

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 29/06/2021 sous le numéro de dépôt 33312

Comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Colisée Gérance

Copie certifiée conforme



M. Olivier THORAL
Directeur Général

SOMMAIRE

	N° de page
BILAN	2
COMPTE DE RESULTAT	5
ANNEXE	8
NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE	9
NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	10
NOTE 4. CAPITAUX PROPRES	10
NOTE 5. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11
NOTE 6. ETAT DES CREANCES	13
NOTE 7. ETAT DES DETTES	13
NOTE 8. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES	13
NOTE 9. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES	13
NOTE 10. RESULTAT FINANCIER	13
NOTE 11. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES	14
NOTE 12. AUTRES INFORMATIONS	14
NOTE 13. ENGAGEMENTS HORS BILAN	14

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2020	31/12/2019	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0	
Fonds commercial					
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres	0	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	9 631 539	792 000	8 839 539	8 319 469	Note 5
Créances rattachées à des participations	0		0	0	
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts	4 398 650	0	4 398 650	1 386 650	Note 5
Autres immobilisations financières	10 358	0	10 358	7 894	Note 5
ACTIF IMMOBILISE	14 040 548	792 000	13 248 548	9 714 013	
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	
Autres	19 762	0	19 762	22 009	Note 6
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	1 292 954	0	1 292 954	4 547 264	
Charges constatées d'avance	0	0	0	0	
ACTIF CIRCULANT	1 312 716		1 312 716	4 569 273	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL GENERAL	15 353 264	792 000	14 561 264	14 283 286	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	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			
Réserve légale	149 644	132 694	
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves			
Acompte sur dividendes	0	0	
Report à nouveau	3 801 975	3 479 928	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	274 704	338 997	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	14 547 631	14 272 927	Note 4
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			
Crédit de trésorerie, découverts bancaires	0	0	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 633	10 360	Note 7
Dettes fiscales et sociales	0	0	
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	0	0	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	0	0	
DETTES	13 633	10 360	
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	14 561 264	14 283 286	

Résultat de l'exercice en centimes

274 704,21

338 996,70

Total du bilan en centimes

14 561 263,59

14 283 286,38

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020 (12)	31/12/2019 (12)	Note
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	0	0	0	3 825	Note 8
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	0	0	0	3 825	
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	0	
PRODUITS D'EXPLOITATION			0	3 825	
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			23 905	33 712	Note 9
Impôts, taxes et versements assimilés			60	1 067	
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	0	
CHARGES D'EXPLOITATION			23 965	34 779	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(23 965)	(30 954)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE SUPPORTEE					
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations			502 049	371 981	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	
Autres intérêts et produits assimilés			2 620	(2 030)	
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			504 669	369 950	
Dotations financières aux amortissements et provisions			206 000	0	
Intérêts et charges assimilées			0	0	
Différences négatives de change			0	0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
CHARGES FINANCIERES			206 000	0	
RESULTAT FINANCIER			298 669	369 950	Note 10
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			274 704	338 997	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2020 (12)	31/12/2019 (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	0	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	
Impôts sur les bénéfices	0	0	Note 11
TOTAL DES PRODUITS	504 669	373 775	
TOTAL DES CHARGES	229 965	34 779	
BENEFICE OU PERTE	274 704	338 997	

ANNEXE

NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édictés par le règlement ANC 2014-03.

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.

Les données chiffrées sont en euros sauf indication contraire.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2020 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2019. Les états financiers présentés sont donc directement comparables.

1.1. 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.

1.2. 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.

NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

2.1. COVID-19

L'année 2020 a vu l'émergence de la pandémie mondiale du COVID-19, qui est tout d'abord apparue en Chine à la fin de l'année 2019 avant de s'étendre à d'autres pays et de se transformer en pandémie au mois de mars 2020.

La Chine fut le premier pays à mettre en place des mesures de confinement sans précédent pour contenir la propagation de l'épidémie, et fut rapidement suivie par la plupart des grandes puissances économiques à partir de la mi-mars. Dans le monde entier, les gouvernements ont imposé des confinements, des quarantaines, des restrictions de voyage, des mesures de distanciation sociale et plus généralement la fermeture d'activités jugées non essentielles pour tenter de soulager la forte pression subie par les établissements médicaux locaux, nationaux et supranationaux. Ceci a entraîné des perturbations à grande échelle de la production économique mondiale, notamment de l'industrie manufacturière, du commerce et des chaînes d'approvisionnement, ce qui s'est traduit à la fois par une diminution de l'activité économique et par une revue à la baisse des estimations de la croissance économique future. A partir du mois de mai, lorsque la contagion du virus a commencé à montrer des signes d'affaiblissement, les gouvernements ont initié un assouplissement des restrictions afin de d'atténuer ses effets préjudiciables sur l'économie.

