

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 03/07/2020 sous le numéro de dépôt 18383

Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 03/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/18383

Déposant :

Nom/dénomination : COLISEE GERANCE

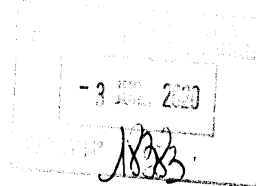
Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 437 666 142

N° gestion : 2001 B 05509



COLISEE GERANCE
Société par Actions Simplifiée au capital de 2.007.213 €
Siège social : Tour Majunga – La Défense 9
6, Place de la Pyramide – 92800 Puteaux
437 666 142 R.C.S. Nanterre



COLISEE GERANCE

COMPTES ANNUELS EXERCICE 2019

Certifiés conformes

Le Directeur Général
M. Olivier THORAL

1



BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Bru	Amortissements	31/12/2019	31/12/2018	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0	Note 4
Fonds commercial					
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres	0	0	0	0	Note 4
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	8 905 469	586 000	8 319 469	7 273 030	Note 5
Créances rattachées à des participations	0		0	0	
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts	1 386 650	0	1 386 650	1 386 650	Note 5
Autres immobilisations financières	7 894	0	7 894	10 005	Note 5
ACTIF IMMOBILISE	10 300 013	586 000	9 714 013	8 669 685	
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	0	0	0	0	
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés	0	0	0	0	Note 6
Autres	22 009	0	22 009	20 943	Note 6
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	4 547 264	0	4 547 264	5 253 629	
Charges constatées d'avance	0	0	0	0	Note 6
ACTIF CIRCULANT	4 569 273		4 569 273	5 274 572	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL GENERAL	14 869 286	586 000	14 283 286	13 944 257	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018	Notes
Capital	2 007 213	2 007 213	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 314 095	8 314 095	
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence	132 694	129 870	
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves	0	0	
Acompte sur dividendes	3 479 927,99	3 426 270	
Report à nouveau	338 996,70	56 482	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	14 272 927	13 933 930	Note 7
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques	0	0	
Provisions pour charges	0	0	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	
Credit de trésorerie, découverts bancaires			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 360	10 200	
Dettes fiscales et sociales	0	127	
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	
Autres dettes			
Instruments de trésorerie	0	0	
Produits constatés d'avance			
DETTES	10 360	10 327	Note 8
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	14 283 286	13 944 257	

<i>Résultat de l'exercice en centimes</i>	338 996,70	56 481,73
<i>Total du bilan en centimes</i>	14 283 286,38	13 944 257,08

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019 - (12)	31/12/2018 - (12)	Note
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	0	0	3 825	0	Note 11
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	0	0	3 825	0	
Production stockée					
Production immobilisée					
Produits nets partiels sur opérations à long terme					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			0	0	
Autres produits			0	45	
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 825	45	
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			33 712	11 346	
Impôts, taxes et versements assimilés			1 067	127	
Salaires et traitements			0	0	
Charges sociales			0	0	
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			0	0	
Sur immobilisations : dotations aux provisions					
Sur actif circulant : dotations aux provisions					
Pour risques et charges : dotations aux provisions			0	0	
Autres charges			0	756	
CHARGES D'EXPLOITATION			34 779	12 229	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(30 954)	(12 183)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations			371 981	302 810	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	
Autres intérêts et produits assimilés			(2 030)	4 279	
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0	
Différences positives de change			0	0	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
PRODUITS FINANCIERS			369 950	307 089	
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	240 000	
Intérêts et charges assimilés			0	6 617	
Différences négatives de change			0	0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
CHARGES FINANCIERES			0	246 617	
RESULTAT FINANCIER			369 950	60 473	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			338 997	48 289	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2019 (12)	31/12/2018 (12)	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0	
Reprises sur provisions et transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	(752)	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	(752)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	752	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	
Impôts sur les bénéfices	0	(7 440)	Note 9
TOTAL DES PRODUITS	373 775	307 135	
TOTAL DES CHARGES	34 779	250 653	
BENEFICE OU PERTE	338 997	56 482	

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 2019 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2018. 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. Dans l'hypothèse d'une valeur d'utilité inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée. Un test de dépréciation est effectué à la date de la clôture afin de déterminer la valeur d'utilité des actifs en appliquant la quote-part des capitaux propres.

