



RCS : NANTERRE  
Code greffe : 9201

Documents comptables

## REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

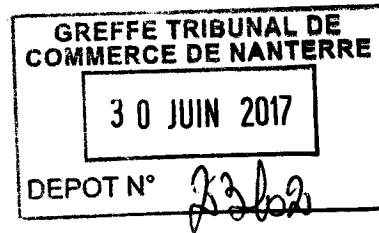
**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 05509  
Numéro SIREN : 437 666 142  
Nom ou dénomination : COLISEE GERANCE

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2017 sous le numéro de dépôt 23102

Colisée Gérance



**COLISEE GERANCE**

**COMPTES ANNUELS  
EXERCICE 2016**

Certifiés conformes

A handwritten signature in black ink, appearing to read "P. De Martel".

Le Directeur Général  
M. Philippe DE MARTEL

**BILAN ACTIF**

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Bru</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	4 189 659	210 000	3 979 659	1 526 411
Créances rattachées à des participations	1 316 650		1 316 650	12 500
Titres immobilisés de l'activité portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 506 309</b>	<b>210 000</b>	<b>5 296 309</b>	<b>1 538 911</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres	12 341		12 341	10 159
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 218 989		1 218 989	4 552 199
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 231 330</b>		<b>1 231 330</b>	<b>4 562 358</b>
Primes d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 737 639</b>	<b>210 000</b>	<b>6 527 639</b>	<b>6 101 269</b>

**BILAN PASSIF**

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Capital	1 298 700	1 298 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 020 300	4 020 300
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	42 950	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	731 164	(84 889)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>425 172</b>	<b>859 002</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 518 286</b>	<b>6 093 114</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 336	8 155
Dettes fiscales et sociales		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 017	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>9 353</b>	<b>8 155</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 527 639</b>	<b>6 101 269</b>

Résultat de l'exercice en centimes

425 172,38

859 002,37

Total du bilan en centimes

6 527 639,38

6 101 269,05

**COMPTE DE RESULTAT (en liste)**

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transfert de charges Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
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			11 334 121	12 114
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b> Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations Dotations aux provisions  Autres charges				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>11 455</b>	<b>12 114</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>(11 455)</b>	<b>(12 114)</b>
<b>QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b> Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b> Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur dépréciations et provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			541 555 (964)	991 405 728
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>540 591</b>	<b>992 133</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			93 000 9 022	117 000 3 819 198
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>102 022</b>	<b>121 017</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>438 569</b>	<b>871 116</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>427 114</b>	<b>859 002</b>

## COMpte DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2016</i>	<i>31/12/2015</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	1 942	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>540 591</b>	<b>992 133</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>115 418</b>	<b>133 131</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>425 172</b>	<b>859 002</b>

## **NOTE 1 : REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édictés par le Règlement ANC 2014-03 du 08 Septembre 2014, qui remplace le règlement n° 99-03 du CRC de 1999.

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, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2016 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2015. Les états financiers présentés sont donc directement comparables.

### **METHODES D'EVALUATION**

#### IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de sa détention durable par la société. Dans l'hypothèse d'une valeur nette comptable inférieure au prix d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée.

#### ACTIF CIRCULANT

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de dépréciations destinées à les ramener à leur valeur vénale.

### **AUTRES INFORMATIONS**

#### SOCIETE CONSOLIDANTE

La société COLISEE Gérance SAS est consolidée par intégration globale au 1<sup>er</sup> niveau sous l'entité AXA IM SA dont le siège social : Tour Majunga - 6 Place de la pyramide – 92908 Paris La Défense Cedex et N° Siret : 393 051 826. AXA IM est consolidée dans les comptes de la société AXA SA.

#### INTEGRATION FISCALE

Colisée Gérance est intégrée fiscalement directement par AXA SA.

#### REMUNERATIONS DES ADMINISTRATEURS

Colisée Gérance

NEANT

## NOTE 2 : FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué :

- ✓ Par de nouvelles participations dans 7 sociétés pour la valeur globale de 3.158.321 €, et a réduit sa participation dans 1 société pour 612.072 €.

Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 4.189.659 €.

- ✓ par le changement d'adresse du siège.

A compter du 09 Mai 2016, la société a pour adresse : 6 Place de la Pyramide, 92908 PARIS LA DEFENSE CEDEX.

## NOTE 3 : INFORMATIONS POSTERIEURES A LA CLOTURE

NEANT

## NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NEANT

## NOTE 5 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant des immobilisations financières au 31/12/2016 s'établit à 5.296.309 € et se décompose comme suit :

- Titres de participations : 3.979.659 €

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2016 K€	Dépréc. K€	VNC au 31/12/2016 K€	Nombre de titres détenus au 31/12/2016	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir K€	Résultat au 31/12/2016 en K€	Capital Social au 31/12/2016 en K€
Calliope Participation 2 SC	585		585	72 351	50,00%		-8	145
Colisée Participation GP S.a.r.l	640	(210)	430	640 000	100%		-80	640
DV IV General Partner	1 470		1 470	191 991	100%	382	284	192
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400	100%	159	100	161
Logistic Development Club General Partner S.A	50		50	50 000	100%		4	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	30 900	1,01%		-510	313
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000	100%		68	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500	100%		N/S	13
ACEF Managing Limited Partner S.à.r.l.	12		12	12 499	100%		-4	13
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000	100%		489	12
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200	0,31%		12	6 531
Commercial Real Estate Loans SCS SICAF SIF	1		1	N/S	100%		N/C	N/C
Infra Babel	1		1	N/S	N/S		N/C	N/C
Azure Mortgage	1		1	N/S	N/S		N/C	N/C
CAPERSI	0		0	1	0,01%		N/C	N/C
Colisée Générale 1	0		0	1	0,00%		N/C	N/C
DV IV SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
First Tower SCI	0		0	0	0,1%		N/C	N/C
Logistic Development Club SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
TOTAL	4 190	-210	3 980	0		542		

Colisée Gérance

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 93 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 210 000€.

- Créances rattachées à des participations : 1.316.650 €

Colisée Gérance a accordé durant l'exercice 2016 un prêt de 1.304.150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%).

## NOTE 6 : ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 12.341 €, correspondent à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente.

La Tva pour Provisions - Factures à établir, est de 909 €.

## NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

### *Capital social*

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2016 s'élève à 1.298.700 €, divisé en 2 700 actions d'une valeur de 481 €.

Colisée Gérance est détenue à 100% par AXA REIM SA.

Capitaux propres	31/12/15	Affect. Rés 2015	Résultat 2016	31/12/16
Capital souscrit	1 298 700			1 298 700
Réserve Légale		42 950		42 950
Report à nouveau	(84 889)	816 052		731 164
Prime d'émission	4 020 300			4 020 300
Résultat	859 002	(859 002)	425 172	425 172
<b>Total</b>	<b>6 093 114</b>		<b>425 172</b>	<b>6 518 286</b>

### *Variation des capitaux propres*

Les mouvements de capitaux propres en 2016 se décomposent comme suit :

- o Le capital social reste inchangé par rapport à 2015, il s'élève à 1.298.700 € ,
- o Le bénéfice distribuable de l'exercice 2015 s'est élevé à 774.113 €, constitué par le bénéfice de l'exercice 2015 à hauteur de 859.002 € diminué du report à nouveau de l'exercice précédent de (84.889) €. Il a été affecté en réserve légale à hauteur de 42.950 € et le solde, 731.164 € en report à nouveau ;
- o Le résultat net de l'exercice 2016 est un bénéfice qui s'élève à 425.172 €.

## NOTE 8 : ETAT DES DETTES

Colisée Gérance

Le poste « Dettes » au 31/12/2016 est de 9.353 € et se décompose de :

- Dettes fournisseurs pour 6.336 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues) ;
- Dettes fiscales, pour 3.017 € dont 1.075 € de TVA et 1.942 de dette à payer au titre de l'IS - intégration fiscale.