Cependant, le rythme des contaminations s'est accéléré au courant du troisième trimestre, le nombre de nouveaux cas journaliers atteignant des niveaux très élevés, principalement en Europe et aux Etats-Unis. Cette situation s'est avérée durable, ce qui a conduit les gouvernements à renforcer à nouveau les mesures sanitaires après l'assouplissement relatif au cours de l'été. Bien que ces mesures aient été moins strictes qu'en mars, elles ont davantage pesé sur l'environnement économique. Fin 2020, la plupart de ces restrictions étaient toujours en place et les perspectives demeurent incertaines, malgré la mise sur le marché de vaccins destinés à la population de nombreux pays en fin d'année.

La situation restante cependant très incertaine, AXA Investment Managers continue de suivre de près ses expositions, notamment (i) l'impact opérationnel sur son activité, (ii) les conséquences de la détérioration des conditions macroéconomiques, (iii) l'impact des conditions de marché actuelles sur la valeur de ses actifs sous gestion. La société poursuit également ses efforts pour préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs et

permettre la poursuite de ses activités. Des communications régulières sur la COVID-19 et ses impacts ont été publiées sur le site Internet d'AXA IM : <https://www.axa-im.com/coronavirus-updates>.

2.2. PARTICIPATIONS

L'exercice a été marqué par de nouvelles participations et cessions, soit une variation de + 726 070 €. Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 9 631 539 €.

NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

NOTE 4. CAPITAUX PROPRES

4.1. CAPITAL SOCIAL

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2020 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.

4.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	31/12/2019	Affect. Rés 2019	Résultat 2020	31/12/2020
Capital souscrit	2 007 213	0	0	2 007 213
Prime d'émission	8 314 095	0	0	8 314 095
Réserve Légale	132 694	16 950	0	149 644
Report à nouveau	3 479 928	322 047	0	3 801 975
Résultat	338 997	(338 997)	274 704	274 704
Total	14 272 927	0	274 704	14 547 631

NOTE 5. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
		par réévaluation au cours de l'exercice	acquisitions, créations apports, virements
Frais établissement et de développement			
Autres postes immobilisations incorporelles			
Install.techn.,mat.,outillage indust.			
Autres immob. Corporelles			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	8 905 469		726 070
Prêts	1 386 650		3 012 000
Autres immobilisations financières	7 894		2 464
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 300 013		3 740 534
TOTAL	10 300 013		3 740 534

IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
	par virement de poste à poste	par cession, mise HS, mise en équivalence	
Frais établissement et développement			
Autres postes immobilisations incorporelles			
Install.techn.,matériel,outillage indust.			
Autres immob. Corporelles			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			9 631 539
Prêts			4 398 650
Autres immobilisations financières			10 358
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			14 040 548
TOTAL GENERAL			14 040 548

Les immobilisations financières au 31/12/2020 s'établissent à 14 040 548 € et se décompose comme suit :