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^{er} 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

NEANT

6

NOTE 2 : FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par de nouvelles participations dans 10 sociétés pour la valeur globale de 1.046.439,56 €.

Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 8.905.469 €.

NOTE 3 : INFORMATIONS POSTERIEURES A LA CLOTURE

A partir de janvier 2020, les marchés financiers mondiaux ont connu une volatilité importante résultant de la propagation d'un nouveau coronavirus connu sous le nom de COVID-19. AXA Investment Managers suit de près la progression mondiale du virus et l'impact des conditions de marché actuelles sur la valeur de ses actifs sous gestion. La société a mis en place des mesures visant à préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs et à permettre la poursuite de ses activités. Des communications régulières sur le COVID-19 et ses impacts ont été publiées sur le site Internet d'AXA IM : <https://www.axa-im.com/coronavirus-updates>.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NEANT

NOTE 5 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant des immobilisations financières au 31/12/2019 s'établit à 9.714.013 € et se décompose comme suit :

- Titres de participations : 8.319.469 €

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2019 K€	Dépréc. K€	VNC au 31/12/2019 K€	Nombre de titres détenus au 31/12/2019	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir K€	Résultat au 31/12/2019 en K€	Capital Social au 31/12/2019 en K€
Colisée Participation 2 SC	585		585	72 351	50%		-29	145
Colisée Participation GP S.a.r.l	2 840	(586)	2 254	1 512 000	100%		-82	679
DV IV General Partner	2 603		2 603	305 311	100%		17	305
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400	100%	370	536	161
PEVAV II GP SA	1 162		1 162	161 206	100%		249	161
PEVAV GF II	30		30	30 000	100%		17	807
Logistic Development Club General Partner S.A	50		50	50 000	100%		5	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	308	0,02%	1	N/C	N/C
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000	100%		690	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500	100%		N/C	N/C
ACEF Managing Limited Partner S.a.r.l.	12		12	12 499	100%		-40	13
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000	100%		N/C	N/C
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200	0,31%		7 258	1 020 192
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
Ature Mortgage	1		1	N/S	N/S	0	N/C	N/C
CAPERIS	0		0	1	0,00%		N/C	N/C
Colisée Générale 1	0		0	1			N/C	N/C
DV IV Participations	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
DV IV SCA	0		0	0	0,1%		N/C	N/C
First Tower SCI	0		2	1			N/C	N/C
SCI Tour First	2		0	1	0,003%			
Logistic Development Club SCA	0		0	1				
PEVAV II SCA	0		0	1		0		
CORE FR 2018 2	0		0	1				
APIV	0		0	1				
EAVF	0		0	1				
REOF II	0		0	1				
Altistratus-SUGIP	0		12	11 999	100%			
Altistratus-Etten	12		30	30 000	100%		459	30
AXA Logistic Europe GP Share	30		50	1				
AXA Logistic Fund SCA	50		23	200	100%			
CRE UK 8 GP Limited	23		62	620	100%			
AXA Residential Euro Fund SCA SICAF SIF	62		12	12 000	100%		56	12
AXA Residential Europe GP Sarl-AREF	12							
TOTAL	8 905	(586)	8 319			372		

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 240 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 586 000€.

- Prêts : 1.394.544 €

En 2016, Colisée Gérance a accordé un prêt de 1.304.150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%). Des intérêts courus ont été calculés et s'élèvent à 10.005 € au 31/12/2018.

NOTE 6 : ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 22.009 €, correspondent principalement à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente pour 15.745 € ; et à la créance impôt pour 6.093 €.

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

Capital social

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2019 s'élève à 2.007.213 €, divisé en 2 700 actions d'une valeur de 481 €.