**Dettes fournisseurs :**

<i>exprimés en EUR</i>	TOTAL	< 1 an	> 1 an
<b>Provisions Factures non Parvenues</b>	<b>6 336</b>	<b>6 336</b>	<b>0</b>
GROUPE	0		
HORS GROUPE	6 336	6 336	
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS</b>	<b>6 336</b>	<b>6 336</b>	<b>-</b>

**Dettes Fiscales et Sociales :**

<i>exprimés en EUR</i>	TOTAL	< 1 an	> 1 an
TVA	1 075	1 075	
IS - Intégration Fiscale	1 942	1 942	
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>3 017</b>	<b>3 017</b>	<b>-</b>

**NOTE 9 : VENTILATION DE L'IMPOT ET DETTE FUTURE D'IMPOT**

NEANT

**NOTE 10 : AUTRES INFORMATIONS**

NEANT

**NOTE 11 : VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

NEANT

**NOTE 12 : PRODUITS FINANCIERS**

En 2016, la société a constaté des produits financiers à hauteur de 541 555 €, qui sont intégralement des dividendes perçus.

**NOTE 13 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Colisée Gérance

NEANT

**NOTE 14 : ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES OU AVEC  
LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION**

NEANT

## RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date d'arrêté	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	1 298 700	1 298 700	1 298 700	38 130	38 130
Nombre d'actions					
- ordinaires	2 700	2 700	2 700	2 542	2 542
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	520 114	976 002	(84 873)	(3 222)	(1 855)
Impôts sur les bénéfices	1 942				
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	93 000	117 000			
Résultat net	425 172	859 002	(84 873)	(3 222)	(1 855)
Résultat distribué					
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	193	361	(31)	(1)	(1)
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	157	318	(31)	(1)	(1)
Dividende attribué					
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale					
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)					

**COLISEE GERANCE SAS**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2016)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2016)**

A l'Associé Unique  
**COLISEE GERANCE SAS**  
Tour Majunga – La Défense 9  
6, Place de la Pyramide  
92800 Puteaux

Madame, Monsieur,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société COLISEE GERANCE SAS, 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 président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

### **I - 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 et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 480 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

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.

## II - Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

### Estimations comptables

Comme indiqué dans la note 1 de l'annexe sur les « règles et méthodes comptables », au sein du paragraphe relatif aux méthodes d'évaluation des participations et autres titres immobilisés, les actifs concernés sont évalués à leur valeur d'utilité en retenant une approche multi-critères. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'utilité de ces actifs.

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.

## III - 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 du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 23 juin 2017

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit



Sarah Kressmann-Floquet

**COLISEE GERANCE**

**COMPTES ANNUELS  
EXERCICE 2016**

## BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	4 189 659	210 000	3 979 659	1 526 411
Créances rattachées à des participations	1 316 650		1 316 650	12 500
Titres immobilisés de l'activité portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILE</b>	<b>6 506 309</b>	<b>210 000</b>	<b>5 296 309</b>	<b>1 538 911</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
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				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres	12 341		12 341	10 159
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 218 989		1 218 989	4 552 199
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRULANT</b>	<b>1 231 330</b>		<b>1 231 330</b>	<b>4 562 358</b>
Primes d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des emprunts				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 737 639</b>	<b>210 000</b>	<b>6 527 639</b>	<b>6 101 269</b>

**BILAN PASSIF**

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital	1 298 700	1 298 700
Primes d'émission, de fusion, d'apport	4 020 300	4 020 300
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserve légale	42 950	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	731 164	(84 889)
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>425 172</b>	<b>859 002</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>6 518 286</b>	<b>6 093 114</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 336	8 155
Dettes fiscales et sociales		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 017	
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>9 353</b>	<b>8 155</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 527 639</b>	<b>6 101 269</b>

Résultat de l'exercice en centimes

425 172,38

859 002,37

Total du bilan en centimes

6 527 639,38

6 101 269,05

## COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Origine	Montants	Évaluation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services				
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>				
Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transfert de charges Autres produits				
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
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			11 334 121	12 114
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b> Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations Dotations aux provisions Autres charges				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			11 455	12 114
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			(11 455)	(12 114)
<b>QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN</b> Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b> Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur dépréciations et provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			541 555 (964)	991 405 728
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			540 591	992 133
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilés Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			93 000 9 022	117 000 3 819 198
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			102 022	121 017
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			418 569	871 116
<b>RESULTAT COLLECTIF AVANT IMPOTS</b>			427 114	859 002

