **REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

La rémunération attribuée à la Direction n'est pas fournie en raison des dispositions réglementaires concernant la non divulgation des salaires individualisés.

• **INTEGRATION FISCALE**

Au 1er janvier 2006 la SAS FINANCIERE SINOUE devenu GROUPE SINOUE a opté pour l'intégration fiscale

La société GROUPE SINOUE est tête de groupe et intègre les sociétés suivantes :

- Maison de Santé du Chateau de Garches
- Maison de Santé de Bellevue
- Clinique Gériatrique de Chateau Gombert
- Clinique Le Coteau
- Maison de Santé de Rochebrune
- Clinique des Portes de l'Eure
- Maison de Santé de Merfy

L'économie d'impôt réalisée suite à l'intégration fiscale s'élève à 1.546.744 €.

La convention d'intégration fiscale pose le principe général de neutralité en prévoyant que les sociétés membres du groupe d'intégration fiscale supportent l'impôt dont elles auraient dû s'acquitter en l'absence d'intégration.

Si la société intégrée enregistre un déficit, l'économie d'impôt est conservée chez la mère au titre de l'exercice considéré. Lors d'un exercice ultérieur bénéficiaire, la filiale pourra utiliser son déficit reportable selon les règles de prescription de droit commun.

• **CONSOLIDATION**

Depuis l'exercice 2007 les comptes de toutes les filiales du GROUPE SINOUE sont consolidées par celui-ci.

• **OPERATION FAITES EN COMMUN**

Les frais de GIE pour 2017 sont de 187.343 € et concernent essentiellement la refacturation des salaires, ils ont été traité en autres achats et charges externes.

• **INFORMATIONS RELATIVES AU CICE**

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

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la société a comptabilisé un CICE de 6.281 € en diminution des charges de personnel.

Le CICE a permis de réaliser, au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017, un certain nombre de dépenses permettant à la société d'améliorer sa compétitivité.

• **ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Voir tableau page de l'annexe

La société est soumise aux calculs de ratios financiers d'endettement à remettre au L.C.L. à l'expiration d'un délai de 180 jours suivant la clôture de chacun de ses exercices sociaux.

Les ratios sont les suivants :

$$\text{- RI} = \frac{\text{Dette Nette Consolidée}}{\text{Fonds Propres Consolidés}}$$

$$\text{- R2} = \frac{\text{Dette Nette Consolidée}}{\text{EBITDA Consolidé}}$$

$$\text{- R3} = \frac{\text{Cash Flow Consolidé}}{\text{Dette Consolidée}}$$

• **CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION**

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

• **CHANGEMENT DE PRESENTATION**

Aucun changement notable de méthode présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

• **ACTIONNARIAT**

Aucun changement notable de méthode de l'actionnariat n'est intervenu au cours de l'exercice.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	110 685		9 473
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	74 746		19 896
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 746		19 896
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	47 078 486		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	535 052		1 050
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	47 613 538		1 050
TOTAL GENERAL	47 798 970		30 420

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			120 159	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			94 643	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			94 643	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		1 266	47 077 220	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		278 912	257 190	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		280 178	47 334 411	
TOTAL GENERAL		280 178	47 549 212	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	71 936	15 389		87 325
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	42 134	14 319		56 453
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 134	14 319		56 453
TOTAL GENERAL	114 070	29 708		143 778

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL							
AUT. INC.			13 142				13 142
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL			13 142				13 142

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	244 962	13 142		258 103
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	244 962	13 142		258 103
Provisions pour litiges	847 000	351 910		1 198 910
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		67 200		67 200
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	847 000	419 110		1 266 110
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 501 266	1 458 755	1 266	3 958 755
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	993 282		993 282	
DEPRECIATIONS	3 494 548	1 458 755	994 548	3 958 755
TOTAL GENERAL	4 586 510	1 891 007	994 548	5 482 969

Dotations et reprises d'exploitation		351 910		
Dotations et reprises financières		1 458 755	1 266	
Dotations et reprises exceptionnelles		80 342	993 282	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	257 190		257 190
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	340 633	340 633	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 579 038	1 579 038	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	23 166	23 166	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	4 761	4 761	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	12 525 085	12 525 085	
Débiteurs divers	5 391	5 391	
Charges constatées d'avance	28 061	28 061	
TOTAL GENERAL	14 763 326	14 506 136	257 190