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

8

Capitaux propres	31/12/18	Affect. Rés 2018	Résultat 2019	31/12/19
Capital souscrit	2 007 213			2 007 213
Réserve Légale	129 870	2 824		132 694
Report à nouveau	3 426 270	53 658		3 479 928
Prime d'émission	8 314 095			8 314 095
Résultat	56 482	(56 482)	338 997	338 997
Total	13 933 930		338 997	14 272 927

Variation des capitaux propres

Les mouvements de capitaux propres en 2019 se décomposent comme suit :

- Le bénéfice distribuable de l'exercice 2018 s'est élevé à 3.482.752 €, constitué par le bénéfice de l'exercice 2018 à hauteur de 56.481 € augmenté du report à nouveau de l'exercice précédent de 3.426.270 €. Il a été affecté en réserve légale à hauteur de 2.824 € et le solde, 3.479.928 € en report à nouveau ;
- Le résultat net de l'exercice 2019 est un bénéfice qui s'élève à 338.997 €.

NOTE 8 : ETAT DES DETTES

Le poste « Dettes » au 31/12/2019 est de 10.360 € constitués de Dettes fournisseurs pour 10.360 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues)

Dettes fournisseurs :

exprimés en EUR	TOTAL	< 1 an	> 1 an
Dettes Fournisseurs	0	0	0
GROUPE	0		
HORS GROUPE	0	0	
Provisions Factures non Parvenues	10 360	10 360	0
GROUPE	0		
HORS GROUPE	10 360	10 360	
TOTAL DETTES FOURNISSEURS	10 360	10 360	-

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

9

NOTE 12 : PRODUITS FINANCIERS

En 2019, la société a constaté des produits financiers à hauteur de 371.981 €, 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



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...'.

COLISEE GERANCE
Société par actions simplifiée au capital de 2.007.213 €
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'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 29 JUIN 2020

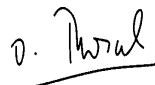
L'associé unique, après avoir constaté que le montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à 338.996,70 €, sur proposition du Président, décide d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau, soit un total de :

- bénéfice net	338.996,70 €
- report à nouveau	3.479.927,99 €

	3.818.924,69 €
ainsi qu'il suit :	
- la somme de au poste « réserve légale »,	16.949,84 €
- le solde, soit la somme de au poste « report à nouveau »	3.801.974,85 €

	3.818.924,69 €


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



Le Directeur Général
M. Olivier THORAL

AXA IM - INTERNAL





COLISEE GERANCE
Société par actions simplifiée au capital de 2.007.213 €
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'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 29 JUIN 2020

L'associé unique, après avoir constaté que le montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à 338.996,70 €, sur proposition du Président, décide d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau, soit un total de :

- bénéfice net	338.996,70 €
- report à nouveau	3.479.927,99 €

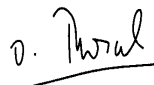
	3.818.924,69 €

ainsi qu'il suit :

- la somme de au poste « réserve légale »,	16.949,84 €
- le solde, soit la somme de au poste « report à nouveau »	3.801.974,85 €

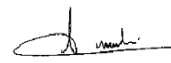
	3.818.924,69 €

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



Le Directeur Général
M. Olivier THORAL

AXA IM - INTERNAL



COLISEE GERANCE SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)



A handwritten signature in black ink, appearing to be a cursive name, located to the right of the official stamp.



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'associé unique
COLISEE GERANCE SAS
Tour Majunga
6 place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COLISEE GERANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 22 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 Janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

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 2 510 460 €. 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.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Estimations comptables

La note 1 de l'annexe sur les « règles et méthodes comptables » expose les méthodes retenues pour l'évaluation des immobilisations financières. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 arrêté le xx xxxx xx et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 29 juin 2020

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Sarah Kressmann-Floquet



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Sarah Kressmann-Floquet', written over a horizontal line.

Colisée Gérance

COLISEE GERANCE

**COMPTES ANNUELS
EXERCICE 2019**

AXA IM - INTERNAL

1



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. V. V.' or similar, located at the bottom right of the page.

