

SOCIETE DE TAYNINH

2017

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2017

- A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017**
- B. Etats financiers au 30 juin 2017**
- C. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière intermédiaire**
- D. Déclaration du responsable du rapport financier semestriel**

A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017

Au 30 juin 2017, le résultat est une perte de 52 338 €.

Ce résultat se décompose :

- d'une perte d'exploitation de 56 221 € contre une perte de 63 464 € au 30 juin 2016.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 3 883 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco SE contre 9 319 € au 30 juin 2016. La diminution des intérêts du compte courant avec Unibail-Rodamco SE s'explique par une baisse du taux Eonia.

Perspectives :

La société poursuit ses recherches d'opportunité d'investissement dans le secteur immobilier.

Information sur les prises de participation (article L. 233-6)

Néant

Information sur le montant des charges non déductibles (dépenses somptuaires) (CGI article 39-4 et 223 quater)

Néant

B. Etats financiers au 30 juin 2017

I - Bilan au 30 juin 2017

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2017	31/12/2016
Participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres Immobilisations Financières	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	-	-	-	-
Autres créances	17 508 556		17 508 556	17 538 273
Capital appelé, non versé	-	-	-	-
Disponibilités	467		467	478
Charges constatées d'avance	6 644	-	6 644	-
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 515 667		17 515 667	17 538 751
TOTAL GENERAL	17 515 667		17 515 667	17 538 751
<hr/>				
PASSIF (en euros)			30/06/2017	31/12/2016
Capital social			15 078 462	15 078 462
Primes d'émission, de fusion, d'apport			461 679	461 679
Réserve légale			201 233	201 233
Autres réserves			2 577 313	2 577 313
Report à nouveau			-798 311	-691 300
Résultat de la période			-52 338	-107 011
CAPITAUX PROPRES			17 468 038	17 520 376
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			47 244	17 990
Dettes fiscales et sociales			385	385
DETTES			47 629	18 375
TOTAL GENERAL			17 515 667	17 538 751

II - Compte de Résultat au 30 juin 2017

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Production vendue de services	-	-	-
CHIFFRES D'AFFAIRES	-	-	-
Autres achats et charges externes	56 221	63 464	121 430
Impôts, taxes et versements assimilés			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	56 221	63 464	121 430
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION	-56 221	-63 464	-121 430
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	3 883	9 319	14 419
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	3 883	9 319	14 419
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			
2 - RESULTAT FINANCIER	3 883	9 319	14 419
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-52 338	-54 145	-107 011
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES			
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL			
Impôts sur les bénéfices			
TOTAL DES PRODUITS	3 883	9 319	14 419
TOTAL DES CHARGES	56 221	63 464	121 430
5 - BENEFICE OU PERTE	-52 338	-54 145	-107 011

III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Résultat brut d'exploitation	-56 221	-63 464	-121 430
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco	3 883	9 319	14 419
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op.sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
Variation du Besoin en fonds de roulement	22 610	24 464	1 858
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	-29 728	-29 681	-105 153
Cession d'immobilisations financières			
Acquisition d'immobilisations financières			
Variation nette des prêts, créances rattachées et a/immo financières			
Variation des dettes sur immobilisations			
Variation du compte courant Unibail-Rodamco	29 717	29 681	105 181
Flux de trésorerie générés par l'investissement	29 717	29 681	105 181
Augmentation de capital			
Réduction de capital			
Augmentation des dettes financières			
Remboursement des dettes			
Flux de trésorerie affectés au financement	0	0	0
VARIATION DE TRESORERIE	11	0	28
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	478	450	450
Trésorerie à la clôture de l'exercice	467	450	478

IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2017

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 515 667 euros
- Résultat : - 52 338 euros

1 – Faits caractéristiques

Principaux évènements 2016 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours de l'exercice 2016.

Principaux évènements 2017 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2017.

2 - Règles et méthodes comptables

Les comptes semestriels sont établis et présentés conformément à la réglementation française en vigueur résultant de la recommandation du Conseil National de la Comptabilité (CNC) n°99-R-01.

Les conventions comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- Indépendance des exercices,

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est le coût historique.

La principale méthode utilisée est la suivante :

Créances

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

3. Informations relatives aux tableaux du bilan et du compte de résultat

3.1. Notes sur l'actif (en €uros) :

3.1.1 Etat des créances :

Etat des créances	Montant	Échéance à moins d'un an
Compte courant Unibail-Rodamco SE	17 506 695	17 506 695(*)
Fournisseurs	0	0
TOTAL	17 506 695	17 506 695

(*) La société a signé avec la société Unibail-Rodamco SE une convention de trésorerie le 1^{er} juillet 2009 avec une rémunération au taux de EONIA + 40 bps.

