



SCI BF FRANCE TOULOUSE

Rapport du Commissaire aux comptes
sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2014

COMPAGNIE FIDUCIAIRE FRANCO-ALLEMANDE

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris
Inscrite au Tableau de l'Ordre des Experts-Comptables de Paris

155, Bd Haussmann - 75008 Paris

Tél. : +33 (0)1 43 59 33 88 - Fax : +33 (0)1 45 63 93 59

SAS au capital de 100 000 €

An independent member firm of

MOORE STEPHENS
INTERNATIONAL LIMITED

COFFRA

AUDIT

Paris, le 29 mai 2015

Aux Associés
SCI BF FRANCE TOULOUSE

Paris

Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société SCI BF FRANCE TOULOUSE, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la Loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

Les notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation des opérations concernant les immobilisations corporelles, les créances et les dettes.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié d'une part, le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe, et d'autre part, nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

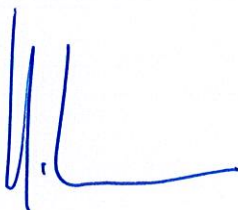
3. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la Loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la gérance et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Le Commissaire aux comptes
Compagnie Fiduciaire Franco-Allemande
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

représenté par



Kurt Schlotthauer
Président



Christoph Schlotthauer
Associé

Annexes

SCIBF FRANCE TOULOUSE

6 Place de la Madeleine

75008 Paris

Comptes annuels au 31 décembre 2014

SOMMAIRE

| | |
|--|-------|
| BILAN | |
| Bilan actif | 1 |
| Bilan passif | 2 |
| COMPTE DE RESULTAT | |
| Compte de résultat partie 1 | 3 |
| Compte de résultat partie 2 | 4 |
| ANNEXE | |
| Règles et méthodes comptables | 6 |
| Etat de l'actif immobilisé | 9 |
| Etat des amortissements | 10 |
| Etat des provisions | N/A * |
| Etat des échéances, des créances et des dettes | 11 |
| Charges à payer | 12 |
| Charges et produits constatés d'avance | 13 |
| Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan | 14 |
| Composition du capital social | 14 |
| Variation des capitaux propres | 14 |
| Ventilation du chiffre d'affaires | 15 |
| Charges et produits exceptionnels | 15 |
| Situation fiscale latente ou différée | N/A * |
| Effectif moyen | N/A * |
| Rémunération de la gérance | 16 |
| Identité des associés | 17 |
| Engagements financiers hors bilan | 18 |

BILAN ACTIF

| <i>Rubriques</i> | <i>Montant Brut</i> | <i>Amortissements</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>31/12/2013</i> |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | | | | |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 9 794 999 | | 9 794 999 | 9 794 999 |
| Constructions | 69 305 000 | 26 499 248 | 42 805 752 | 45 773 009 |
| Installations techniques, matériel, outillage | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Participations par mise en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 243 | | 243 | 243 |
| ACTIF IMMOBILISE | 79 100 242 | 26 499 248 | 52 600 994 | 55 568 251 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| CREANCES | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 3 273 417 | | 3 273 417 | 2 860 880 |
| Autres créances | 572 307 | | 572 307 | 270 173 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 1 940 420 |
| (dont actions propres :) | | | | |
| Disponibilités | 3 593 398 | | 3 593 398 | 787 491 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 236 | | 236 | 226 |
| ACTIF CIRCULANT | 7 439 357 | | 7 439 357 | 5 859 191 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 86 539 599 | 26 499 248 | 60 040 352 | 61 427 442 |

BILAN PASSIF

| <i>Rubriques</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>31/12/2013</i> |
|---|--------------------|--------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 4 360 500) | 4 360 500 | 4 360 500 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :) | | |
| Réserve légale | | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours) | | |
| Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes) | | |
| Report à nouveau | (10 003 146) | (10 691 522) |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 681 482 | 688 376 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| CAPITAUX PROPRES | (4 961 164) | (5 642 646) |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Provisions pour risques | | |
| Provisions pour charges | | |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| DETTES FINANCIERES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 47 341 486 | 48 555 370 |
| Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs) | 13 577 352 | 16 094 861 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| DETTES D'EXPLOITATION | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 115 490 | 237 315 |
| Dettes fiscales et sociales | 667 170 | 590 234 |
| DETTES DIVERSES | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 3 300 017 | 8 400 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | | 1 583 907 |
| DETTES | 65 001 515 | 67 070 088 |
| Ecarts de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 60 040 352 | 61 427 442 |

