

SOCIETE DE TAYNINH

2020

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2020

- A. Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2020 au 30 juin 2020**
- B. Etats financiers au 30 juin 2020**
- 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 2020 au 30 juin 2020

Au 30 juin 2020, le résultat du premier semestre 2020 présente une perte de 42 075 €.

Ce résultat se décompose comme suit :

- d'une perte d'exploitation de 46 374 € contre une perte de 49 926 € au 30 juin 2019.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 4 298 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE contre 2 955 € au 30 juin 2019. 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 2020

I - Bilan au 30 juin 2020

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2020	31/12/2019
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres Immobilisations Financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE				
Autres créances	17 237 414		17 237 414	17 253 415
Capital appelé, non versé				
Disponibilités	437		437	528
Charges constatées d'avance	6 662		6 662	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 244 513		17 244 513	17 253 943
TOTAL GENERAL	17 244 513		17 244 513	17 253 943
PASSIF (en euros)			30/06/2020	31/12/2019
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			-1 087 106	-1 001 324
Résultat de la période			-42 075	-85 782
CAPITAUX PROPRES			17 189 506	17 231 581
Emprunts et dettes financières divers			385	385
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			54 622	21 977
Dettes fiscales et sociales				
DETTES			55 007	22 362
TOTAL GENERAL			17 244 513	17 253 943

II - Compte de Résultat au 30 juin 2020

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Production vendue de services			
CHIFFRES D'AFFAIRES			
Autres achats et charges externes	46 374	49 926	92 703
Impôts, taxes et versements assimilés			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	46 374	49 926	92 703
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION	-46 374	-49 926	-92 703
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	4 298	2 955	6 921
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	4 298	2 955	6 921
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			
2 - RESULTAT FINANCIER	4 298	2 955	6 921
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-42 075	-46 971	-85 782
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	4 298	2 955	6 921
TOTAL DES CHARGES	46 374	49 926	92 703
5 - BENEFICE OU PERTE	-42 075	-46 971	-85 782

III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Résultat brut d'exploitation	-46 374	-49 926	-92 703
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco-Westfield SE	4 298	2 955	6 921
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op. sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
Variation du Besoin en fonds de roulement	25 983	-97 765	-59 004
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	-16 092	-144 736	-144 786
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	16 002	144 645	144 779
Flux de trésorerie générés par l'investissement	16 002	144 645	144 779
Augmentation de capital			
Réduction de capital			
Augmentation des dettes financières			
Remboursement des dettes			
Flux de trésorerie affectés au financement			
VARIATION DE TRESORERIE	-90	-90	-7
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	528	535	535
Trésorerie à la clôture de l'exercice	437	444	528

IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2020

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 244 513 euros
- Résultat : - 42 075 euros

1 – Faits caractéristiques

Principaux évènements 2019 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours de l'exercice 2019.

Principaux évènements 2020 :

Le Gouvernement et les entreprises ont appliqué des mesures strictes pour lutter et ralentir la propagation du virus COVID-19. Il est trop tôt, à ce stade, pour déterminer la durée et l'impact de cette crise sur la Société et apprécier les conséquences financières qu'elle pourrait avoir sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

2 - Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels 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 euros) :

3.1.1 Etat des créances :

Etat des créances	Montant	Échéance à moins d'un an
Compte courant Unibail-Rodamco-Westfield SE	17 237 414	17 237 414 (*)
Fournisseurs		
TOTAL	17 237 414	17 237 414

(*) La société a signé avec la société Unibail-Rodamco-Westfield SE une 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	2 149

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	31/12/2019	Affectation du résultat 2019	Résultat de la période	30/06/2020
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	-1 001 324	-85 782		-1 087 106
Résultat de l'exercice 2018	-85 782	85 782		
Résultat de l'exercice 2019			-42 075	-42 075
TOTAL	17 231 581		-42 075	17 189 506

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	385	385	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachées	54 622	54 622	-
Dettes fiscales et sociales	-	-	-
TOTAL	55 007	55 007	-

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	54 622 (*)

(*) 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	30/06/2020	30/06/2019
Honoraires Commissaires aux comptes	11 858	14 702
Honoraires de gestion	24 000	24 000
Frais bancaires	6 662	6 490
Frais de publications	3 854	4 733
Frais administratifs		
TOTAL	46 374	49 926

3.3.2 Résultat financier :

Produits financiers :

Libellés	30/06/2020	30/06/2019
Revenus des placements	4 298	2 955 (*)
Total des produits financiers	4 298	2 955
Résultat financier	4 298	2 955

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

3.3.3 Impôts :

Le montant du report déficitaire au 31 décembre 2019 s'élève à 1 836 626,13 euros.

4. Informations diverses

4.1 Société mère consolidante : Société de Tayninh 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 : Néant

Les dirigeants et les membres du Conseil d'administration de la Société de Tayninh 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.

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 2019.

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

DELOITTE & ASSOCIES
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

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

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 2020

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 au 30 juin 2020, 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 le 24 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. 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 patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 24 septembre 2020 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 24 septembre 2020,

Les Commissaires aux Comptes,

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

Emmanuel Proudhon

Jean-Yves Jégourel

D. Attestation 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 (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 24 septembre 2020

Astrid Panosyan

Présidente Directrice Générale