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Bru	Amortissements	31/12/2019	31/12/2018	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Cessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial	0	0	0	0	Note 4
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres	0	0	0	0	Note 4
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERE					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	8 905 469	586 000	8 319 469	7 273 030	Note 5
Créances rattachées à des participations	0		0	0	
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts	1 386 650	0	1 386 650	1 386 650	Note 5
Autres immobilisations financières	7 894	0	7 894	10 005	Note 5
ACTIF IMMOBILISE	10 300 013	586 000	9 714 013	8 669 685	
STOCKS ET EN-COURS					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et fins					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0	
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés	0	0	0	0	Note 6
Autres	22 009	0	22 009	20 943	Note 6
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	4 547 264	0	4 547 264	5 253 629	
Charges constatées d'avance	0	0	0	0	Note 6
ACTIF CIRCULANT	4 569 273		4 569 273	5 274 572	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL GENERAL	14 869 286	586 000	14 283 286	13 944 257	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018	Notes
Capital	2 007 213	2 007 213	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 314 095	8 314 095	
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence	132 694	129 870	
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves	0	0	
Acompte sur dividendes	3 479 927,99	3 426 270	
Report à nouveau	338 996,70	56 482	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	14 272 927	13 933 930	Note 7
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques	0	0	
Provisions pour charges	0	0	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	
Crédit de trésorerie, découverts bancaires			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION	10 360	10 200	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0	127	
Dettes fiscales et sociales			
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	
Autres dettes			
Instruments de trésorerie	0	0	
Produits constatés d'avance			
DETTES	10 360	10 327	Note 8
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	14 283 286	13 944 257	

Résultat de l'exercice en centimes	338 996,70	56 481,73
Total du bilan en centimes	14 283 286,38	13 944 257,08

COMPTES DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exporiation	31/12/2019 (12)	31/12/2018 (12)	Note
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	0	0	3 825	0	Note 11
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	0	0	3 825	0	
Production stockée					
Production immobilisée					
Produits nets partiels sur opérations à long terme					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			0	0	
Autres produits			0	45	
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 825	45	
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			33 712	11 346	
Salaires et traitements			1 067	127	
Charges sociales			0	0	
DOTATIONS D'EXPLOITATION			0	0	
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			0	0	
Sur immobilisations : dotations aux provisions			0	0	
Sur actif circulant : dotations aux provisions			0	0	
Pour risques et charges : dotations aux provisions			0	0	
Autres charges			0	756	
CHARGES D'EXPLOITATION			34 779	12 229	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(30 954)	(12 183)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES 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			371 981	302 810	
Autres intérêts et produits assimilés			0	0	
Reprises sur provisions et transferts de charges			(2 030)	4 279	
Différences positives de change			0	0	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	
PRODUITS FINANCIERS			369 950	307 089	
Dotations financières aux amortissements et provisions					
Intérêts et charges assimilées			0	240 000	
Différences négatives de change			0	6 617	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0	
CHARGES FINANCIERS			0	246 617	
RESULTAT FINANCIER			369 950	60 473	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			338 997	48 289	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

	31/12/2019 (12)	31/12/2018 (12)	
<i>Rodrigues</i>			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0	
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	(752)	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	(752)	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	(752)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	752	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	
Impôts sur les bénéfices	0	(7 440)	Note 9
TOTAL DES PRODUITS	373 775	307 135	
TOTAL DES CHARGES	34 779	250 653	
BENEFICE OU PERTE	338 997	56 482	

5

AXA IM - INTERNAL

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 2019 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2018. 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. Dans l'hypothèse d'une valeur d'utilité inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée. Un test de dépréciation est effectué à la date de la clôture afin de déterminer la valeur d'utilité des actifs en appliquant la quote-part des capitaux propres.

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^{er} 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

NEANT

NOTE 2 : FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par de nouvelles participations dans 10 sociétés pour la valeur globale de 1.046.439,56 €.
Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 8.905.469 €.