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	2 866 249	2 866 249		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	8 337 642	1 234 642	5 683 000	1 420 000
Emprunts et dettes financières divers	4 629 630	925 926	2 962 963	740 741
Fournisseurs et comptes rattachés	342 541	342 541		
Personnel et comptes rattachés	131 030	131 030		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	103 668	103 668		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	8 590	8 590		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	18 457	18 457		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	6 862 829	6 862 829		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	23 300 636	12 493 932	8 645 963	2 160 741

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100000	FOURN-FAC NON PARVENUES	143 733,81	81 915,26	61 818,55
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		143 733,81	81 915,26	61 818,55
AUTRES DETTES				
455802000	INTERETS COURUS C/C MSCG	98 035,61	86 394,19	11 641,42
455804000	INTERETS COURUS C/C DAUPHINE	14 092,93	15 817,75	-1 724,82
455809000	INTERETS COURUS C/C MERFY	1 622,45	360,33	1 262,12
455811000	ICNE C/C ORPEA	136 009,00	180 777,99	-44 768,99
455814000	ICNE NIGHTINGALE	1 765,54		1 765,54
468600000	CHARGES A PAYER	-4 143,49	-1 685,75	-2 457,74
TOTAL AUTRES DETTES		247 382,04	281 664,51	-34 282,47
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428100000	PROV PRIME EXCEPT	70 400,00	61 020,00	9 380,00
428200000	DETTES PROVISIONNEES CP	60 630,17	56 025,35	4 604,82
438100000	CH SOCIALE S/PRIME	30 272,00	26 238,60	4 033,40
438200000	CHARGES SOCIALES / CP	22 718,76	24 090,90	-1 372,14
448200000	PROV CF S/CP	867,00	661,40	205,60
448600000	AUTRES CH.FISCALES A PAY	1 800,20	4 940,26	-3 140,06
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		186 688,13	172 976,51	13 711,62
TOTAL CHARGES A PAYER		577 803,98	536 556,28	41 247,70

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000000	CH.CONSTATEES AVANCE	28 061,04	28 997,22	-936,18
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		28 061,04	28 997,22	-936,18

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
276850000	INTERETS COURUS S/DEPOT CAUTIONNEME	140,31	29 001,83	-28 861,52
409800000	AVOIR A RECEVOIR	1 248,00		1 248,00
418100000	CLIENTS - FAC A ETABLIR	13 965,00		13 965,00
455801000	INTERETS COURUS C/C MSB	11 068,48	2 143,82	8 924,66
455803000	INTERETS COURUS C/C REMUZAT	35 047,37	39 884,82	-4 837,45
455805000	INTERETS COURUS C/C SAINT ANTOINE		120 306,93	-120 306,93
455808000	INTERETS COURUS C/C ROCHEBRUNE	117 387,93	101 179,54	16 208,39
455810000	INTERETS COURUS SCI CAPUCINS	48 052,52	35 822,63	12 229,89
455812000	INTERETS COURUS CPE	28 444,19	14 529,66	13 914,53
455813000	INTERETS COURUS SINOUE UK		727 104,08	-727 104,08
455814000	ICNE NIGHTINGALE		69,86	-69,86
468700000	PDT A RECEVOIR		228 495,20	-228 495,20
TOTAL		255 353,80	1 298 538,37	-1 043 184,57
TOTAL		255 353,80	1 298 538,37	-1 043 184,57
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276850000	INTERETS COURUS S/DEPOT CAUTIONNEME	140,31	29 001,83	-28 861,52
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		140,31	29 001,83	-28 861,52
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100000	CLIENTS - FAC A ETABLIR	13 965,00		13 965,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		13 965,00		13 965,00
AUTRES CREANCES				
409800000	AVOIR A RECEVOIR	1 248,00		1 248,00
455801000	INTERETS COURUS C/C MSB	11 068,48	2 143,82	8 924,66
455803000	INTERETS COURUS C/C REMUZAT	35 047,37	39 884,82	-4 837,45
455805000	INTERETS COURUS C/C SAINT ANTOINE		120 306,93	-120 306,93
455808000	INTERETS COURUS C/C ROCHEBRUNE	117 387,93	101 179,54	16 208,39
455810000	INTERETS COURUS SCI CAPUCINS	48 052,52	35 822,63	12 229,89
455812000	INTERETS COURUS CPE	28 444,19	14 529,66	13 914,53
455813000	INTERETS COURUS SINOUE UK		727 104,08	-727 104,08
455814000	ICNE NIGHTINGALE		69,86	-69,86
468700000	PDT A RECEVOIR		228 495,20	-228 495,20
TOTAL AUTRES CREANCES		241 248,49	1 269 536,54	-1 028 288,05
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		255 353,80	1 298 538,37	-1 043 184,57

