

SOCIETE DE TAYNINH

2019

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2019

- A. **Rapport d'activité pour la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019**
- B. **Etats financiers au 30 juin 2019**
- 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 2019 au 30 juin 2019

Au 30 juin 2019, le résultat du premier semestre 2019 présente une perte de 46 971 €.

Ce résultat se décompose comme suit :

- d'une perte d'exploitation de 49 926 € contre une perte de 56 796 € au 30 juin 2018.
- d'un résultat financier bénéficiaire de 2 955 € représentant la rémunération du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield SE contre 3 180 € au 30 juin 2018. La diminution des intérêts du compte courant avec Unibail-Rodamco-Westfield 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 2019

I - Bilan au 30 juin 2019

ACTIF (en euros)	Brut	Amort. Dépréciations	30/06/2019	31/12/2018
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Autres Immobilisations Financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE				
Autres créances	17 253 549		17 253 549	17 398 194
Capital appelé, non versé				
Disponibilités	444		444	535
Charges constatées d'avance	30 490		30 490	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 284 483		17 284 483	17 398 729
TOTAL GENERAL	17 284 483		17 284 483	17 398 729
PASSIF (en euros)			30/06/2019	31/12/2018
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			-1 001 324	-901 776
Résultat de la période			-46 971	-99 548
CAPITAUX PROPRES			17 270 392	17 317 363
Emprunts et dettes financières divers			385	385
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			13 706	80 981
Dettes fiscales et sociales				
DETTES			14 091	81 366
TOTAL GENERAL			17 284 483	17 398 729

II - Compte de Résultat au 30 juin 2019

COMPTE DE RESULTAT (en euros)	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Production vendue de services			
CHIFFRES D'AFFAIRES			
Autres achats et charges externes	49 926	56 796	106 033
Impôts, taxes et versements assimilés			
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	49 926	56 796	106 033
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION	-49 926	-56 796	-106 033
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés	2 955	3 180	6 484
Reprises sur dépréciations et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	2 955	3 180	6 484
Dotations financières aux amortissements et dépréciations			
Intérêts et charges assimilées			
Différences négatives de change			
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			
2 - RESULTAT FINANCIER	2 955	3 180	6 484
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-46 971	-53 616	-99 548
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	2 955	3 180	6 484
TOTAL DES CHARGES	49 926	56 796	106 033
5 - BENEFICE OU PERTE	-46 971	-53 616	-99 548

III - Tableau des flux de trésorerie

(en euros)	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Résultat brut d'exploitation	-49 926	-56 796	-106 033
Résultat financier hors dotations, reprises de prov, sortie d'actifs			
Intérêts Unibail-Rodamco-Westfield	2 955	3 180	6 484
Résultat exceptionnel hors dotations, reprises prov, op. sur capital			
Impôt sur les bénéfices			
Variation du Besoin en fonds de roulement	-97 765	23 182	60 511
Flux de trésorerie générés par l'exploitation	-144 736	-30 433	-39 037
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	144 645	30 420	39 116
Flux de trésorerie générés par l'investissement	144 645	30 420	39 116
Augmentation de capital			
Réduction de capital			
Augmentation des dettes financières			
Remboursement des dettes			
Flux de trésorerie affectés au financement			
VARIATION DE TRESORERIE	-90	-13	79
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	535	456	456
Trésorerie à la clôture de l'exercice	444	443	535

IV - Annexes aux comptes au 30 juin 2019

Comptes semestriels, durée de la période 6 mois.

- Total du bilan : 17 284 483 euros
- Résultat : - 46 971 euros

1 – Faits caractéristiques

Principaux évènements 2018 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours de l'exercice 2018.

Principaux évènements 2019 :

Aucun fait majeur n'est intervenu au cours du premier semestre 2019.

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.

La principale méthode utilisée est la suivante :

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	17 253 549	17 253 549 (*)
Fournisseurs		
TOTAL	17 253 549	17 253 549

(*) La société a signé avec la société Unibail-Rodamco-Westfield SE une convention de trésorerie le 1^{er} juillet 2009 avec une rémunération au taux de EONIA + 40 bps.

3.1.2 Etat des produits à recevoir :

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes du bilan	Montant
Intérêts courus non échus	1 585

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	31/12/2018	Affectation du résultat 2018	Résultat de la période	30/06/2019
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	(901 776)	(99 548)	-	(1 001 324)
Résultat de l'exercice 2018	(99 548)	99 548	-	-
Résultat de l'exercice au 30/06/2019	-	-	(46 971)	(46 971)
TOTAL	17 317 363		(46 971)	17 270 392

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 rattachés	13 706	13 706	-
Dettes fiscales et sociales	-	-	-
TOTAL	14 091	14 091	-

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	13 706(*)

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

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

3.3.1 Achats et charges externes :

Libellés	30/06/2019	30/06/2018
Honoraires Commissaires aux comptes	14 702	10 853
Honoraires de gestion	24 000	36 000
Frais bancaires	6 490	6 472
Frais de publications	4 733	3 470
Frais administratifs		
TOTAL	49 926	56 796

3.3.2 Résultat financier :

Produits financiers :

Libellés	30/06/2019	30/06/2018
Revenus des placements	2 955	3 180 (*)
Total des produits financiers	2 955	3 180
Résultat financier	2 955	3 180

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

3.3.3 Impôts :

Le montant du report déficitaire au 31 décembre 2018 s'élevait à 1 737 077,74 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.

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^{er} janvier au 30 juin 2019

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^{er} janvier au 30 juin 2019, 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.

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 17 septembre 2019,

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 17 septembre 2019

Astrid Panosyan
Présidente Directrice Générale