

CARPINIENNE DE PARTICIPATIONS

Rapport financier semestriel

2018

CARPINIENNE DE PARTICIPATIONS

Sommaire

| | |
|---|---|
| Attestation du responsable | 1 |
| Rapport semestriel d'activité | 2 |
| Comptes individuels | 3 |
| Rapport du commissaire aux comptes sur l'examen limité des comptes semestriels individuels au 30 juin 2018 | 9 |

ATTESTATION DU RESPONSABLE

du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes présentés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et qu'ils donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société Carpinienne de Participations, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice 2018 et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice et des principales transactions entre parties liées.

Paris, le 19 juillet 2018

Didier LÉVÊQUE
Président-directeur général

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

A/ Informations générales

Carpinienne de Participations est une société anonyme immatriculée en France et cotée sur Euronext Paris, compartiment C.

Les états financiers semestriels au 30 juin 2018 reflètent la situation comptable de la société et ont été établis conformément à l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier. Ils ont fait l'objet d'un examen limité de la part de notre commissaire aux comptes.

En date du 19 juillet 2018, le Conseil d'administration a arrêté et autorisé la publication des états financiers semestriels de la société pour le semestre se terminant le 30 juin 2018.

Les états financiers semestriels ne comportent pas toutes les informations et annexes telles que présentées dans les états financiers annuels. De ce fait, il convient d'en effectuer la lecture en parallèle avec les états financiers au 31 décembre 2017.

Les états financiers de la société Carpinienne de Participations pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 sont disponibles sur simple demande au siège de la société (83, rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 Paris), ou sur le site internet www.carpinienne-de-participations.fr.

B/ Commentaires sur les données chiffrées

Le tableau d'activité et de résultats au 30 juin 2018 a été établi suivant les règles comptables en vigueur.

Les méthodes d'évaluation sont identiques à celles retenues pour l'élaboration des comptes annuels.

Le résultat financier s'élève à 933 K€ contre un montant de 935 K€ au 30 juin 2017. Il inclut notamment 1 096 K€ au titre des dividendes de Foncière Euris.

Le résultat net après impôt se solde ainsi par un bénéfice de 878 K€, contre un bénéfice de 880 K€ pour le premier semestre 2017.

C/ Activité de la société au cours du semestre écoulé

La société Carpinienne de Participations a poursuivi durant le 1^{er} semestre 2018 la gestion de ses titres de participation.

En date du 4 mai 2018, l'assemblée générale des actionnaires a décidé de verser un dividende de 2 € par action au titre de l'exercice 2017. Le montant correspondant, soit 638 K€, a été mis en paiement le 17 mai 2018.

D/ Évolution prévisible de l'activité au cours de l'exercice

La société Carpinienne de Participations devrait poursuivre la gestion de ses titres de participation.

COMPTES INDIVIDUELS

au 30 juin 2018

| | |
|--------------------------------------|---|
| Bilan | 4 |
| Compte de résultat | 5 |
| Tableau des flux de trésorerie | 6 |
| Annexe aux comptes individuels | 7 |

Bilan

| ACTIF (en milliers d'euros) | Brut | Amort. ou dépréciations | Net 30/06/2018 | Net 31/12/2017 |
|--|---------------|----------------------------|-------------------|-------------------|
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Immobilisations financières : | | | | |
| • Titres de participation | 29 008 | | 29 008 | 29 008 |
| • Créances rattachées aux participations | | | | |
| • Prêts | | | | |
| Sous total | 29 008 | | 29 008 | 29 008 |
| Total de l'actif immobilisé | 29 008 | | 29 008 | 29 008 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 3 | | 3 | 5 |
| Autres créances | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | |
| Disponibilités | 5 | | 5 | 3 |
| Total de l'actif circulant | 8 | | 8 | 8 |
| Comptes de régularisation et assimilés | | | | 1 |
| Total de l'actif | 29 016 | | 29 016 | 29 017 |

| PASSIF (en milliers d'euros) | 30/06/2018 | 31/12/2017 |
|--|---------------|---------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social | 4 787 | 4 787 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 1 723 | 1 723 |
| Réserve légale | 486 | 486 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | 443 | 443 |
| Réserves réglementées | 78 | 78 |
| Autres réserves | 2 565 | 2 565 |
| Report à nouveau | 780 | 735 |
| Résultat de la période | 878 | 683 |
| Total des capitaux propres | 11 740 | 11 500 |
| DETTES | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | |
| Emprunts et dettes financières divers | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 27 | 7 |
| Dettes fiscales et sociales | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 17 249 | 17 510 |
| Total des dettes | 17 276 | 17 517 |
| Comptes de régularisation et assimilés | | |
| Total du passif | 29 016 | 29 017 |

Compte de résultat

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 1 ^{er} semestre 2018 | 1 ^{er} semestre 2017 | Exercice 2017 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | - | - | - |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | |
| Achats et charges externes | 55 | 55 | 92 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | |
| Salaires et charges sociales | | | |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | | | |
| Autres charges | | | |
| Total des charges d'exploitation | 55 | 55 | 92 |
| Résultat d'exploitation | (55) | (55) | (92) |
| PRODUITS FINANCIERS | | | |
| Produits financiers de participations | 1 096 | 1 096 | 1 096 |
| Produits d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | |
| Reprises sur dépréciation et provisions, transferts de charges | | | |
| Différences positives de change | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| Autres produits financiers | 3 | 5 | 10 |
| Total des produits financiers | 1 099 | 1 101 | 1 106 |
| CHARGES FINANCIÈRES | | | |
| Dotations aux dépréciations et provisions | | | |
| Intérêts et charges assimilées | 166 | 166 | 331 |
| Différences négatives de change | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | |
| Autres charges financières | | | |
| Total des charges financières | 166 | 166 | 331 |
| Résultat financier | 933 | 935 | 775 |
| Résultat courant avant impôt | 878 | 880 | 683 |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | - | - | - |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | - | - | - |
| Résultat exceptionnel | | | |
| Produit (charge) d'impôt sur les bénéfices | | | |
| Résultat net de la période | 878 | 880 | 683 |