## COMpte DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur dépréciations, provisions et transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	1 942	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	540 591	992 133
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	115 418	133 131
<b>BENEFICE OU PERTES</b>	425 172	859 002

## **NOTE 1 : REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édictés par le Règlement ANC 2014-03 du 08 Septembre 2014, qui remplace le règlement n° 99-03 du CRC de 1999.

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, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2016 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2015. Les états financiers présentés sont donc directement comparables.

### **METHODES D'EVALUATION**

#### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

Les immobilisations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net ré-estimé de la filiale, de sa rentabilité et de sa détention durable par la société. Dans l'hypothèse d'une valeur nette comptable inférieure au prix d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée.

#### **ACTIF CIRCULANT**

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de dépréciations destinées à les ramener à leur valeur vénale.

### **AUTRES INFORMATIONS**

#### **SOCIETE CONSOLIDANTE**

La société COLISEE Gérance SAS est consolidée par intégration globale au 1<sup>er</sup> niveau sous l'entité AXA IM SA dont le siège social : Tour Majunga - 6 Place de la pyramide – 92908 Paris La Défense Cedex et N° Siret : 393 051 826. AXA IM est consolidée dans les comptes de la société AXA SA.

#### **INTEGRATION FISCALE**

Colisée Gérance est intégrée fiscalement directement par AXA SA.

#### **REMUNERATIONS DES ADMINISTRATEURS**

Colisée Gérance

NEANT

## NOTE 2 : FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué :

- ✓ Par de nouvelles participations dans 7 sociétés pour la valeur globale de 3.158.321 €, et a réduit sa participation dans 1 société pour 612.072 €.

Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 4.189.659 €.

- ✓ par le changement d'adresse du siège.

A compter du 09 Mai 2016, la société a pour adresse : 6 Place de la Pyramide, 92908 PARIS LA DEFENSE CEDEX.

## NOTE 3 : INFORMATIONS POSTERIEURES A LA CLOTURE

NEANT

## NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NEANT

## NOTE 5 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant des immobilisations financières au 31/12/2016 s'établit à 5.296.309 € et se décompose comme suit :

- Titres de participations : 3.979.659 €

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2016 K€	Dépréc. K€	VNC au 31/12/2016 K€	Nombre de titres détenus au 31/12/2016	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir K€	Résultat au 31/12/2016 en K€	Capital Social au 31/12/2016 en K€
Calliope Participation 2 SC	585		585	72 351	50,00%		-8	145
Colisée Participation GP Sa.r.l	640	(210)	430	640 000	100%		-80	640
DV IV General Partner	1 470		1 470	191 991	100%	382	284	192
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400	100%	159	100	161
Logistic Development Club General Partner S.A	50		50	50 000	100%		4	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	30 900	1,01%		-510	313
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000	100%		68	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500	100%		N/S	13
ACEF Managing Limited Partner S.à.r.l.	12		12	12 499	100%		-4	13
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000	100%		489	12
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200	0,31%		12	6 531
Commercial Real Estate Loans SCS SICAF SIF	1		1	N/S	100%		N/C	N/C
Infra Babel	1		1	N/S	N/S		N/C	N/C
Azure Mortgage	1		1	N/S	N/S		N/C	N/C
CAPERSI	0		0	1	0,01%		N/C	N/C
Colisée Générale 1	0		0	1	0,00%		N/C	N/C
DV IV SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
First Tower SCI	0		0	0	0,1%		N/C	N/C
Logistic Development Club SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
TOTAL	4 150	-210	3 980	0		512		

#### Colisée Gérance

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 93 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 210 000€.

- Créances rattachées à des participations : 1.316.650 €

Colisée Gérance a accordé durant l'exercice 2016 un prêt de 1.304.150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%).