NOTE 3 : INFORMATIONS POSTERIEURES A LA CLOTURE

A partir de janvier 2020, les marchés financiers mondiaux ont connu une volatilité importante résultant de la propagation d'un nouveau coronavirus connu sous le nom de COVID-19. AXA Investment Managers suit de près la progression mondiale du virus et l'impact des conditions de marché actuelles sur la valeur de ses actifs sous gestion. La société a mis en place des mesures visant à préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs et à permettre la poursuite de ses activités. Des communications régulières sur le COVID-19 et ses impacts ont été publiées sur le site Internet d'AXA IM : <https://www.axa-im.com/coronavirus-updates>.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NEANT

NOTE 5 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant des immobilisations financières au 31/12/2019 s'établit à 9.714.013 € et se décompose comme suit :

- Titres de participations : 8.319.469 €

Colisée Gérance

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2019 K€	Dépréc. K€	VNC au 31/12/2019 K€	Nombre de titres détenus au 31/12/2019	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir K€	Résultat au 31/12/2019 en K€	Capital Social au 31/12/2019 en K€
Calliope Participation 2 SC	585		585	72 351	50%		-29	145
Colisée Participation GP S.a.r.l	2 840	(586)	2 254	1 512 000	100%		-82	679
DV IV General Partner	7 603		7 603	305 311	100%		17	305
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400	100%	370	536	161
PEVAV II GP SA	1 162		1 162	161 206	100%		249	161
PEVAV GF II	30		30	30 000	100%		17	807
Logistic Development Club General Partner SA	50		50	50 000	100%		5	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	308	0,01%	1	N/C	N/C
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000	100%		690	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500	100%		N/C	N/C
ACEF Managing Limited Partner S.a.r.l.	12		12	12 499	100%		-40	13
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000	100%		N/C	N/C
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200	0,31%		7 258	1 020 192
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
CAPERIS	0		0	1	0,01%	0	N/C	N/C
Colisée Générale 1	0		0	1	0,00%		N/C	N/C
DV IV Participations	0		0	1			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
SCI Tour First	2		2	1				
Logistic Development Club SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
PEVAV II SCA	0		0	1		0		
CORE FR 2018 2	0		0	1				
APIV	0		0	1				
EAVF	0		0	1				
REOF II	0		0	1				
Altosstratus-SUGIP	0		0	1				
Altosstratus-Elten	12		12	11 999	100%			
AXA Logistic Europe GP Share	30		30	30 000	100%		459	30
AXA Logistic Fund SCA	50		50	1				
CRE UK 8 GP Limited	23		23	200	100%			
AXA Residential Euro Fund SCA SICAF SIF	62		62	620	100%			
AXA Residential Europe GP Sarl-AREF	12		12	12 000	100%		56	12
TOTAL	8 905	(586)	8 319			372		

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 240 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 586 000€.

- Prêts : 1.394.544 €

En 2016, Colisée Gérance a accordé un prêt de 1.304.150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%). Des intérêts courus ont été calculés et s'élèvent à 10.005 € au 31/12/2018.

NOTE 6 : ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 22.009 €, correspondent principalement à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente pour 15.745 € ; et à la créance impôt pour 6.093 €.

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

Capital social

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2019 s'élève à 2.007.213 €, divisé en 2 700 actions d'une valeur de 481 €.

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

8

AXA IM - INTERNAL

Colisée Gérance

Capitaux propres	31/12/18	Affect. Rés 2018	Résultat 2019	31/12/19
Capital souscrit	2 007 213			2 007 213
Réserve Légale	129 870	2 824		132 694
Report à nouveau	3 426 270	53 658		3 479 928
Prime d'émission	8 314 095			8 314 095
Résultat	56 482	(56 482)	338 997	338 997
Total	13 933 930		338 997	14 272 927

Variation des capitaux propres

Les mouvements de capitaux propres en 2019 se décomposent comme suit :

- o Le bénéfice distribuable de l'exercice 2018 s'est élevé à 3.482.752 €, constitué par le bénéfice de l'exercice 2018 à hauteur de 56.481 € augmenté du report à nouveau de l'exercice précédent de 3.426.270 €. Il a été affecté en réserve légale à hauteur de 2.824 € et le solde, 3.479.928 € en report à nouveau ;
- o Le résultat net de l'exercice 2019 est un bénéfice qui s'élève à 338.997 €.