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		36 906 215	
Distributions sur résultats antérieurs			
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		36 906 215	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			13 142
Autres variations			
Résultat de l'exercice		2 337 132	
		SOLDE	2 323 991
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			34 582 224

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 284 838			1
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
REPAS DU PERSONNEL	601	791000
TRANSFERT DE CHARGES (refacturation établissements)	81 995	791300
AVANTAGE EN NATURE PARKING	2 400	791400
REMBOURSEMENT FRAIS DE PERSONNEL FORMATION	455	791500
REMBOURSEMENT PREVOYANCE	17 149	791600
AVANTAGE EN NATURE VEHICULES	13 678	791700
TOTAL	116 278	

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Dotations amortissements dérogatoires	13 142	687200
Dotation provision pour risque	67 200	687500
Perte compte courant Sinoue UK	987 743	678800

TOTAL 1 068 084

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Contrôle Urssaf	3 319	771800
Remboursement CVAE 2015-2016	3 478	771800
Remise assurance	1 356	771800
Annulation factures exercices antérieurs	22 651	771800
Extourne versement restant à effectuer sur Sinoue UK	1 266	778000
Reprise provision dépréciation comptes courants Sinoue UK	993 282	787600

TOTAL 1 025 352

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Nantissement 2500 Actions MSCG	11 999 994					11 999 994
Retenue Garantie Gage BPI 2015	250 000					250 000
Caution Solidaire dans le cadre du Crédit Bail de Rochebrune	86 725					86 725

TOTAL 12 336 718

12 336 718

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Interfimo - Emprunt LCL 9.303M€	4 651 500					4 651 500

TOTAL 4 651 500

4 651 500

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL

Provisions pour risques et charges

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision Prud Hommes	547 000	351 910			898 910
Provision Litiges CSA	300 000				300 000
TOTAL	847 000	351 910			1 198 910

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	13 142
TOTAL ACCROISSEMENTS	13 142
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	13 142
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	349 311
Moins-values à long terme	
	349 311
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-349 311

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	12 932 630
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	12 932 630

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	8	1
Non Cadres	3	1
TOTAL	11	2

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)						
Maison de Santé de Bellevue	165 881 -1 273 020	100	2 958 755		3 135 276	7 392 225 -1 391 445
Maison de Santé du Château de Garches	152 449 3 984 588	100	11 999 994 11 999 994			7 608 168 1 749 925
Clinique Madeleine Rémuzat	4 040 000 8 057 759	100	7 546 684 6 546 684		2 322 000	8 786 541 274 290
Clinique du Dauphiné	200 000 991 885	100	567 893 567 893			9 620 890 533 815
Maison de Santé de Rochebrune	37 000 1 015 582	100	37 000 37 000		2 200 000	14 072 452 636 608
Maison de Santé de Merfy	77 000 1 203 706	100	5 054 665 5 054 665			3 097 900 245 160
PARTICIPATIONS (10 à 50%)						
SCI DU VERCORS	10 000 -903 969	10	1 000 1 000		90 000	
AUTRES PARTICIPATIONS						
Clinique des Portes de l'Eure	37 000 -339 952	100	37 000 37 000		2 311 000	7 530 728 1 170 076
SCI des Capucins	1 000 -558 002	99	990 990		2 002 500	660 000 -55 038
Florence Nightingale	1 510 000 7 931 302	100	13 762 603 13 762 603			17 420 233 1 667 269

GROUPE SINOUE

Société par actions simplifiée au capital de 3 284 838 euros
Siège social : 11bis rue de la Porte Jaune, 92380 Garches
441 440 179 RCS Nanterre

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2018**

(...)