Résultat de l'exercice en centimes

681 482,19

Total du bilan en centimes

60 040 351,52

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

| <i>Rubriques</i> | <i>France</i> | <i>Exportation</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>31/12/2013</i> |
|---|------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services | 7 720 756 | | 7 720 756 | 7 701 389 |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NETS | 7 720 756 | | 7 720 756 | 7 701 389 |
| Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits | | | 1 | 102 591 1 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | 7 720 758 | 7 803 982 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales | | | 354 501 1 411 036 | 373 235 1 393 010 |
| DOTATIONS D'EXPLOITATION | | | | |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges | | | 2 967 256 0 | 2 967 256 2 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | 4 732 794 | 4 733 503 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | | 2 987 964 | 3 070 479 |
| OPERATIONS EN COMMUN Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré | | | | |
| PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 3 643 | 2 917 |
| PRODUITS FINANCIERS | | | 3 643 | 2 917 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 2 315 468 | 2 375 020 |
| CHARGES FINANCIERES | | | 2 315 468 | 2 375 020 |
| RESULTAT FINANCIER | | | (2 311 825) | (2 372 103) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | | | 676 139 | 698 376 |

COMPTE DE RESULTAT (suite)

| <i>Rubriques</i> | <i>31/12/2014</i> | <i>31/12/2013</i> |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges | | 234 201 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | | 234 201 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | (5 343) | 244 201 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | (5 343) | 244 201 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 5 343 | (10 000) |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices | | |
| TOTAL DES PRODUITS | 7 724 401 | 8 041 100 |
| TOTAL DES CHARGES | 7 042 918 | 7 352 724 |
| BENEFICE OU PERTE | 681 482 | 688 376 |

ANNEXE

au bilan de l'exercice clos le 31.12.2014, avant répartition, dont le total est de 60 040 352 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 681 482 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, du 01.01.2014 au 31.12.2014.

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis en mars 2015.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code du commerce - articles L123-12 à L123-28 et R123-172 à 123-208) et (Plan Comptable Général)

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Malgré les capitaux propres négatifs, la continuité d'exploitation est assurée par la structure de financement à long terme accordée par les associés, les investisseurs et les banques. Par ailleurs, la durée non résiliable des baux commerciaux à long terme assure des recettes futures positives.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur réelle de l'actif devient inférieure à la valeur nette comptable, une provisions pour dépréciation doit être constituée.

Conformément aux règles comptables applicables aux actifs depuis 2005, les immobilisations corporelles, constituées exclusivement de biens immobiliers, sont ventilées par composants et amorties en fonction des durées d'utilisation respectives de chaque composant, appréciées à la date de leur acquisition.

Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes:

| | mode d'amortissement | durée d'utilisation | valeur brute |
|---------------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| ----- | ----- | ----- | ----- |
| Superstructure | Linéaire | 50 ans | 27.387 K€ |
| Toiture | Linéaire | 20 ans | 4.973 K€ |
| Façade | Linéaire | 30 ans | 8.986 K€ |
| Installation technique | Linéaire | 20 ans | 18.492 K€ |
| Inst.Agencements et Amén. | Linéaire | 10 ans | 9.467 K€ |

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées du dépôt de garantie versé à la société de domiciliation.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont inscrites au bilan à leur valeur nominale. Les créances font l'objet d'une appréciation au cas par cas. En fonction du risque encouru, une dépréciation est éventuellement constituée.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, hors frais accessoires.

PROVISIONS

Les risques et charges nettement précisés quant à leur objet, dont le montant peut être évalué avec une fiabilité suffisante et pour lesquels une obligation existe à la date de la clôture, entraînent la constitution de provisions.

PRODUITS

Les produits correspondent aux loyers relatifs aux immeubles dont la société est propriétaire.

CHARGES FINANCIERES ENVERS LES SOCIETES LIEES

Le montant des charges financières envers les sociétés liées s'élève à 30 710 euros.

TRANSACTIONS ENTRE LES PARTIES LIEES

La société n'a conclu aucune convention tombant sous l'obligation de mention dans l'annexe prévue par les articles R123-197-1 et R123-198 du Code du Commerce.