NOTE 8 : ETAT DES DETTES

Le poste « Dettes » au 31/12/2019 est de 10.360 € constitués de Dettes fournisseurs pour 10.360 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues)

Dettes fournisseurs :

exprimés en EUR	TOTAL	< 1 an	> 1 an
Dettes Fournisseurs	0	0	0
GROUPE	0		
HORS GROUPE	0	0	
Provisions Factures non Parvenues	10 360	10 360	0
GROUPE	0		
HORS GROUPE	10 360	10 360	
TOTAL DETTES FOURNISSEURS	10 360	10 360	-

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

NEANT

NOTE 10 : AUTRES INFORMATIONS

NEANT

9

AXA IM - INTERNAL

Côlisée Gérance

NOTE 11 : VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

NEANT

NOTE 12 : PRODUITS FINANCIERS

En 2019, la société a constaté des produits financiers à hauteur de 371.981 €, 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

10

AXA IM - INTERNAL



A handwritten signature in black ink, appearing to be "V. V. V.", is written over a horizontal line.

COLISEE GERANCE SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2019)



A handwritten signature in black ink, appearing to be a cursive name, located to the right of the official stamp.



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'associé unique
COLISEE GERANCE SAS
Tour Majunga
6 place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COLISEE GERANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 22 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1 Janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

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 2 510 460 €. 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.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Estimations comptables

La note 1 de l'annexe sur les « règles et méthodes comptables » expose les méthodes retenues pour l'évaluation des immobilisations financières. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 arrêté le xx xxxx xx et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

COLISEE GERANCE SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019 - Page 4

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 29 juin 2020

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Sarah Kressmann-Floquet



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Sarah Kressmann-Floquet', written over a horizontal line.

Colisée Gérance

COLISEE GERANCE

**COMPTES ANNUELS
EXERCICE 2019**

1

AXA IM - INTERNAL



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. M...', is written over a horizontal line.

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2019	31/12/2018	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Cessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0	Note 4
Fonds commercial					
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres	0	0	0	0	Note 4
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	8 905 469	586 000	8 319 469	7 273 030	Note 5
Créances rattachées à des participations	0		0	0	
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts	1 386 650	0	1 386 650	1 386 650	Note 5
Autres immobilisations financières	7 894	0	7 894	10 005	Note 5
ACTIF IMMOBILISE	10 300 013	586 000	9 714 013	8 669 685	
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	0	0	0	0	
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés	0	0	0	0	Note 6
Autres	22 009	0	22 009	20 943	Note 6
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	4 547 264	0	4 547 264	5 253 629	
Charges constatées d'avance	0	0	0	0	Note 6
ACTIF CIRCULANT	4 569 273		4 569 273	5 274 572	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL GENERAL	14 869 286	586 000	14 283 286	13 944 257	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2019	31/12/2018	Notes
Capital	2 007 213	2 007 213	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 314 095	8 314 095	
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence	132 694	129 870	
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves	0	0	
Acompte sur dividendes	3 479 927,99	3 426 270	
Report à nouveau	338 996,70	56 482	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	14 272 927	13 933 930	Note 7
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques	0	0	
Provisions pour charges	0	0	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	
Crédit de trésorerie, découverts bancaires			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION	10 360	10 200	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	0	127	
Dettes fiscales et sociales			
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	
Autres dettes			
Instruments de trésorerie	0	0	
Produits constatés d'avance			
DETTES	10 360	10 327	Note 8
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	14 283 286	13 944 257	

Résultat de l'exercice en centimes	338 996,70	56 481,73
Total du bilan en centimes	14 283 286,38	13 944 257,08

COMPTES DE RESULTAT (en liste)

Rubriques	France	Exportation	31/12/2019 (12)	31/12/2018 (12)	Note
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	0	0	3 825	0	Note 11
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	0	0	3 825	0	
Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			0 0	0 45	
PRODUITS D'EXPLOITATION			3 825	45	
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			33 712 1 067 0 0	11 346 127 0 0	
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			0 0 0 0	0 0 0 756	
CHARGES D'EXPLOITATION			34 779	12 229	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(30 954)	(12 183)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES 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			371 981 0 (2 030) 0 0	302 810 0 4 279 0 0	
PRODUITS FINANCIERS			369 950	307 089	
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0 0 0	240 000 6 617 0	
CHARGES FINANCIERES			0	246 617	
RESULTAT FINANCIER			369 950	60 473	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			338 997	48 289	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2019 (12)	31/12/2018 (12)	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0	
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0	0	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	(752)	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	(752)	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	(752)	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	752	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	
Impôts sur les bénéfices	0	(7 440)	Note 9
TOTAL DES PRODUITS	313 775	307 135	
TOTAL DES CHARGES	34 779	250 653	
BENEFICE OU PERTE	338 997	56 482	

