

# **SOCIETE DE TAYNINH**

**2018**

## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2018**

- A. Rapport d'activité pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018**
- B. Etats financiers au 30 juin 2018**
- 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<sup>er</sup> janvier 2018 au 30 juin 2018**

Au 30 juin 2018, le résultat du premier semestre 2018 présente une perte de 53 616 €.

Ce résultat se décompose comme suit :

- d'une perte d'exploitation de 56 796 € contre une perte de 56 221 € au 30 juin 2017.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 3 180 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco SE contre 3 883 € au 30 juin 2017. 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 2018

### I - Bilan au 30 juin 2018

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2018	31/12/2017
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres Immobilisations Financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>				
Autres créances	17 406 890		17 406 890	17 437 310
Capital appelé, non versé				
Disponibilités	443		443	456
Charges constatées d'avance	7 397		7 397	
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>17 414 730</b>		<b>17 414 730</b>	<b>17 437 766</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 414 730</b>		<b>17 414 730</b>	<b>17 437 766</b>
PASSIF (en euros)			30/06/2018	31/12/2017
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			-901 776	-798 311
Résultat de la période			<b>-53 616</b>	<b>-103 465</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			<b>17 363 296</b>	<b>17 416 911</b>
Emprunts et dettes financières divers			385	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			51 049	20 470
Dettes fiscales et sociales				385
<b>DETTES</b>			<b>51 434</b>	<b>20 855</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>17 414 730</b>	<b>17 437 766</b>

## II - Compte de Résultat au 30 juin 2018

<b>COMPTE DE RESULTAT (en euros)</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Production vendue de services			
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES</b>			
Autres achats et charges externes	56 796	56 221	111 502
Impôts, taxes et versements assimilés			
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>56 796</b>	<b>56 221</b>	<b>111 502</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-56 796</b>	<b>-56 221</b>	<b>-111 502</b>
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	3 180	3 883	8 037
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>3 180</b>	<b>3 883</b>	<b>8 037</b>
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			
<b>2 - RESULTAT FINANCIER</b>	<b>3 180</b>	<b>3 883</b>	<b>8 037</b>
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>-53 616</b>	<b>-52 338</b>	<b>-103 465</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			
Impôts sur les bénéfices			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>3 180</b>	<b>3 883</b>	<b>8 037</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>56 796</b>	<b>56 221</b>	<b>111 502</b>
<b>5 - BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-53 616</b>	<b>-52 338</b>	<b>-103 465</b>

### III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2018	30/06/2017	31/12/2017
Résultat brut d'exploitation	-56 796	-56 221	-111 502
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco	3 180	3 883	8 037
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op. sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
<b>Variation du Besoin en fonds de roulement</b>	<b>23 182</b>	<b>22 610</b>	<b>2 480</b>
<b>Flux de trésorerie générés par l'exploitation</b>	<b>-30 433</b>	<b>-29 728</b>	<b>-100 985</b>
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	30 420	29 717	100 963
<b>Flux de trésorerie générés par l'investissement</b>	<b>30 420</b>	<b>29 717</b>	<b>100 963</b>
Augmentation de capital			
Réduction de capital			
Augmentation des dettes financières			
Remboursement des dettes			
<b>Flux de trésorerie affectés au financement</b>			
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-13</b>	<b>-11</b>	<b>-22</b>
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	456	478	478
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>443</b>	<b>467</b>	<b>456</b>

## **IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2018**

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 414 730 euros
- Résultat : - 53 616 euros

### **1 – Faits caractéristiques**

Principaux évènements 2017 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours de l'exercice 2017.

Principaux évènements 2018 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2018.

### **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	17 406 890	17 406 890 (*)
Fournisseurs		
<b>TOTAL</b>	<b>17 406 890</b>	<b>17 406 890</b>

(\*) La société a signé avec la société Unibail-Rodamco SE une convention de trésorerie le 1er 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	7 397 (*)

(\*) 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	1 678

#### 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	31/12/2017	Affectation du résultat 2017	Résultat de la période	30/06/2018
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	(798 311)	(103 465)	-	(901 776)
Résultat de l'exercice 2017	(103 465)	103 465	-	-
Résultat au 30 juin 2018	-	-	(53 616)	(53 616)
<b>TOTAL</b>	<b>17 416 911</b>		<b>(53 616)</b>	<b>17 363 296</b>

### 3.2.2 Etat des dettes :

	<b>Montant</b>	<b>Échéance à moins d'un an</b>	<b>Échéance à plus d'un an et à moins de 5 ans</b>
<b>Etat des dettes</b>			
Emprunts et dettes financières divers	386	386	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 049	51 049	-
Dettes fiscales et sociales	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>51 435</b>	<b>51 435</b>	<b>-</b>

### 3.2.3 Etat des charges à payer :

<b>Montant des charges à payer inclus dans les postes du bilan</b>	<b>Montant</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés, charges à payer	51 049 <sup>(*)</sup>

<sup>(\*)</sup> 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 :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Honoraires Commissaires aux comptes	10 853	10 735	20 161
Honoraires de gestion	36 000	36 000	72 000
Frais bancaires	6 472	2 579	13 351
Frais de publications	3 470	6 907	4 563
Frais administratifs	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>56 796</b>	<b>56 221</b>	<b>110 076</b>

#### 3.3.2 Résultat financier :

##### Produits financiers :

<b>Libellés</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
Revenus des placements	3 180	3 883	8 037
<b>Total des produits financiers</b>	<b>3 180</b>	<b>3 883</b>	<b>8 037</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>3 180</b>	<b>3 883</b>	<b>8 037</b>

<sup>(\*)</sup> 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 2017 s'élevait à 1 637 529,35 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<sup>ème</sup>.

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

DELOITTE & ASSOCIES  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La-Défense Cedex  
S.A. au capital de € 1 723 040  
572 028 041 R.C.S. Nanterre

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<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2018

---

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 Société de Tayninh, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2018, 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 d'exercice professionnel 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, le 25 septembre 2018,

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 25 septembre 2018

---

**Astrid Panosyan**

Présidente Directrice Générale