### NOTE 6 : ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 12.341 €, correspondent à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente.

La Tva pour Provisions - Factures à établir, est de 909 €.

### NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

#### *Capital social*

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2016 s'élève à 1.298.700 €, divisé en 2 700 actions d'une valeur de 481 €.

Colisée Gérance est détenue à 100% par AXA REIM SA.

Capitaux propres	31/12/15	Affect. Rés 2015	Résultat 2016	31/12/16
Capital souscrit	1 298 700			1 298 700
Réserve Légale		42 950		42 950
Report à nouveau	(84 889)	816 052		731 164
Prime d'émission	4 020 300			4 020 300
Résultat	859 002	(859 002)	425 172	425 172
Total	6 093 114		425 172	6 518 286

#### *Variation des capitaux propres*

Les mouvements de capitaux propres en 2016 se décomposent comme suit :

- o Le capital social reste inchangé par rapport à 2015, il s'élève à 1.298.700 € ,
- o Le bénéfice distribuable de l'exercice 2015 s'est élevé à 774.113 €, constitué par le bénéfice de l'exercice 2015 à hauteur de 859.002 € diminué du report à nouveau de l'exercice précédent de (84.889) €. Il a été affecté en réserve légale à hauteur de 42.950 € et le solde, 731.164 € en report à nouveau ;
- o Le résultat net de l'exercice 2016 est un bénéfice qui s'élève à 425.172 €.

### NOTE 8 : ETAT DES DETTES

Colisée Gérance

Le poste « Dettes » au 31/12/2016 est de 9.353 € et se décompose de :

- Dettes fournisseurs pour 6.336 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues) ;
- Dettes fiscales, pour 3.017 € dont 1.075 € de TVA et 1.942 de dette à payer au titre de l'IS - intégration fiscale.

**Dettes fournisseurs :**

<i>exprimés en EUR</i>	TOTAL	< 1 an	> 1 an
Provisions Factures non Parvenues	6 336	6 336	0
GRUPE	0		
HORS GROUPE	6 336	6 336	
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS</b>	<b>6 336</b>	<b>6 336</b>	<b>-</b>

**Dettes Fiscales et Sociales :**

<i>exprimés en EUR</i>	TOTAL	< 1 an	> 1 an
TVA	1 075	1 075	
IS - Intégration Fiscale	1 942	1 942	
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	<b>3 017</b>	<b>3 017</b>	<b>-</b>

**NOTE 9 : VENTILATION DE L'IMPOT ET DETTE FUTURE D'IMPOT**

NEANT

**NOTE 10 : AUTRES INFORMATIONS**

NEANT

**NOTE 11 : VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

NEANT

**NOTE 12 : PRODUITS FINANCIERS**

En 2016, la société a constaté des produits financiers à hauteur de 541 555 €, qui sont intégralement des dividendes perçus.

**NOTE 13 : ENGAGEMENTS HORS BILAN**

NEANT

**NOTE 14 : ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES OU AVEC  
LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION**

NEANT

**SAS COLISEE GERANCE**  
Société par actions simplifiée au capital de 1.298.700 €  
Siège social : Tour Majunga – La Défense 9  
6, Place de la Pyramide – 92800 Puteaux  
437 666 142 R.C.S. Nanterre

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT PROPOSEE, VOTEE ET ADOPTEE**  
**PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 JUIN 2017**

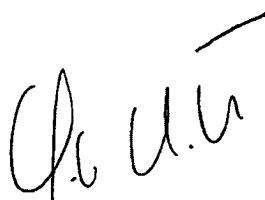
L'associé unique, après avoir constaté que le montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élève à 425.172,38 €, sur proposition du Président, décide d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau, soit un total de :

- Bénéfice net	425.172,38 €
- Augmenté du report à nouveau	731.163,56 €
	<hr/>
	1.156.335,94 €

Ainsi qu'il suit :

- la somme de au poste « réserve légale »	21.258,62 €
- le solde, soit la somme de au poste « report à nouveau »	1.135.077,32 €

L'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.



**Le Directeur Général**  
**M. Philippe DE MARTEL**