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à 2 322 732,30 euros de la manière suivante :

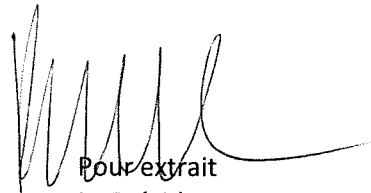
Perte de l'exercice :	-2 322 732,30 euros
Report à nouveau antérieur :	12 920 403,79 euros
le solde	-10 597 671,49 euros

Au compte "report à nouveau" s'élevant ainsi à -10 597 671,49 euros

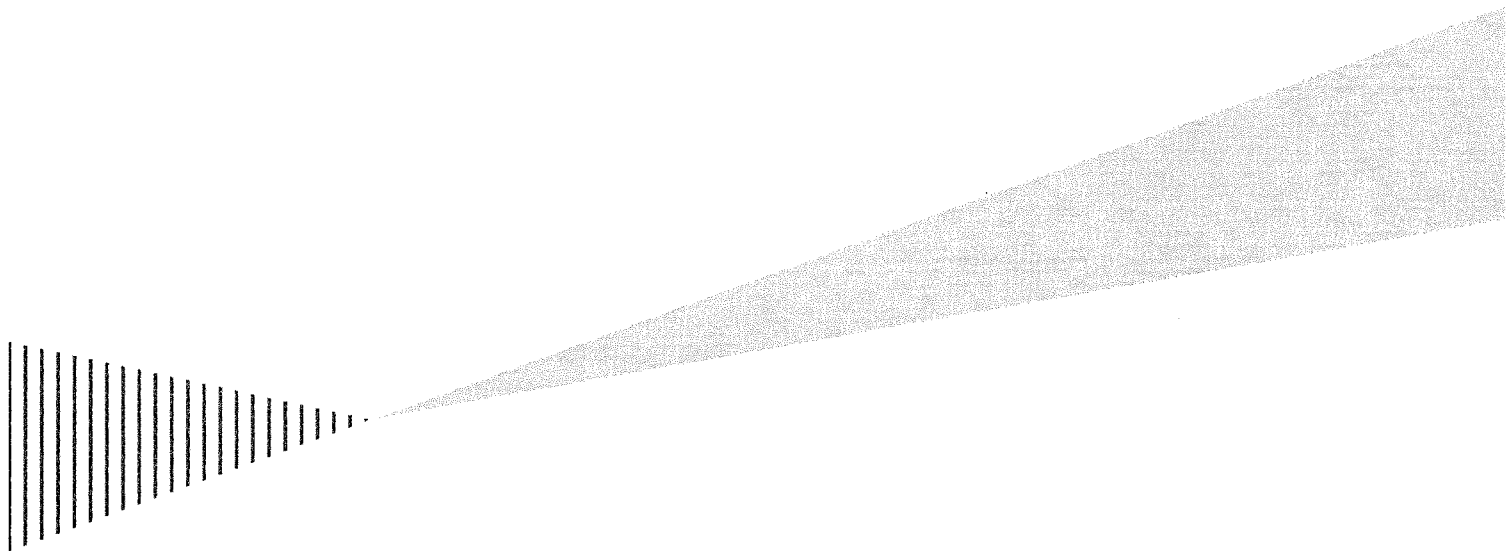
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

(...)



Pour extrait
Le Président
MPCM Management
Représentée par son Gérant,
Philippe Cléry Melin



Groupe Sinoue
Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels



Ernst & Young et Autres

Tour First

TSA 14444

92037 Paris-La Défense Cedex

Compagnie Européenne de Conseil et d'Audit

112 bis, rue Cardinet 75017 PARIS



Groupe Sinoue

Exercice clos le 31 décembre 2017

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société Groupe Sinoué,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Sinoue relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Handwritten signature



Ernst & Young et Autres

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex

Compagnie Europeene de Conseil et d'Audit

112 bis, rue Cardinet 75017 PARIS



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note « Autres participations » de l'annexe aux comptes annuels présente les règles et les méthodes comptables relatives à l'évaluation des titres de participation figurant dans les immobilisations financières.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessous et des informations fournies en annexe.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.



Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris et Paris-La Défense, le 19 juin 2018

Les Commissaires aux Comptes

Ernst & Young et Autres

Isabelle Agniel

Compagnie Européenne de Conseil et d'Audit

Albert Abehssera

Hervé Tanguy

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2017	31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	120 159	87 325	32 833	38 749
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	94 643	56 453	38 190	32 612
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	47 077 220	3 958 755	43 118 465	44 577 220
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	257 190		257 190	535 052
ACTIF IMMOBILISE	47 549 212	4 102 534	43 446 678	45 183 633
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	8 128		8 128	151 789
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	340 633		340 633	1 147 289
Autres créances	14 137 442		14 137 442	14 352 271
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 202 427		1 202 427	1 200 614
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	28 061		28 061	28 997
ACTIF CIRCULANT	15 716 692		15 716 692	16 880 961
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	63 265 904	4 102 534	59 163 370	62 064 594

Rubriques		31/12/2017	31/12/2016
Capital social ou individuel	(dont versé : 3 284 838)	3 284 838	3 284 838
Primes d'émission, de fusion, d'apport		20 127 528	20 127 528
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		328 484	328 484
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau		12 920 404	338 936
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-2 322 732	12 581 468
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		258 103	244 962
CAPITAUX PROPRES		34 596 624	36 906 215
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		1 198 910	847 000
Provisions pour charges		67 200	
PROVISIONS		1 266 110	847 000
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		11 203 891	13 953 854
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	11 492 459	9 818 760
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		342 541	263 728
Dettes fiscales et sociales		261 745	273 771
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 266
Autres dettes			
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		23 300 636	24 311 379
Ecarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		59 163 370	62 064 594

Rubriques	France	Exportation	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 302 707		1 302 707	1 709 268
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 302 707		1 302 707	1 709 268
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 083	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			116 278	531 714
Autres produits			203	11 477
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 421 271	2 252 459
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			-180	-2 839
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 447 039	1 854 350
Impôts, taxes et versements assimilés			18 191	285 588
Salaires et traitements			987 808	1 442 704
Charges sociales			386 231	507 372
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			29 708	31 538
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			351 910	
Autres charges			3 589	17 411
CHARGES D'EXPLOITATION			3 224 296	4 136 125
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 803 025	-1 883 665
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				6 644 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			71 313	424 883
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 266	6 758 494
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			72 579	13 827 377
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 458 755	1 501 266
Intérêts et charges assimilés			632 891	798 506
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			2 091 647	2 299 772
RESULTAT FINANCIER			-2 019 067	11 527 605
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-3 822 092	9 643 940

Rubriques	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30 804	29 665
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 266	10 035 403
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	993 282	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 025 352	10 065 068
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 386	345 579
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	989 009	5 759 484
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	80 342	1 853 424
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 072 737	7 958 487
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-47 384	2 106 581
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-1 546 744	-830 947
TOTAL DES PRODUITS	2 519 203	26 144 905
TOTAL DES CHARGES	4 841 935	13 563 437
BENEFICE OU PERTE	-2 322 732	12 581 468

FAITS MARQUANTS

Au cours de l'exercice 2017 le fait marquant est le suivant :
- Dissolution de Sinoue UK sans impact sur le résultat

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2016-07 du 04 novembre 2016 modifiant le règlement N°2015-06 du 23 novembre 2015, relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de bases suivantes :

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

· **AUTRES PARTICIPATIONS**

A ce poste figurent les titres de participations des filiales détenues par le GROUPE SINOUE.

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Depuis 2007 le coût d'achat inclus les frais accessoires. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au titre de l'exercice 2017, les provisions pour dépréciation s'élèvent à 3.958.755 €. Elles se décomposent de la façon suivante : 2.958.755 € pour la Maison de Santé de Bellevue, 1.000.000 € pour la Clinique Madeleine Rémuzat.

• **IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Figurent principalement divers logiciels amortis entre 3 et 5 ans pour une valeur total de 120.158 €.

• **IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements sont calculé en linéaire suivant la durée réelle d'utilisation prévue.

Immobilisations Corporelles	Amortissements
Pratiqués	

Matériel de Bureau	20 % L
Matériel Informatique	de 20 % à 33 % L
Mobilier	20 % L

• **CREANCES :**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

• **PROVISION POUR RISQUES**

La provision de 1.198.910 € concerne des litiges prud'hommes et un litige avec un salarié de la Clinique Saint Antoine.

• **ENGAGEMENT RETRAITE**

Les engagements hors bilan du Groupe Sinoue s'élèvent à 9.182 € au 31 décembre 2017.

