

TABLE DES MATIÈRES:

I.	BILAN	2
II.	COMPTE DE RÉSULTAT	3
III.	AUTRES FAITS MARQUANTS	4

I. BILAN

BILAN (MILLIERS D'EUROS)	30/09/2012	31/12/2011
ACTIF	9 mois	12 mois
Immobilisations corporelles	493 041	500 000
Actif immobilisé	493 041	500 000
Créances clients	6 231	5 292
Autres créances d'exploitation	179 088	171 161
Disponibilités	7 081	17 679
Total actif circulant	192 400	194 132
Charges constatées d'avance	629	55
TOTAL ACTIF	686 070	694 187
PASSIF	30/09/2012	31/12/2011
	9 mois	12 mois
Capital social	667 000	667 000
Réserve légale	2 589	1 446
Réserve facultative	4	1
Report à nouveau	519	519
Résultat de l'exercice	10 781	22 870
Provisions réglementées	2 781	2 162
Capitaux propres	683 674	693 998
Dettes fournisseurs	1 241	121
Dettes fiscales et sociales	526	13
Produits constatés d'avance	629	55
TOTAL PASSIF	686 070	694 187

La surface utile locative de l'actif immobilier composant le patrimoine de la Société s'élève à 53.841 m² pour une valeur globale de 500 millions d'euros au 31 décembre 2011 sur la base d'une expertise réalisée par CBRE valuation.

La valeur du prêt accordé à Testa a augmenté d'un montant de 5000 K€ au cours du troisième trimestre de 2012 pour atteindre un montant nominal de 179.000 K€. Le montant des intérêts courus au 30 Septembre 2012 s'élève à 65 K€.

II. COMPTE DE RESULTAT

	30/09/2012	30/09/2011
	9 mois	9 mois
Compte de résultat (Milliers d'euros)		
Chiffre d'affaires	23 182	23 149
Reprise de provision	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-
Total des produits d'exploitation	23 182	23 149
Autres achats et charges externes	(732)	(914)
Impôts et taxes	(1 657)	(1 555)
Charges de personnel	-	-
Dotations aux provisions et aux amortissements	(6 959)	(6 933)
Autres charges	-	-
Total des charges d'exploitation	(9 348)	(9 402)
Résultat d'exploitation	13 834	13 747
Quote-part de résultat des opérations faites en commun	-	-
Produits financiers	3 162	2 083
Charges financières	-	(11)
Résultat financier	3 162	2 072
Produits exceptionnels	-	80
Charges exceptionnelles	(619)	(617)
Résultat exceptionnel	(619)	(537)
Impôts sur les bénéfices	(5 596)	(5 229)
Résultat net	10 781	10 053

Le chiffre d'affaires est de 23 182 K€ au 30 septembre 2012 contre 23 149 K€ au 30 septembre 2011.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 9 348 K€ au 30 septembre 2012 contre 9 402 K€ au 30 septembre 2011.

Le résultat financier présente un produit de 3 162 K€ au 30 septembre 2012 contre 2072 K€ au 30 septembre 2011.

L'impôt sur les sociétés est de 5 596 K€ au 30 septembre 2012 contre 5 229 K€ au 30 septembre 2011.

Le résultat par action est de 0.32€ au 30 septembre 2012 contre 0.30€ au 30 septembre 2011.

III. AUTRES FAITS MARQUANTS

Au 30 septembre 2012, la S.A. TESFRAN ne détient plus d'actions propres. Le contrat de liquidité conclu avec Société Générale Securities Services par le 12 juillet 2006 a été résilié le 30 juin 2011.

L'assemblée générale des actionnaires du 31 mai 2012 de la société Tesfran, relative à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011, a constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 faisaient apparaître un bénéfice comptable de vingt deux millions huit cent soixante dix mille six cent vingt euros et dix centimes (22.870.620,10 €), et a décidé d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2011 comme suit :

- dotation à la réserve légale à hauteur de un million cent quarante trois mille cinq cent trente et un euros et un centime (1.143.531,01€) ;
- distribution d'un montant global de dividendes de vingt et un millions sept cent vingt quatre mille cent quatre vingt dix euros (21.724.190€), soit un dividende par action de soixante cinq centimes (0,65€) ; et

- dotation à la réserve facultative à hauteur de deux mille huit cent quatre vingt dix neuf euros et neuf centimes (2.899,09€).

L'assemblée générale des actionnaires du 31 mai 2012, en sa partie extraordinaire, a décidé de consentir tous pouvoirs au Conseil d'administration aux fins de réduire le capital de la Société dans la limite de deux cent millions cent mille euros (200.100.000€), par voie de réduction du nominal de chaque action à concurrence d'un montant maximal de six euros (6€). L'autorisation décrite ci-dessus est consentie au Conseil d'administration pour une durée de six (6) mois, i.e. jusqu'au 30 novembre 2012.

La Société entend continuer de gérer et d'optimiser l'exploitation de l'Immeuble et demeure à l'écoute de tout nouveau développement du marché, le cas échéant.

Un contrôle fiscal sur les exercices 2009 et 2010 a été effectué au cours du mois de juin 2012. Ce contrôle a été clôturé au 30 septembre 2012 et n'a pas donné lieu à un redressement fiscal.