5

AXA IM - INTERNAL



[Signature]

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 2019 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2018. 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. Dans l'hypothèse d'une valeur d'utilité inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée. Un test de dépréciation est effectué à la date de la clôture afin de déterminer la valeur d'utilité des actifs en appliquant la quote-part des capitaux propres.

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^{er} 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

NEANT

NOTE 2 : FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par de nouvelles participations dans 10 sociétés pour la valeur globale de 1.046.439,56 €.

Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 8.905.469 €.

NOTE 3 : INFORMATIONS POSTERIEURES A LA CLOTURE

A partir de janvier 2020, les marchés financiers mondiaux ont connu une volatilité importante résultant de la propagation d'un nouveau coronavirus connu sous le nom de COVID-19. AXA Investment Managers suit de près la progression mondiale du virus et l'impact des conditions de marché actuelles sur la valeur de ses actifs sous gestion. La société a mis en place des mesures visant à préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs et à permettre la poursuite de ses activités. Des communications régulières sur le COVID-19 et ses impacts ont été publiées sur le site Internet d'AXA IM : <https://www.axa-im.com/coronavirus-updates>.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

NEANT

NOTE 5 : IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le montant des immobilisations financières au 31/12/2019 s'établit à 9.714.013 € et se décompose comme suit :

- Titres de participations : 8.319.469 €

Colisée Gérance

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2019 K€	Dépréc. K€	VNC au 31/12/2019 K€	Nombre de titres détenus au 31/12/2019	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir K€	Résultat au 31/12/2019 en K€	Capital Social au 31/12/2019 en K€
Calliope Participation 2 SC	585		585	72 351	50%		-29	145
Colisée Participation GP S.a.r.l	2 840	(586)	2 254	1 512 000	100%		-82	679
DV IV General Partner	2 603		2 603	305 311	100%		17	305
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400	100%	370	536	161
PEVAV II GP SA	1 162		1 162	161 206	100%		249	161
PEVAV GF II	30		30	30 000	100%		17	807
Logistic Development Club General Partner SA	50		50	50 000	100%		5	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	308	0,01%	1	N/C	N/C
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000	100%		690	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500	100%		N/C	N/C
ACEF Managing Limited Partner S à r.l.	12		12	12 499	100%		-40	13
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000	100%		N/C	N/C
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200	0,31%		7 258	1 020 192
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%	0	N/C	N/C
Colisée Générale I	0		0	1	0,00%		N/C	N/C
DV IV Participations	0		0	1				
DV IV SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
First Tower SCI	0		0	0	0,1%		N/C	N/C
SCI Tour First	2		2	1				
Logistic Development Club SCA	0		0	1	0,003%		N/C	N/C
PEVAV II SCA	0		0	1				
CORE FR 2018 2	0		0	1		0		
APV	0		0	1				
EAVF	0		0	1				
REOF II	0		0	1				
Altostratus-SUGIP	0		0	1				
Altostratus-Etten	12		12	11 999	100%			
AXA Logistic Europe GP Share	30		30	30 000	100%		459	30
AXA Logistic Fund SCA	50		50	1				
CRE UK 8 GP Limited	23		23	200	100%			
AXA Residential Euro Fund SCA SICAV SIF	62		62	620	100%			
AXA Residential Europe GP Sarl-AREF	12		12	12 000	100%		56	12
TOTAL	8 905	(586)	8 319			372		

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 240 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 586 000€.

- Prêts : 1.394.544 €

En 2016, Colisée Gérance a accordé un prêt de 1.304.150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%). Des intérêts courus ont été calculés et s'élevaient à 10.005 € au 31/12/2018.

