

SOCIETE DE TAYNINH

2014

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

- A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2014 au 30 juin 2014**
- B. Etats financiers au 30 juin 2014**
- 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 2014 au 30 juin 2014

Au 30 juin 2014, le résultat est une perte de 2 298 €

Ce résultat se décompose :

- d'une perte d'exploitation de 54 754 € contre une perte de 56 926 € au 30 juin 2013.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 52 456 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco SE contre 41 883 € au 30 juin 2013. L'augmentation des intérêts du compte courant avec Unibail-Rodamco SE s'explique par une hausse 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 2014

I - Bilan au 30 juin 2014

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2014	31/12/2013
Participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres Immobilisations Financières	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	-	-	-	-
Autres créances	17 770 789		17 770 789	17 742 833
Capital appelé, non versé		-		
Disponibilités	490		490	473
Charges constatées d'avance	42 285	-	42 285	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 813 564	-	17 813 564	17 743 306
TOTAL GENERAL	17 813 564	-	17 813 564	17 743 306
<hr/>				
PASSIF (en euros)			30/06/2014	31/12/2013
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			-595 788	-568 607
Résultat de la période			-2 298	-27 181
CAPITAUX PROPRES			17 720 601	17 722 900
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			92 578	20 021
Dettes fiscales et sociales			385	385
DETTES			92 963	20 406
TOTAL GENERAL			17 813 564	17 743 306

II - Compte de Résultat au 30 juin 2014

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Production vendue de services	-	-	-
CHIFFRES D'AFFAIRES	-	-	-
Autres achats et charges externes	54 754	56 926	113 494
Impôts, taxes et versements assimilés			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	54 754	56 926	113 494
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION	- 54 754	-56 926	-113 494
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	52 456	41 883	86 313
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	52 456	41 883	86 313
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			
2 - RESULTAT FINANCIER	52 456	41 883	86 313
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-2 298	- 15 043	-27 181
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	52 456	41 883	86 313
TOTAL DES CHARGES	54 754	56 926	113 494
5 - BENEFICE OU PERTE	- 2 298	- 15 043	-27 181

III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Résultat brut d'exploitation	-54 754	-56 926	-113 494
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco	52 456	41 883	86 313
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op.sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
Variation du Besoin en fonds de roulement	30 272	42 478	-122
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	27 974	27 435	27 303
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 équilibrage Unibail-Rodamco	24 500	14 000	113 200
Affectation du compte courant équilibrage Unibail-Rodamco à l'investissement			
Variation des créances sur compte courant Unibail-Rodamco	-52 457	-41 883	-86 313
Flux de trésorerie générés par l'investissement	- 27 957	-27 883	26 887
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	17	-448	-416
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	473	889	889
Trésorerie à la clôture de l'exercice	490	441	473

IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2014

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 813 564 euros
- Résultat : - 2 298 euros

1 – Faits caractéristiques

Principaux évènements 2013 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours de l'année 2013.

Principaux évènements 2014 :

La Société a opté le 25 avril 2014 au régime fiscal SIIC à date d'effet du 1^{er} janvier 2014.

2 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis et présentés conformément à la réglementation française en vigueur résultant du règlement du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n°99-03.

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

2.1 Créances

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

2.2 Disponibilités

Le solde disponible à la banque est repris dans ce poste.

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	17 770 790	17 770 790(*)
Fournisseurs	0	0
TOTAL	17 770 790	17 770 790

(*) 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	42 286(*)

(*) Ce poste représente principalement les frais de convention de prestations d'Unibail Management.

3.1.3 Etat des produits à recevoir :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	Montant
Intérêts courus non échus	26 473

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	31/12/2013	Affectation du résultat 2013	Résultat de la période	30/06/2014
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	(568 607)	(27 181)	-	(595 788)
Résultat de l'exercice 2013	(27 181)	27 181	-	-
Résultat au 30 juin 2014	-	-	(2 298)	(2 298)
TOTAL	17 722 899	0	(2 298)	17 720 601

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	92 578	92 578	-
Dettes fiscales et sociales	385	385	-
TOTAL	93 348	93 348	-

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	20 578(*)

(*) Ce poste se compose essentiellement d'honoraires des commissaires aux comptes.

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

3.3.1 Achats et charges externes :

Libellés	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Honoraires de gestion	46 627	45 752	92 751
Frais bancaires	6 285	6 252	12 963
Frais de publications	1 842	4 922	6 429
Frais administratifs	0	0	1 350
TOTAL	54 755	59 926	113 493

3.3.2 Résultat financier :

Produits financiers :

Libellés	30/06/2014	30/06/2013	31/12/2013
Revenus de la trésorerie	(*) 52 456	41 883	86 313
Total des produits financiers	52 456	41 883	86 313
Résultat financier	52 456	41 883	86 313

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

3.3.3 Impôts :

La Société est soumise au régime SIIC.

Le montant du report déficitaire au 31 décembre 2013 s'élève à 1 331 541 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 MARQUE & GENDROT
185, avenue Charles de Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de €27 200 000

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 2014 au 30 juin 2014

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale 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 2014 au 30 juin 2014, 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 de votre 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 patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.

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 28 juillet 2014,

Les Commissaires aux Comptes,

ERNST & YOUNG et Autres

DELOITTE MARQUE & GENDROT

Benoit SCHUMACHER

Joël ASSAYAH

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 30 juillet 2014

Armelle Carminati-Rabasse
Présidente Directrice Générale