Titres de participations : 9 631 539 €

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2020 KJ	Dépréc. KJ	VNC au 31/12/2020 KJ	Nombre de titres détenus au 31/12/2019	Variation 2020	Nombre de titres détenus au 31/12/2020	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir KJ	Résultat au 31/12/2020 en KJ	Capital Social au 31/12/2020 en KJ
Caliope Participation 2 SC	217		217	72 351		72 351	50%		-12	145
Colisée Participation GP S.à.r.l	2 970	(792)	2 178	1 512 000	13 000	1 525 000	N/C		-111	742
DV IV General Partner	3 083		3 083	305 311	75 000	380 311	N/C		43	350
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400		161 400	N/C		-5	161
PEVAV II GP SA	1 451		1 451	161 206	28 847	190 053	N/C		-124	190
PEVAV GF II	30		30	30 000		30 000	N/C		-3 942	1 448
Logistic Development Club General Partner S.A	50		50	50 000		50 000	N/C		7	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	308		308	N/C	502	N/C	N/C
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000		19 000	N/C		1 266	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500		12 500	N/C		288	13
ACEF Managing Limited Partner S.à.r.l.	112		112	12 499	10 000	22 499	N/C		-29	23
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000		12 000	N/C		539	12
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200		200	R.31%		-1 231	1 069 792
Commercial Real Estate Loans SCS SICAF SIF	1		1	N/S		N/S	N/C		N/C	N/C
Infra Babel	1		1	N/S		N/S	N/C		N/C	N/C
Azura Mortgage	1		1	N/S		N/S	N/C		N/C	N/C
CAPERSE	0		0	1		1	R.0%	0	N/C	N/C
Colisée Générale 1	0		0	1		1	R.0%		N/C	N/C
DV IV Participations	0		0	1		1				
DV IV SCA	30		30	1	29 999	30 000	R.00%		N/C	N/C
First Tower SCI	0		0	1		1	0,1%		N/C	N/C
SCI Tour First	2		2	1		1				
Logistic Development Club SCA	0		0	1		1	R.00%		N/C	N/C
PEVAV II SCA	0		0	1		1				
CORE FR 2018 2	0		0	1		1				
CORE FR 2018 8	0		0	1		1		0		
APIV	0		0	1		1				
EAVF	0		0	1		1				
REOF II	0		0	1		1				
Altostratus-SUGIP	0		0	1		1				
Altostratus-Etten	12		12	11 999		11 999	N/C			
AXA Logistic Europe GP Share	30		30	30 000		30 000	N/C		459*	30*
AXA Logistic Fund SCA	0		0	1	-1	0			N/C	N/C
CRE UK 8 GP Limited	23		23	200		200	N/C		-11	22
AXA Residential Euro Fund SCA SICAV SIF	0		0	619	-619	0	N/C		N/C	N/C
AXA Residential Europe GP Sarl-AREF	12		12	12 000		12 000	N/C		56*	12*
CRE Debt General Partner S.à.r.l.	32		32		32	32				
AXA GLOBAL INFRASTRUCTURE	43		43	430		430				
AXA PIE	102		102	1 020		1 020				
TOTAL	9 632	(792)	8 840		157			502		

* Selon les derniers éléments arrêtés au 31/12/2019

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 206 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 792 000€.

Prêts : 4 398 650 €

En 2016, Colisée Gérance a accordé un prêt de 1 304 150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%).
 Courant 2020, la société a consenti de nouveaux prêts, à hauteur de 3 082 000 € (Altostratus pour 2 500 000€, Colisée Participations GP pour 570 000 €, Infra finance pour 12 000 €)

Autres immobilisations financières : 10 358 €

Des intérêts courus sur les prêts ont été calculés et s'élèvent à 10 358 € au 31/12/2020.

NOTE 6. ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 19 762 €, correspondent principalement à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente pour 18 239 € ; et à la créance impôt pour 1 523 €.

NOTE 7. ETAT DES DETTES

Le poste « Dettes » au 31/12/2020 est de 13 633 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues)

NOTE 8. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

NEANT

NOTE 9. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES

en euros	31/12/2020
Autres charges externes	0
Honoraires et commissions de courtage	11 404
Frais bancaires	12 501
TOTAL	23 905

NOTE 10. RESULTAT FINANCIER

	31/12/2020
Revenus de participation & VMP	502 049
Dividendes reçus de AXA CORE EUROPE	502 027
Dividendes reçus de CORE FR 2018 8	22
Dividendes reçus de Capersi	0
Revenus et charges d'intérêts	2 620
Intérêts de retard	0
Intérêts sur trésorerie	2 620
Ecart de change	0
Provisions et amortissements	(206 000)
Dotations/reprises des provisions pour dépréciations	(206 000)
RESULTAT FINANCIER (BENEFICE)	298 669

NOTE 11. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

NEANT

NOTE 12. AUTRES INFORMATIONS

SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

La société Colisée Gérance SAS est consolidée par intégration globale au 1er 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.

La société AXA Investment Managers SA est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AXA SA dont le siège social se situe au 25 avenue Matignon 75008 Paris, et dont le SIRET est 572 093 920 00047.

INTEGRATION FISCALE

Colisée Gérance est intégrée fiscalement directement par AXA SA.

Colisée Gérance constate au titre de chaque exercice l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle était imposable distinctement en l'absence d'intégration fiscale. La constatation de cet impôt fait naître une créance d'AXA sur Colisée Gérance d'un montant identique. L'impôt sur les sociétés est versé par AXA.

REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

NEANT

NOTE 13. ENGAGEMENTS HORS BILAN

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 2021

L'associé unique, après avoir constaté que le montant du bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élève à 274.704,21 €, sur proposition du Président, décide d'affecter ce bénéfice, augmenté du report à nouveau, soit un total de :

- bénéfice net	274.704,21 €
- report à nouveau	3.801.974,85 €

	4.076.679,06 €

ainsi qu'il suit :

- la somme de	13.735,21 €
au poste « réserve légale »,	
- le solde, soit la somme de	4.062.943,85 €
au poste « report à nouveau »	

	4.076.679,06 €

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

COLISEE GERANCE SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, 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 et du Centre. 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

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 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 à l'associé unique

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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.441-6 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 ;

- il 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 21 juin 2021

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Sarah Kressmann-Floquet

Comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Colisée Gérance

SOMMAIRE

	N° de page
BILAN	2
COMPTE DE RESULTAT	5
ANNEXE	8
NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE	9
NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	10
NOTE 4. CAPITAUX PROPRES	10
NOTE 5. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11
NOTE 6. ETAT DES CREANCES	13
NOTE 7. ETAT DES DETTES	13
NOTE 8. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES	13
NOTE 9. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES	13
NOTE 10. RESULTAT FINANCIER	13
NOTE 11. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES	14
NOTE 12. AUTRES INFORMATIONS	14
NOTE 13. ENGAGEMENTS HORS BILAN	14

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/12/2020	31/12/2019	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0	
Fonds commercial					
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres	0	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	9 631 539	792 000	8 839 539	8 319 469	Note 5
Créances rattachées à des participations	0		0	0	
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts	4 398 650	0	4 398 650	1 386 650	Note 5
Autres immobilisations financières	10 358	0	10 358	7 894	Note 5
ACTIF IMMOBILISE	14 040 548	792 000	13 248 548	9 714 013	
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	
Autres	19 762	0	19 762	22 009	Note 6
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	1 292 954	0	1 292 954	4 547 264	
Charges constatées d'avance	0	0	0	0	
ACTIF CIRCULANT	1 312 716		1 312 716	4 569 273	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecart de conversion actif					
TOTAL GENERAL	15 353 264	792 000	14 561 264	14 283 286	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	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			
Réserve légale	149 644	132 694	
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves			
Acompte sur dividendes	0	0	
Report à nouveau	3 801 975	3 479 928	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	274 704	338 997	
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	14 547 631	14 272 927	Note 4
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			
Crédit de trésorerie, découverts bancaires	0	0	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 633	10 360	Note 7
Dettes fiscales et sociales	0	0	
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	0	0	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	0	0	
DETTES	13 633	10 360	
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	14 561 264	14 283 286	

Résultat de l'exercice en centimes

274 704,21

338 996,70

Total du bilan en centimes

14 561 263,59

14 283 286,38

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020 (12)	31/12/2019 (12)	Note
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	0	0	0	3 825	Note 8
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	0	0	0	3 825	
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	0	
PRODUITS D'EXPLOITATION			0	3 825	
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			23 905	33 712	Note 9
Impôts, taxes et versements assimilés			60	1 067	
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	0	
CHARGES D'EXPLOITATION			23 965	34 779	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(23 965)	(30 954)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN					
Bénéfice attribué ou perte transférée					
Perte supportée ou bénéfice transféré					
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE SUPPORTEE					
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations			502 049	371 981	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0	
Autres intérêts et produits assimilés			2 620	(2 030)	
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			504 669	369 950	
Dotations financières aux amortissements et provisions			206 000	0	
Intérêts et charges assimilées			0	0	
Différences négatives de change			0	0	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
CHARGES FINANCIERES			206 000	0	
RESULTAT FINANCIER			298 669	369 950	Note 10
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			274 704	338 997	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2020 (12)	31/12/2019 (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	0	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	0	0	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	
Impôts sur les bénéfices	0	0	Note 11
TOTAL DES PRODUITS	504 669	373 775	
TOTAL DES CHARGES	229 965	34 779	
BENEFICE OU PERTE	274 704	338 997	

ANNEXE

NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édictés par le règlement ANC 2014-03.

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.

Les données chiffrées sont en euros sauf indication contraire.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice 2020 sont présentés selon les mêmes principes que ceux retenus pour l'arrêté des comptes de l'exercice 2019. Les états financiers présentés sont donc directement comparables.

1.1. 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.

1.2. 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.

NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

2.1. COVID-19

L'année 2020 a vu l'émergence de la pandémie mondiale du COVID-19, qui est tout d'abord apparue en Chine à la fin de l'année 2019 avant de s'étendre à d'autres pays et de se transformer en pandémie au mois de mars 2020.