3.1.2 Etat des charges constatées d'avance :

Montant des charges constatées d'avance inclus dans les postes du bilan	Montant
Charges d'exploitation	6 644(*)

(*) Ce poste représente essentiellement des commissions de gestion de tenue de titres.

3.1.3 Etat des produits à recevoir :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	Montant
Intérêts courus non échus	1 861

3.2. Notes sur le passif (en €uros) :

3.2.1 Capital social :

	Nombre d'actions émises	Nombres d'actions	Valeur nominale	Montant du capital
Position du début d'exercice		9 138 462	1,65 €	15 078 462,30
Position de fin d'exercice		9 138 462	1,65 €	15 078 462,30

Variation des capitaux propres :

Rubriques	31/12/2016	Affectation du résultat 2016	Résultat de la période	30/06/2017
Capital social	15 078 462	-	-	15 078 462
Capital social appelé non versé	-	-	-	-
Prime d'émission d'actions	41 923	-	-	41 923
Primes de fusion	419 756	-	-	419 756
Réserve légale	201 233	-	-	201 233
Autres réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	2 577 313	-	-	2 577 313
Report à nouveau débiteur	(691 300)	(107 011)	-	(798 311)
Résultat de l'exercice 2016	(107 011)	107 011	-	-
Résultat au 30 juin 2017	-	-	(52 388)	(52 388)
TOTAL	17 520 376	0	(52 388)	17 468 038

3.2.2 Etat des dettes :

	Montant	Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an et à moins de 5 ans
Etat des dettes			
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	47 244	47 244	-
Dettes fiscales et sociales	385	385	-
TOTAL	47 629	47 629	-

3.2.3 Etat des charges à payer :

Montant des charges à payer inclus dans les postes du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés, charges à payer	47 244(*)

(*) Ce poste se compose essentiellement de frais de convention de prestations d'Unibail Management et d'honoraires des commissaires aux comptes.

3.3. Notes sur le compte de résultat (en €uros) :

3.3.1 Achats et charges externes :

Libellés	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Honoraires de gestion	46 735	48 639	96 215
Frais bancaires	2 579	7 035	13 616
Frais de publications	6 907	7 790	10 184
Frais administratifs	0	0	1 415
TOTAL	56 221	63 464	121 430

3.3.2 Résultat financier :

Produits financiers :

Libellés	30/06/2017	30/06/2016	31/12/2016
Revenus des placements	(*) 3 883	9 319	14 419
Total des produits financiers	3 833	9 319	14 419

Résultat financier	3 833	9 319	14 419
---------------------------	--------------	--------------	---------------

(*) La baisse des revenus du compte courant avec Unibail-Rodamco SE s'explique par la baisse du taux Eonia.

3.3.3 Impôts :

Le montant du report déficitaire au 31 décembre 2016 s'élevait à 1 534 064 euros.

4. Informations diverses

4.1 Société mère consolidante : La société est intégrée par intégration globale dans le périmètre de consolidation de la société Unibail-Rodamco SE – 7 Place du Chancelier Adenauer - Paris 16^{ème}.

4.2 Engagements hors bilan et financiers : Néant

4.3 Rémunérations des dirigeants : Néant

Les dirigeants et les membres du conseil d'administration de la Société n'ont perçu aucune rémunération ni avantages en nature au cours de la période. Il en a été de même au cours de l'exercice précédent.

5. Tableau des filiales et des participations

Néant

6. Transactions avec les parties liées

Toutes les transactions avec les parties liées sont à des conditions normales de marché.

C. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière intermédiaire

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie – Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

DELOITTE & ASSOCIES
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

SOCIETE DE TAYNINH

Société Anonyme

7 Place du Chancelier Adenauer
75016 PARIS

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017

Aux actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la Société de Tayninh, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes professionnelles applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations du semestre ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de ce semestre.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Paris-La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 24 juillet 2017,

Les Commissaires aux Comptes,

ERNST & YOUNG et Autres

DELOITTE & ASSOCIES

Jean-Yves JEGOUREL

Emmanuel PROUDHON

D. Déclaration du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société de Tayninh, et que le rapport semestriel d'activité (page 2) présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris le 24 juillet 2017

Astrid Panosyan

Présidente Directrice Générale