

SOCIETE DE TAYNINH

2021

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2021

- A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021**
- B. Etats financiers au 30 juin 2021**
- C. Rapport des Commissaires aux comptes sur l'information financière intermédiaire**
- D. Attestation du responsable du rapport financier semestriel**

A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021

Au 30 juin 2021, le résultat du premier semestre 2021 présente une perte de 40 456 €.

Ce résultat se décompose comme suit :

- d'une perte d'exploitation de 44 710 € contre une perte de 46 374 € au 30 juin 2020.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 4 254 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE contre 4 298 € au 30 juin 2020. La variation des revenus du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE s'explique par la variation 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 du Code de commerce)

Néant.

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

Néant.

B - Etats financiers au 30 juin 2021

I - Bilan au 30 juin 2021

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2021	31/12/2020
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres Immobilisations Financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE				
Autres créances	17 131 299		17 131 299	17 177 945
Capital appelé, non versé				
Disponibilités	467		467	471
Charges constatées d'avance	32 204		32 204	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 163 970		17 163 970	17 178 416
TOTAL GENERAL	17 163 970		17 163 970	17 178 416
PASSIF (en euros)			30/06/2021	31/12/2020
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			-1 174 742	-1 087 106
Résultat de la période			-40 456	-87 636
CAPITAUX PROPRES			17 103 490	17 143 946
Emprunts et dettes financières divers			385	385
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			60 095	34 085
Dettes fiscales et sociales				
DETTES			60 480	34 470
TOTAL GENERAL			17 163 970	17 178 416

II - Compte de Résultat au 30 juin 2021

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Production vendue de services			
CHIFFRES D'AFFAIRES			
Autres achats et charges externes	44 710	46 374	96 265
Impôts, taxes et versements assimilés			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	44 710	46 374	96 265
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION	-44 710	-46 374	-96 265
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	4 254	4 298	8 629
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	4 254	4 298	8 629
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilés			
Différences négatives de change			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			
2 - RESULTAT FINANCIER	4 254	4 298	8 629
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-40 456	-42 075	-87 636
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	4 254	4 298	8 629
TOTAL DES CHARGES	44 710	46 374	96 265
5 - BENEFICE OU PERTE	-40 456	-42 075	-87 636

III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Résultat brut d'exploitation	-44 710	-46 374	-96 265
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco-Westfield SE	4 254	4 298	8 629
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op. sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
Variation du Besoin en fonds de roulement	-6 195	25 983	12 109
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	-46 651	-16 092	-75 527
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-Westfield SE	46 646	16 002	75 471
Flux de trésorerie générés par l'investissement	46 646	16 002	75 471
Augmentation de capital			
Réduction de capital			
Augmentation des dettes financières			
Remboursement des dettes			
Flux de trésorerie affectés au financement			
VARIATION DE TRESORERIE	-5	-90	-56
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	471	528	528
Trésorerie à la clôture de l'exercice	467	437	471

IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2021

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 163 970 euros
- Résultat : - 40 456 euros

1. Faits caractéristiques

L'épidémie de la COVID-19 a été sans conséquence sur les comptes au 30 juin 2021.

Evènements post-clôture : Dans le contexte de l'épidémie de la COVID-19, le Groupe n'anticipe pas à ce stade de conséquences financières sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 liées à la mise en place des nouvelles mesures strictes pour lutter et ralentir la propagation du virus.

2. Règles et méthodes comptables

Les comptes semestriels sont établis et présentés conformément au Règlement n°2018-01 du 20 avril 2018 de l'Autorité des Normes Comptables.

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-Westfield SE	17 131 299	17 131 299 (*)
Fournisseurs		
TOTAL	17 131 299	17 131 299

(*) La société a signé avec la société Unibail-Rodamco-Westfield SE une nouvelle convention de trésorerie le 2 septembre 2019 avec une rémunération au taux de EONIA + 40 bps par an décompté trimestriellement à terme échu, sans que ledit taux de rémunération ne puisse devenir inférieur à 0,05 %.

3.1.2 Etat des produits à recevoir :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	Montant
Intérêts courus non échus	2 137

3.2. Notes sur le passif (en Euros) :

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	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Résultat de la période	30/06/2021
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	-1 087 106	-87 636		-1 174 742
Résultat de l'exercice 2020	-87 636	87 636		
Résultat de l'exercice 2021			-40 456	-40 456
TOTAL	17 143 946		-40 456	17 103 490

3.2.2 Etat des dettes :

Etat des dettes	Montant	Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an et à moins de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	385	385	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	60 095	60 095	
Dettes fiscales et sociales			
TOTAL	60 480	60 480	

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	60 095 (*)

(*) 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 Euros) :

3.3.1 Achats et charges externes :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020
Honoraires Commissaires aux comptes	10 827	11 858
Honoraires de gestion	24 000	24 000
Frais bancaires	8 204	6 662
Frais de publications	1 679	3 854
Frais administratifs		
TOTAL	44 710	46 374

3.3.2 Résultat financier :

Produits financiers :

Libellés	30/06/2021	30/06/2020
Revenus des placements	4 254	4 298 (*)
Total des produits financiers	4 254	4 298
Résultat financier	4 254	4 298

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

3.3.3 Impôts :

Le montant du report déficitaire au 31 décembre 2020 s'élève à 1 924 261,66 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-Westfield SE – 7 Place du Chancelier Adenauer - Paris 16^{ème}.

4.2 Engagements hors bilan et financiers

Néant

4.3 Rémunérations des dirigeants

Les dirigeants et les membres du conseil d'administration de la Société n'ont perçu aucune rémunération y compris les 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

Aux cours de l'exercice, il n'a été conclu aucune convention nouvelle avec les parties liées au sens de l'article R. 123-198 du Code de commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui n'auraient pas été des conditions normales de marché.

7. Principaux risques et incertitudes

Les principaux risques et incertitudes auxquels Société de Tayninh estime être exposée à la date du présent rapport financier semestriel sont ceux détaillés au chapitre 3 « Facteurs de risques » du Document d'Enregistrement Universel 2020.

De plus, compte tenu du contexte économique à la date de publication du présent rapport financier semestriel, l'atteinte des perspectives de la Société (poursuivre les recherches d'opportunité d'investissement dans le secteur immobilier) peut être incertaine et significativement impactée pour les prochains exercices. En effet, les opportunités pertinentes d'investissements dans le secteur immobilier peuvent être limitées dans les prochaines années, en conséquence de la pandémie de COVID-19.

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

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First - TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale
de Versailles et du Centre

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie régionale
de Versailles et du Centre

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 2021

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 SOCIETE DE TAYNINH, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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.

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.

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, le 14 septembre 2021,

Les Commissaires aux Comptes,

ERNST & YOUNG et Autres

Deloitte & Associés

Jean-Yves JEGOUREL

Antoine FLORA

Sylvain DURAFOUR

D. Attestation du responsable du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes complets 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, figurant en 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 et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Paris, le 14 septembre 2021

Astrid Panosyan
Présidente Directrice Générale