

SOCIETE DE TAYNINH

2015

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

- A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015**
- B. Etats financiers au 30 juin 2015**
- 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 2015 au 30 juin 2015

Au 30 juin 2015, le résultat est une perte de 30 777 €.

Ce résultat se décompose :

- d'une perte d'exploitation de 59 591 € contre une perte de 54 754 € au 30 juin 2014.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 28 813 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco SE contre 52 456 € au 30 juin 2014. 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 2015

I - Bilan au 30 juin 2015

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2015	31/12/2014
Participations	-	-	-	-
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Autres Immobilisations Financières	-	-	-	-
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	-	-	-	-
Autres créances	17 727 531	-	17 727 531	17 724 517
Capital appelé, non versé	-	-	-	-
Disponibilités	508	-	508	506
Charges constatées d'avance	6 285	-	6 285	-
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 734 324	-	17 734 324	17 725 023
TOTAL GENERAL	17 734 324	-	17 734 324	17 725 023

PASSIF (en euros)	30/06/2015	31/12/2014
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	-626 083	-595 788
Résultat de la période	-30 777	-30 295
CAPITAUX PROPRES	17 661 827	17 692 604
Emprunts et dettes financières divers	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	72 112	32 034
Dettes fiscales et sociales	385	385
DETTES	72 497	32 419
TOTAL GENERAL	17 734 324	17 725 023

II - Compte de Résultat au 30 juin 2015

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Production vendue de services	-	-	-
CHIFFRES D'AFFAIRES	-	-	-
Autres achats et charges externes	59 591	54 754	118 879
Impôts, taxes et versements assimilés			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	59 591	54 754	118 879
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION	-59 591	-54 754	-118 879
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	28 813	52 456	88 584
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	28 813	52 456	88 584
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilés			
Différences négatives de change			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			
2 - RESULTAT FINANCIER	28 813	52 456	88 584
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-30 777	-2 298	-30 295
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	28 813	52 456	88 584
TOTAL DES CHARGES	59 591	54 754	118 879
5 - BENEFICE OU PERTE	-30 777	- 2 298	-30 295

III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Résultat brut d'exploitation	-59 591	-54 754	-118 879
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco	28 813	52 456	88 584
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op.sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
Variation du Besoin en fonds de roulement	33 793	30 272	12 012
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	3 015	27 974	-18 283
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	25 800	24 500	106 900
Affectation du compte courant équilibrage Unibail-Rodamco à l'investissement			
Variation des créances sur compte courant Unibail-Rodamco	-28 813	-52 457	-88 584
Flux de trésorerie générés par l'investissement	-3 013	- 27 957	18 316
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	2	17	33
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	506	473	473
Trésorerie à la clôture de l'exercice	508	490	506

IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2015

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 734 324 euros
- Résultat : - 30 777 euros

1 – Faits caractéristiques

Principaux évènements 2014 :

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

Au 31 décembre 2014, la Société ne satisfaisant pas aux obligations du régime fiscal SIIC, elle ne bénéficiait pas de ce régime.

Principaux évènements 2015 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2015.

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	17 727 531	17 727 531(*)
Fournisseurs	0	0
TOTAL	17 727 531	17 727 531

(*) 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	6 285(*)

(*) 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	13 286

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	31/12/2014	Affectation du résultat 2014	Résultat de la période	30/06/2015
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	(595 788)	(30 295)	-	(626 083)
Résultat de l'exercice 2014	(30 295)	30 295	-	-
Résultat au 30 juin 2015	-	-	(30 777)	(30 777)
TOTAL	17 692 604	0	(30 777)	17 661 827

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	72 112	72 112	-
Dettes fiscales et sociales	385	385	-
TOTAL	72 497	72 497	-

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	72 112(*)

(*) 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	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Honoraires de gestion	47 142	46 627	93 419
Frais bancaires	6 744	6 285	13 023
Frais de publications	5 705	1 842	10 415
Frais administratifs	0	0	2 022
TOTAL	59 591	54 755	118 879

3.3.2 Résultat financier :

Produits financiers :

Libellés	30/06/2015	30/06/2014	31/12/2014
Revenus de la trésorerie	(*) 28 813	52 456	88 584
Total des produits financiers	28 813	52 456	88 584

Résultat financier	28 813	52 456	88 584
---------------------------	---------------	---------------	---------------

(*) 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 2014 s'élève à 1 361 836 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 2015 au 30 juin 2015

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 2015 au 30 juin 2015, 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 27 août 2015,

Les Commissaires aux Comptes,

ERNST & YOUNG et Autres

DELOITTE MARQUE & GENDROT

Christian MOUILLON

Damien LEURENT

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 2015

Armelle Carminati-Rabasse
Présidente Directrice Générale