Le calcul selon la méthode des unités de crédits projetés est effectué à partir des hypothèses suivantes :

- Taux d'actualisation de 1.44 %
- Utilisation de la table de mortalité de l'INSEE 2017
- Taux d'augmentation des salaires : 1.5 %
- Age de départ à la retraite : 65-67 ans
- Taux de Turn Over : 15 % < 35 ans - 10 % 35 - 45 ans - 5 % > 45 ans
- Mise à la retraite par l'employeur : 0 %

• **REMUNERATION DES DIRIGEANTS**

La rémunération attribuée à la Direction n'est pas fournie en raison des dispositions réglementaires concernant la non divulgation des salaires individualisés.

• **INTEGRATION FISCALE**

Au 1er janvier 2006 la SAS FINANCIERE SINOUE devenu GROUPE SINOUE a opté pour l'intégration fiscale

La société GROUPE SINOUE est tête de groupe et intègre les sociétés suivantes :

- Maison de Santé du Chateau de Garches
- Maison de Santé de Bellevue
- Clinique Gériatrique de Chateau Gombert
- Clinique Le Coteau
- Maison de Santé de Rochebrune
- Clinique des Portes de l'Eure
- Maison de Santé de Merfy

L'économie d'impôt réalisée suite à l'intégration fiscale s'élève à 1.546.744 €.

La convention d'intégration fiscale pose le principe général de neutralité en prévoyant que les sociétés membres du groupe d'intégration fiscale supportent l'impôt dont elles auraient dû s'acquitter en l'absence d'intégration.

Si la société intégrée enregistre un déficit, l'économie d'impôt est conservée chez la mère au titre de l'exercice considéré. Lors d'un exercice ultérieur bénéficiaire, la filiale pourra utiliser son déficit reportable selon les règles de prescription de droit commun.

• **CONSOLIDATION**

Depuis l'exercice 2007 les comptes de toutes les filiales du GROUPE SINOUE sont consolidées par celui-ci.

• **OPERATION FAITES EN COMMUN**

Les frais de GIE pour 2017 sont de 187.343 € et concernent essentiellement la refacturation des salaires, ils ont été traité en autres achats et charges externes.

• **INFORMATIONS RELATIVES AU CICE**

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

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la société a comptabilisé un CICE de 6.281 € en diminution des charges de personnel.

Le CICE a permis de réaliser, au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2017, un certain nombre de dépenses permettant à la société d'améliorer sa compétitivité.

• **ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Voir tableau page de l'annexe

La société est soumise aux calculs de ratios financiers d'endettement à remettre au L.C.L. à l'expiration d'un délai de 180 jours suivant la clôture de chacun de ses exercices sociaux.

Les ratios sont les suivants :

$$\text{- RI} = \frac{\text{Dette Nette Consolidée}}{\text{Fonds Propres Consolidés}}$$

$$\text{- R2} = \frac{\text{Dette Nette Consolidée}}{\text{EBITDA Consolidé}}$$

$$\text{- R3} = \frac{\text{Cash Flow Consolidé}}{\text{Dette Consolidée}}$$

• **CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION**

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

• **CHANGEMENT DE PRESENTATION**

Aucun changement notable de méthode présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

• **ACTIONNARIAT**

Aucun changement notable de méthode de l'actionnariat n'est intervenu au cours de l'exercice.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	110 685		9 473
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	74 746		19 896
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 746		19 896
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	47 078 486		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	535 052		1 050
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	47 613 538		1 050
TOTAL GENERAL	47 798 970		30 420

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			120 159	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			94 643	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			94 643	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		1 266	47 077 220	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		278 912	257 190	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		280 178	47 334 411	
TOTAL GENERAL		280 178	47 549 212	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	71 936	15 389		87 325
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	42 134	14 319		56 453
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	42 134	14 319		56 453
TOTAL GENERAL	114 070	29 708		143 778

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL							
AUT. INC.			13 142				13 142
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL			13 142				13 142

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	244 962	13 142		258 103
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	244 962	13 142		258 103
Provisions pour litiges	847 000	351 910		1 198 910
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		67 200		67 200
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	847 000	419 110		1 266 110
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	2 501 266	1 458 755	1 266	3 958 755
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	993 282		993 282	
DEPRECIATIONS	3 494 548	1 458 755	994 548	3 958 755
TOTAL GENERAL	4 586 510	1 891 007	994 548	5 482 969
Dotations et reprises d'exploitation		351 910		
Dotations et reprises financières		1 458 755	1 266	
Dotations et reprises exceptionnelles		80 342	993 282	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	257 190		257 190
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	340 633	340 633	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 579 038	1 579 038	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	23 166	23 166	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	4 761	4 761	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	12 525 085	12 525 085	
Débiteurs divers	5 391	5 391	
Charges constatées d'avance	28 061	28 061	
TOTAL GENERAL	14 763 326	14 506 136	257 190