Tableau des flux de trésorerie

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 1 ^{er} semestre 2018 | 1 ^{er} semestre 2017 | Exercice 2017 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| OPÉRATIONS D'EXPLOITATION | | | |
| RÉSULTAT NET | 878 | 880 | 683 |
| Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation : | | | |
| Dividendes à recevoir | | | |
| Dotations aux amortissements et provisions | | | |
| Reprises de provisions | | | |
| Plus et moins-values de cession | | | |
| Subventions virées au résultat | | | |
| Capacité d'autofinancement | 878 | 880 | 683 |
| Variation nette exploitation | 20 | 16 | (5) |
| <i>Variation des Créances d'exploitation</i> | | | |
| <i>Variation des Dettes d'exploitation</i> | 20 | 16 | (5) |
| Variation nette hors exploitation | (258) | (252) | (35) |
| <i>Variation des créances hors exploitation</i> | 2 | (5) | (5) |
| <i>Variation des dettes hors exploitation</i> | (261) | (248) | (30) |
| <i>Charges et produits constatés d'avance</i> | 1 | 1 | |
| Autres | | | |
| Variation du besoin en fonds de roulement | (238) | (236) | (40) |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 640 | 644 | 643 |
| OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT | | | |
| Décassements / acquisition immobilisations corporelles et incorporelles | | | |
| Encaissements / cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | | |
| Subventions d'investissement encaissées | | | |
| Décassements / acquisition actifs financiers | | | |
| Encaissements / cession actifs financiers | | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | | |
| OPÉRATIONS DE FINANCEMENT | | | |
| Augmentation de capital ou apports | | | |
| Dividendes versés aux actionnaires | (638) | (638) | (638) |
| Encaissements provenant d'emprunts | | | |
| Remboursement d'emprunts | | | |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | (638) | (638) | (638) |
| VARIATION DE TRÉSORERIE | 2 | 6 | 5 |
| Trésorerie à l'ouverture | 3 | (2) | (2) |
| Trésorerie à la clôture | 5 | 4 | 3 |

Annexe aux comptes individuels

(en milliers d'euros)

I. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes individuels semestriels arrêtés au 30 juin 2018 ont été établis conformément aux principes, normes et méthodes comptables définis par le Plan Comptable Général conformément au règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables.

Les éléments d'informations qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que s'ils ont une importance significative. L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

II. Notes sur le bilan - Actif

Mouvements de l'actif immobilisé

| (en milliers d'euros) | Valeur Brute au 01/01/2018 | Augmentation | Diminution | Virement de compte à compte | Valeur Brute au 30/06/2018 | Dont entreprises liées |
|--|----------------------------|--------------|------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------|
| Terrains | | | | | | |
| Titres de participation (a) | 29 008 | | | | 29 008 | 29 008 |
| Créances rattachées aux participations | | | | | | |
| Total | 29 008 | | | | 29 008 | 29 008 |

(a) Les titres de participation comprennent 509 947 actions Foncière Euris pour un montant de 29 008 K€ représentant 5,12% du capital.

III. Notes sur le bilan - Passif

1. Capitaux propres

Le capital social s'élève à 4 787 K€. Il est composé de 319 109 actions ordinaires de 15 euros de valeur nominale.

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

| | |
|---|------------------|
| Capitaux propres au 31 décembre 2016 | 11 456 K€ |
| Résultat du premier semestre 2017 | 880 K€ |
| Distribution du dividende 2016 | (638) K€ |
| Capitaux propres au 30 juin 2017 | 11 697 K€ |
| Résultat du deuxième semestre 2017 | (197) K€ |
| Capitaux propres au 31 décembre 2017 | 11 500 K€ |
| Résultat du premier semestre 2018 | 878 K€ |
| Distribution du dividende 2017 | (638) K€ |
| Capitaux propres au 30 juin 2018 | 11 740 K€ |

2. Dettes

Les dettes d'exploitation sont à moins d'un an et concernent les entreprises liées pour 21 K€.

Les autres dettes sont à moins d'un an et concernent intégralement des entreprises liées.

IV. Notes sur le compte de résultat

Le résultat financier est composé intégralement d'opérations avec des entreprises liées.

V. Autres informations

La société n'a employé aucun salarié au cours du semestre.

Les comptes de la société Carpinienne de Participations sont inclus par intégration globale dans les comptes consolidés de la société Finatis.

La société Carpinienne de Participations fait partie du périmètre d'intégration fiscale de la société Finatis, la convention d'intégration prévoit que Carpinienne de Participations calcule sa charge d'impôt comme en l'absence d'intégration.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

*sur l'examen limité des comptes semestriels individuels
au 30 juin 2018*

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application des articles L. 232-7 du Code de commerce et L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels individuels de la société CARPINIENNE DE PARTICIPATIONS, relatifs à la période du 1^{er} janvier 2018 au 30 juin 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels individuels 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.

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 individuels 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.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels individuels 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 individuels.

Fait à Paris, le 19 juillet 2018

CAILLIAU DEDOUIT ET ASSOCIES

Rémi SAVOURNIN