NOTE 6 : ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 22.009 €, correspondent principalement à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente pour 15.745 € ; et à la créance impôt pour 6.093 €.

NOTE 7 : CAPITAUX PROPRES

Capital social

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2019 s'élevait à 2.007.213 €, divisé en 2 700 actions d'une valeur de 481 €.

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

8

AXA IM - INTERNAL

Colisée Gérance

Capitaux propres	31/12/18	Affect. Rés 2018	Résultat 2019	31/12/19
Capital souscrit	2 007 213			2 007 213
Réserve Légale	129 870	2 824		132 694
Report à nouveau	3 426 270	53 658		3 479 928
Prime d'émission	8 314 095			8 314 095
Résultat	56 482	(56 482)	338 997	338 997
Total	13 933 930		338 997	14 272 927

Variation des capitaux propres

Les mouvements de capitaux propres en 2019 se décomposent comme suit :

- o Le bénéfice distribuable de l'exercice 2018 s'est élevé à 3.482.752 €, constitué par le bénéfice de l'exercice 2018 à hauteur de 56.481 € augmenté du report à nouveau de l'exercice précédent de 3.426.270 €. Il a été affecté en réserve légale à hauteur de 2.824 € et le solde, 3.479.928 € en report à nouveau ;
- o Le résultat net de l'exercice 2019 est un bénéfice qui s'élève à 338.997 €.

NOTE 8 : ETAT DES DETTES

Le poste « Dettes » au 31/12/2019 est de 10.360 € constitués de Dettes fournisseurs pour 10.360 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues)

Dettes fournisseurs :

exprimés en EUR	TOTAL	< 1 an	> 1 an
Dettes Fournisseurs	0	0	0
GROUPE	0		
HORS GROUPE	0	0	
Provisions Factures non Parvenues	10 360	10 360	0
GROUPE	0		
HORS GROUPE	10 360	10 360	
TOTAL DETTES FOURNISSEURS	10 360	10 360	-

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

NEANT

NOTE 10 : AUTRES INFORMATIONS

NEANT

9

AXA IM - INTERNAL

NOTE 11 : VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

NEANT

NOTE 12 : PRODUITS FINANCIERS

En 2019, la société a constaté des produits financiers à hauteur de 371.981 €, 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

COLISEE GERANCE
Société par actions simplifiée au capital de 2.007.213 €
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'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 29 JUIN 2020

L'associé unique, après avoir constaté que le montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élève à 338.996,70 €, sur proposition du Président, décide d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau, soit un total de :

- bénéfice net	338.996,70 €
- report à nouveau	3.479.927,99 €

3.818.924,69 €

ainsi qu'il suit :

- la somme de au poste « réserve légale »,	16.949,84 €
---	-------------

- le solde, soit la somme de au poste « report à nouveau »	3.801.974,85 €
---	----------------

3.818.924,69 €


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



Le Directeur Général
M. Olivier THORAL

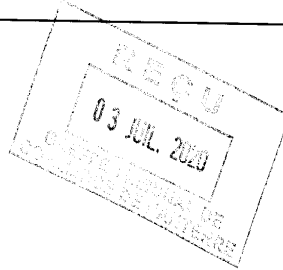
AXA IM - INTERNAL





DOSSIER TRANSMIS PAR MANDATAIRE

MODE DE REGLEMENT : COMPTE : 9



AFFAIRE : COLISEE GERANCE

N° DOSSIER : CDU / CDE: 48234 / DEB: 624905

(Références à rappeler impérativement sur toutes correspondances)

REMIS LE 03/07/2020

TRIBUNAL DE COMMERCE DE : NANTERRE

OBJET DE LA FORMALITE : DEPOT DES COMPTES

MME DUVERNOIS

Tél : 01.44.32.01.70

e-mail : cduvernois@gazette-du-palais.com

Adresse Correspondance Service Formalités : 1, Parvis de La Défense 92044 PARIS La Défense Cedex

Lextenso SA, capital : 1 901 718 € - Tél : 01 44 32 01 50 - Fax : 01 40 46 03 47 - 552 119 455 RCS NANTERRE - TVA FR 54 552 119 455