



SCI BF FRANCE TOULOUSE

Rapport du Commissaire aux comptes
sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2013

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 10 juin 2014

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 2013, 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 2013

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
Produits à recevoir	12
Charges à payer	13
Charges et produits constatés d'avance	14
Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan	15
Composition du capital social	15
Variation des capitaux propres	15
Ventilation du chiffre d'affaires	16
Charges et produits exceptionnels	16
Situation fiscale latente ou différée	N/A *
Effectif moyen	N/A *
Rémunération de la gérance	17
Identité des associés	18
Engagements financiers hors bilan	19

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</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	9 795 000
Constructions	69 305 000	23 531 991	45 773 009	48 740 265
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	23 531 991	55 568 251	58 535 508
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	2 860 880		2 860 880	
Autres créances	270 173		270 173	94 819
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 940 420		1 940 420	3 378 300
(dont actions propres :)				
Disponibilités	787 491		787 491	2 306 597
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	226		226	220
ACTIF CIRCULANT	5 859 191		5 859 191	5 779 935
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	84 959 433	23 531 991	61 427 442	64 315 443

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 4 360 500)	4 360 500	4 360 500
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart 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	(10 691 522)	(11 156 596)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	688 376	465 075
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	(5 642 646)	(6 331 022)
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	48 555 370	49 673 013
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	16 094 861	18 712 370
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	237 315	93 863
Dettes fiscales et sociales	590 234	569 240
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 400	21 000
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 583 907	1 576 978
DETTES	67 070 088	70 646 465
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	61 427 442	64 315 443

Résultat de l'exercice en centimes

688 375,95

Total du bilan en centimes

61 427 441,64

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	7 701 389		7 701 389	7 566 790
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	7 701 389		7 701 389	7 566 790
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			102 591 1	1
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 803 982	7 566 792
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			373 235 1 393 010	369 506 1 349 046
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 2	2 967 256 2 086
CHARGES D'EXPLOITATION			4 733 503	4 687 894
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 070 479	2 878 898
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			2 917	11 200
PRODUITS FINANCIERS			2 917	11 200
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 375 020	2 425 023
CHARGES FINANCIERES			2 375 020	2 425 023
RESULTAT FINANCIER			(2 372 103)	(2 413 824)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			698 376	465 075

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</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	244 201	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	244 201	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(10 000)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	8 041 100	7 577 992
TOTAL DES CHARGES	7 352 724	7 112 917
BENEFICE OU PERTE	688 376	465 075

ANNEXE

au bilan de l'exercice clos le 31.12.2013, avant répartition, dont le total est de 61 427 442 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 688 376 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, du 01.01.2013 au 31.12.2013.

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

Les comptes annuels ont été établis en mars 2014.

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

Conformément au règlement CRC 2000-06, 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 35 460 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, la résultat exceptionnel de 10 000 € comprend d'une part en charge exceptionnelle les frais de cession de la parcelle ci-dessus pour 244 201 € et en produit exceptionnel le produit à recevoir lié à la cession de cette parcelle et l'indemnisation des frais pour 234 201 €

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	9 795 000		
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	79 100 000		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	243		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	243		
TOTAL GENERAL	79 100 243		

<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		1	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		1	79 099 999	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			243	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			243	
TOTAL GENERAL		1	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	20 564 735	2 967 256		23 531 991
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	20 564 735	2 967 256		23 531 991
TOTAL GENERAL	20 564 735	2 967 256		23 531 991

<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	2 860 880	2 860 880	
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	35 972	35 972	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	234 201	234 201	
Charges constatées d'avance	226	226	
TOTAL GENERAL	3 131 523	3 131 280	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	48 555 370	1 213 884	5 322 391	42 019 095
Emprunts et dettes financières divers	16 094 861	2 517 509	10 070 037	3 507 314
Fournisseurs et comptes rattachés	237 315	237 315		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	584 213	584 213		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	6 021	6 021		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	8 400	8 400		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 583 907	1 583 907		
TOTAL GENERAL	67 070 088	6 151 250	15 392 428	45 526 410
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 735 152			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	646 523			

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/12/2013

PRODUITS A RECEVOIR	340,82
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	340,82
508810 INTERETS COURUTS BLB+LBLUX	340,82
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	340,82

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/12/2013

CHARGES A PAYER	182 100,43
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACHES	176 079,43
408100 FOURNISSEURS FNP	176 079,43
DETTES FISCALES ET SOCIALES	6 021,00
448600 ETAT, CHARGES A PAYER	6 021,00
TOTAL DES CHARGES A PAYER	182 100,43

DETAIL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

31/12/2013

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	226,10
CHARGES/PRODUITS D'EXPLOITATION	226,10
486000 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	226,10
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(1 583 907,03)
	(1 583 907,03)
487000 LOYERS 1ER TR 2014	(1 583 907,03)
TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	(1 583 680,93)

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	(6 331 022)	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	(6 331 022)	
<i>Variations en cours d'exercice</i>	<i>En moins</i>	<i>En plus</i>
Résultat de l'exercice		688 376
SOLDE		688 376
<i>Situation à la clôture de l'exercice</i>	<i>Solde</i>	
Capitaux propres avant répartition	(5 642 646)	

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2013</i>	<i>Total 31/12/2012</i>	<i>% 13 / 12</i>
Location immobilière	7 701		7 701	7 567	1,78 %
TOTAL	7 701		7 701	7 567	1,78 %

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	1	675200
Frais liés à la cession de ces éléments d'actifs	244 200	678800
TOTAL	244 201	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Produit de cession des éléments d'actifs cédés	1	775200
Indemnisation des frais liés à la cession des éléments d'actifs	234 200	778800
TOTAL	234 201	

REMUNERATION DE LA GERANCE

La société gérante WS BETEILIGUNGS GmbH a reçu au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2013 une rémunération de 5 721,86 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 48 555 370 euros consenti par un établissement bancaire.