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	2 866 249	2 866 249		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	8 337 642	1 234 642	5 683 000	1 420 000
Emprunts et dettes financières divers	4 629 630	925 926	2 962 963	740 741
Fournisseurs et comptes rattachés	342 541	342 541		
Personnel et comptes rattachés	131 030	131 030		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	103 668	103 668		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	8 590	8 590		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	18 457	18 457		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	6 862 829	6 862 829		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	23 300 636	12 493 932	8 645 963	2 160 741

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100000	FOURN-FAC NON PARVENUES	143 733,81	81 915,26	61 818,55
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		143 733,81	81 915,26	61 818,55
AUTRES DETTES				
455802000	INTERETS COURUS C/C MSCG	98 035,61	86 394,19	11 641,42
455804000	INTERETS COURUS C/C DAUPHINE	14 092,93	15 817,75	-1 724,82
455809000	INTERETS COURUS C/C MERFY	1 622,45	360,33	1 262,12
455811000	ICNE C/C ORPEA	136 009,00	180 777,99	-44 768,99
455814000	ICNE NIGHTINGALE	1 765,54		1 765,54
468600000	CHARGES A PAYER	-4 143,49	-1 685,75	-2 457,74
TOTAL AUTRES DETTES		247 382,04	281 664,51	-34 282,47
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428100000	PROV PRIME EXCEPT	70 400,00	61 020,00	9 380,00
428200000	DETTES PROVISIONNEES CP	60 630,17	56 025,35	4 604,82
438100000	CH SOCIALE S/PRIME	30 272,00	26 238,60	4 033,40
438200000	CHARGES SOCIALES / CP	22 718,76	24 090,90	-1 372,14
448200000	PROV CF S/CP	867,00	661,40	205,60
448600000	AUTRES CH.FISCALES A PAY	1 800,20	4 940,26	-3 140,06
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		186 688,13	172 976,51	13 711,62
TOTAL CHARGES A PAYER		577 803,98	536 556,28	41 247,70

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000000	CH.CONSTATEES AVANCE	28 061,04	28 997,22	-936,18
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		28 061,04	28 997,22	-936,18

Compte	Libellé	31/12/2017	31/12/2016	Ecart
276850000	INTERETS COURUS S/DEPOT CAUTIONNEME	140,31	29 001,83	-28 861,52
409800000	AVOIR A RECEVOIR	1 248,00		1 248,00
418100000	CLIENTS - FAC A ETABLIR	13 965,00		13 965,00
455801000	INTERETS COURUS C/C MSB	11 068,48	2 143,82	8 924,66
455803000	INTERETS COURUS C/C REMUZAT	35 047,37	39 884,82	-4 837,45
455805000	INTERETS COURUS C/C SAINT ANTOINE		120 306,93	-120 306,93
455808000	INTERETS COURUS C/C ROCHEBRUNE	117 387,93	101 179,54	16 208,39
455810000	INTERETS COURUS SCI CAPUCINS	48 052,52	35 822,63	12 229,89
455812000	INTERETS COURUS CPE	28 444,19	14 529,66	13 914,53
455813000	INTERETS COURUS SINOUE UK		727 104,08	-727 104,08
455814000	ICNE NIGHTINGALE		69,86	-69,86
468700000	PDT A RECEVOIR		228 495,20	-228 495,20
TOTAL		255 353,80	1 298 538,37	-1 043 184,57
TOTAL		255 353,80	1 298 538,37	-1 043 184,57
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276850000	INTERETS COURUS S/DEPOT CAUTIONNEME	140,31	29 001,83	-28 861,52
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		140,31	29 001,83	-28 861,52
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100000	CLIENTS - FAC A ETABLIR	13 965,00		13 965,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		13 965,00		13 965,00
AUTRES CREANCES				
409800000	AVOIR A RECEVOIR	1 248,00		1 248,00
455801000	INTERETS COURUS C/C MSB	11 068,48	2 143,82	8 924,66
455803000	INTERETS COURUS C/C REMUZAT	35 047,37	39 884,82	-4 837,45
455805000	INTERETS COURUS C/C SAINT ANTOINE		120 306,93	-120 306,93
455808000	INTERETS COURUS C/C ROCHEBRUNE	117 387,93	101 179,54	16 208,39
455810000	INTERETS COURUS SCI CAPUCINS	48 052,52	35 822,63	12 229,89
455812000	INTERETS COURUS CPE	28 444,19	14 529,66	13 914,53
455813000	INTERETS COURUS SINOUE UK		727 104,08	-727 104,08
455814000	ICNE NIGHTINGALE		69,86	-69,86
468700000	PDT A RECEVOIR		228 495,20	-228 495,20
TOTAL AUTRES CREANCES		241 248,49	1 269 536,54	-1 028 288,05
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		255 353,80	1 298 538,37	-1 043 184,57