REGLES ET METHODES COMPTABLES (suite)

RESULTAT EXCEPTIONNEL

La société a cédé au Syndicat Mixte des Transports en Commun de l'Agglomération Toulousaine (SMTC) des parcelles d'une surface de 1.514 m² qui font partie de l'ensemble immobilier en propriété de la société afin que la Société de la Mobilité de l'Agglomération Toulousaine (SMAT) puisse y construire des aménagements pour la nouvelle ligne de tramway appelé "Envol". La promesse a été consentie et acceptée moyennant le paiement d'un prix égal à un Euro symbolique qui sera dû lors de la signature de l'acte authentique de vente prévue au plus tard le 31 janvier 2014. La SMTC s'est aussi engagé à indemniser les frais engagés par la SCI BF France Toulouse lors de la préparation de la cession des parcelles à la SMAT dans un limite total de 234.200 €

A la clôture de l'exercice, le résultat exceptionnel de +5 343€ est relatif à un ajustement sur l'année 2014 des frais de cession de la parcelle ci-dessus.

IMMOBILISATIONS

| <i>Rubriques</i> | <i>Début d'exercice</i> | <i>Réévaluation</i> | <i>Acquisit., apports</i> |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------------|
| FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Terrains | 9 794 999 | | |
| Constructions sur sol propre | 69 305 000 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales, agencements, aménagements | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | |
| Installations générales, agencements, aménagements | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 79 099 999 | | |
| Participations évaluées par mise en équivalence | | | |
| Autres participations | | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 243 | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 243 | | |
| TOTAL GENERAL | 79 100 242 | | |

| <i>Rubriques</i> | <i>Virement</i> | <i>Cession</i> | <i>Fin d'exercice</i> | <i>Valeur d'origine</i> |
|---|-----------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| FRAIS ETABLISSEMENT, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | 9 794 999 | |
| Constructions sur sol propre | | | 69 305 000 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions, installations générales, agencements | | | | |
| Installations techn.,matériel et outillages industriels | | | | |
| Installations générales, agencements divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | 79 099 999 | |
| Participations évaluées par mise équivalence | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | | | 243 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | 243 | |
| TOTAL GENERAL | | | 79 100 242 | |

AMORTISSEMENTS

| <i>Rubriques</i> | <i>Début d'exercice</i> | <i>Dotations</i> | <i>Reprises</i> | <i>fin d'exercice</i> |
|---|-------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| FRAIS ETABLIS, RECHERCHE, DEVELOPMT AUTRES IMMO. INCORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | 23 531 991 | 2 967 256 | | 26 499 248 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions inst. générales, agencements | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage | | | | |
| Installations générales, agencements | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | | | | |
| Emballages récupérables, divers | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 23 531 991 | 2 967 256 | | 26 499 248 |
| TOTAL GENERAL | 23 531 991 | 2 967 256 | | 26 499 248 |

| <i>Ventilation des dotations</i> | <i>Linéaires</i> | <i>Dégressifs</i> | <i>Exceptionnels</i> | <i>Dotations dérogat.</i> | <i>Reprises dérogat.</i> |
|---|------------------|-------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|
| FRAIS ETABL., RECHERCHE AUT. IMMO. INCORPORELLES | | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions sur sol propre | | | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | | |
| Constructions et installations | | | | | |
| Install. techniques, outillage | | | | | |
| Install. générales, agencements | | | | | |
| Matériel de transport | | | | | |
| Matériel bureau et informatique | | | | | |
| Emballages récupérables | | | | | |
| IMMO. CORPORELLES | | | | | |
| TOTAL GENERAL | | | | | |

| <i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i> | <i>Début d'exercice</i> | <i>Augmentations</i> | <i>Dotations</i> | <i>Fin d'exercice</i> |
|---|-------------------------|----------------------|------------------|-----------------------|
| Charges à répartir sur plusieurs exercices Primes de remboursement des obligations | | | | |

CREANCES ET DETTES

| <i>ETAT DES CREANCES</i> | <i>Montant brut</i> | <i>1 an au plus</i> | <i>plus d'un an</i> |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | 243 |
| Autres immobilisations financières | 243 | | |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 3 273 417 | 3 273 417 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux | | | |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices | | | |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée | 560 324 | 560 324 | |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés | | | |
| Etat, autres collectivités : créances diverses | | | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | 11 983 | 11 983 | |
| Charges constatées d'avance | 236 | 236 | |
| TOTAL GENERAL | 3 846 202 | 3 845 959 | 243 |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice | | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | |