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		36 906 215
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		36 906 215
Variations en cours d'exercice		En plus
	En moins	
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		13 142
Autres variations		
Résultat de l'exercice	2 337 132	
SOLDE		2 323 991
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		34 582 224

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 284 838			1
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Nature des transferts	Montant	Imputation au compte
REPAS DU PERSONNEL	601	791000
TRANSFERT DE CHARGES (refacturation établissements)	81 995	791300
AVANTAGE EN NATURE PARKING	2 400	791400
REMBOURSEMENT FRAIS DE PERSONNEL FORMATION	455	791500
REMBOURSEMENT PREVOYANCE	17 149	791600
AVANTAGE EN NATURE VEHICULES	13 678	791700
TOTAL	116 278	

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Dotations amortissements dérogatoires	13 142	687200
Dotation provision pour risque	67 200	687500
Perte compte courant Sinoue UK	987 743	678800

TOTAL 1 068 084

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Contrôle Urssaf	3 319	771800
Remboursement CVAE 2015-2016	3 478	771800
Remise assurance	1 356	771800
Annulation factures exercices antérieurs	22 651	771800
Extourne versement restant a effectuer sur Sinoue UK	1 266	778000
Reprise provision dépréciation comptes courants Sinoue UK	993 282	787600

TOTAL 1 025 352

Engagements financiers donnés et reçus

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Nantissement 2500 Actions MSCG	11 999 994					11 999 994
Retenue Garantie Gage BPI 2015	250 000					250 000
Caution Solidaire dans le cadre du Crédit Bail de Rochebrune	86 725					86 725

TOTAL 12 336 718

12 336 718

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Interfimo - Emprunt LCL 9.303M€	4 651 500					4 651 500

TOTAL 4 651 500

4 651 500

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL

Provisions pour risques et charges

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision Prud Hommes	547 000	351 910			898 910
Provision Litiges CSA	300 000				300 000

TOTAL	847 000	351 910			1 198 910
--------------	----------------	----------------	--	--	------------------

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	13 142
TOTAL ACCROISSEMENTS	13 142
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	13 142
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	349 311
Moins-values à long terme	
	349 311
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-349 311

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	8	1
Non Cadres	3	1
TOTAL	11	2

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Maison de Santé de Bellevue	165 881 -1 273 020	100	2 958 755	3 135 276	7 392 225 -1 391 445
Maison de Santé du Chateau de Garches	152 449 3 984 588	100	11 999 994 11 999 994		7 608 168 1 749 925
Clinique Madeleine Rémuzat	4 040 000 8 057 759	100	7 546 684 6 546 684	2 322 000	8 786 541 274 290
Clinique du Dauphiné	200 000 991 885	100	567 893 567 893		9 620 890 533 815
Maison de Santé de Rochebrune	37 000 1 015 582	100	37 000 37 000	2 200 000	14 072 452 636 608
Maison de Santé de Merfy	77 000 1 203 706	100	5 054 665 5 054 665		3 097 900 245 160
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
SCI DU VERCORS	10 000 -903 969	10	1 000 1 000	90 000	
AUTRES PARTICIPATIONS					
Clinique des Portes de l'Eure	37 000 -339 952	100	37 000 37 000	2 311 000	7 530 728 1 170 076
SCI des Capucins	1 000 -558 002	99	990 990	2 002 500	660 000 -55 038
Florence Nightingale	1 510 000 7 931 302	100	13 762 603 13 762 603		17 420 233 1 667 269