| <i>ETAT DES DETTES</i> | <i>Montant brut</i> | <i>1 an au plus</i> | <i>plus d'1 an, -5 ans</i> | <i>plus de 5 ans</i> |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------|----------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine | | | | |
| Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine | 47 341 486 | 1 301 891 | 5 281 073 | 40 758 522 |
| Emprunts et dettes financières divers | 13 577 352 | 2 517 509 | 10 070 037 | 989 805 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 115 490 | 115 490 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | | |
| Etat : impôt sur les bénéfices | | | | |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée | 660 585 | 660 585 | | |
| Etat : obligations cautionnées | | | | |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés | 6 585 | 6 585 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | | |
| Groupe et associés | | | | |
| Autres dettes | 3 300 017 | 3 300 017 | | |
| Dettes représentatives de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| TOTAL GENERAL | 65 001 515 | 7 902 078 | 15 351 110 | 41 748 328 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 3 731 394 | | | |
| Emprunts, dettes contractés auprès d'associés | 646 523 | | | |

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2014

| CHARGES A PAYER | 3 366 834,14 |
|--|--------------|
| DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACHES | 86 832,33 |
| 408100 FOURNISSEURS FNP | 86 832,33 |
| AUTRES DETTES | 3 273 416,81 |
| 419800 AVOIR A ETABLIR | 3 273 416,81 |
| DETTES FISCALES ET SOCIALES | 6 585,00 |
| 448600 ETAT, CHARGES A PAYER | 6 585,00 |
| TOTAL DES CHARGES A PAYER | 3 366 834,14 |

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2014

| | |
|--|--------|
| CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 235,86 |
| CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION | 235,86 |
| 486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE | 235,86 |
| TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE | 235,86 |

ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

| <i>Rubriques</i> | <i>Entreprises liées</i> | <i>Participations</i> | <i>Dettes, créances en effets comm.</i> |
|--|--------------------------|-----------------------|---|
| ACTIF IMMOBILISE | | | |
| ACTIF CIRCULANT | | | |
| DETTES | | | |
| Emprunts et dettes financières associé | 646 523 | | |

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| <i>Catégories de titres</i> | <i>Nombre de titres</i> | | | <i>Valeur nominale</i> |
|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| | <i>à la clôture de l'exercice</i> | <i>créés pendant l'exercice</i> | <i>remboursés pendant l'exercice</i> | |
| Parts sociales catégorie A | 719 293 | | | 1,00 |
| Parts sociales catégorie B | 3 641 207 | | | 1,00 |

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| <i>Situation à l'ouverture de l'exercice</i> | <i>Solde</i> |
|---|-----------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs | (5 642 646) |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs | (5 642 646) |
| <i>Variations en cours d'exercice</i> | <i>En moins</i> |
| Résultat de l'exercice | 681 482 |
| SOLDE | 681 482 |
| <i>Situation à la clôture de l'exercice</i> | <i>Solde</i> |
| Capitaux propres avant répartition | (4 961 164) |

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

| <i>Rubriques</i> | <i>Chiffre d'affaires France</i> | <i>Chiffre d'affaires Export</i> | <i>Total 31/12/2014</i> | <i>Total 31/12/2013</i> | <i>% 14 / 13</i> |
|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Location immobilière | 7 721 | | 7 721 | 7 701 | 0,25 % |
| TOTAL | 7 721 | | 7 721 | 7 701 | 0,25 % |

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| <i>Nature des charges</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|--|----------------|-----------------------------|
| Frais liés à la cession de ces éléments d'actifs | (5 343) | 678800 |
| TOTAL | (5 343) | |

| <i>Nature des produits</i> | <i>Montant</i> | <i>Imputation au compte</i> |
|----------------------------|----------------|-----------------------------|
| | | |
| TOTAL | | |

REMUNERATION DE LA GERANCE

La société gérante WS BETEILIGUNGS GmbH a reçu au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2014 une rémunération de 5 819,13 euros.

IDENTITE DES ASSOCIES

| <i>Dénomination sociale - siège social</i> | <i>Forme</i> | <i>Montant capital</i> | <i>% détenu</i> |
|--|--------------|------------------------|-----------------|
| Bayernfonds Immobilien Objekt Toulouse | GmbH & Co.KG | | 83,50 % |
| FCT Finanzcontrol Treuhand GmbH | GmbH | | 16,49 % |
| WS Beteiligungs GmbH | GmbH | | 0,01 % |

ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS BILAN

Un privilège de prêteur de deniers, un engagement de cession de créances professionnelles et de nantissement des comptes bancaires ont été constitués pour garantir un prêt de 47 341 486 euros consenti par un établissement bancaire.