La Chine fut le premier pays à mettre en place des mesures de confinement sans précédent pour contenir la propagation de l'épidémie, et fut rapidement suivie par la plupart des grandes puissances économiques à partir de la mi-mars. Dans le monde entier, les gouvernements ont imposé des confinements, des quarantaines, des restrictions de voyage, des mesures de distanciation sociale et plus généralement la fermeture d'activités jugées non essentielles pour tenter de soulager la forte pression subie par les établissements médicaux locaux, nationaux et supranationaux. Ceci a entraîné des perturbations à grande échelle de la production économique mondiale, notamment de l'industrie manufacturière, du commerce et des chaînes d'approvisionnement, ce qui s'est traduit à la fois par une diminution de l'activité économique et par une revue à la baisse des estimations de la croissance économique future. A partir du mois de mai, lorsque la contagion du virus a commencé à montrer des signes d'affaiblissement, les gouvernements ont initié un assouplissement des restrictions afin de d'atténuer ses effets préjudiciables sur l'économie.

Cependant, le rythme des contaminations s'est accéléré au courant du troisième trimestre, le nombre de nouveaux cas journaliers atteignant des niveaux très élevés, principalement en Europe et aux Etats-Unis. Cette situation s'est avérée durable, ce qui a conduit les gouvernements à renforcer à nouveau les mesures sanitaires après l'assouplissement relatif au cours de l'été. Bien que ces mesures aient été moins strictes qu'en mars, elles ont davantage pesé sur l'environnement économique. Fin 2020, la plupart de ces restrictions étaient toujours en place et les perspectives demeurent incertaines, malgré la mise sur le marché de vaccins destinés à la population de nombreux pays en fin d'année.

La situation restante cependant très incertaine, AXA Investment Managers continue de suivre de près ses expositions, notamment (i) l'impact opérationnel sur son activité, (ii) les conséquences de la détérioration des conditions macroéconomiques, (iii) l'impact des conditions de marché actuelles sur la valeur de ses actifs sous gestion.

La société poursuit également ses efforts pour préserver la santé et la sécurité de ses collaborateurs et permettre la poursuite de ses activités. Des communications régulières sur la COVID-19 et ses impacts ont été publiées sur le site Internet d'AXA IM : <https://www.axa-im.com/coronavirus-updates>.

2.2. PARTICIPATIONS

L'exercice a été marqué par de nouvelles participations et cessions, soit une variation de + 726 070 €. Colisée Gérance a porté sa valeur globale de participations à 9 631 539 €.

NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

NOTE 4. CAPITAUX PROPRES

4.1. CAPITAL SOCIAL

Le capital social de Colisée Gérance au 31/12/2020 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.

4.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	31/12/2019	Affect. Rés 2019	Résultat 2020	31/12/2020
Capital souscrit	2 007 213	0	0	2 007 213
Prime d'émission	8 314 095	0	0	8 314 095
Réserve Légale	132 694	16 950	0	149 644
Report à nouveau	3 479 928	322 047	0	3 801 975
Résultat	338 997	(338 997)	274 704	274 704
Total	14 272 927	0	274 704	14 547 631

NOTE 5. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

IMMOBILISATIONS	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
		par réévaluation au cours de l'exercice	acquisitions, créations apports, virements
Frais établissement et de développement			
Autres postes immobilisations incorporelles			
Install.techn.,mat.,outillage indust.			
Autres immob. Corporelles			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	8 905 469		726 070
Prêts	1 386 650		3 012 000
Autres immobilisations financières	7 894		2 464
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10 300 013		3 740 534
TOTAL	10 300 013		3 740 534

IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
	par virement de poste à poste	par cession, mise HS, mise en équivalence	
Frais établissement et développement			
Autres postes immobilisations incorporelles			
Install.techn.,matériel,outillage indust.			
Autres immob. Corporelles			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			9 631 539
Prêts			4 398 650
Autres immobilisations financières			10 358
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			14 040 548
TOTAL GENERAL			14 040 548

Les immobilisations financières au 31/12/2020 s'établissent à 14 040 548 € et se décompose comme suit :

Titres de participations : 9 631 539 €

Entités	Valeurs Brutes au 31/12/2020 KJ	Dépréc. KJ	VNC au 31/12/2020 KJ	Nombre de titres détenus au 31/12/2019	Variation 2020	Nombre de titres détenus au 31/12/2020	% d'intérêts	Dividendes reçus / à recevoir KJ	Résultat au 31/12/2020 en KJ	Capital Social au 31/12/2020 en KJ
Caliope Participation 2 SC	217		217	72 351		72 351	50%		-12	145
Colisée Participation GP S.à.r.l	2 970	(792)	2 178	1 512 000	13 000	1 525 000	N/C		-111	742
DV IV General Partner	3 083		3 083	305 311	75 000	380 311	N/C		43	350
PEVAV SA GP	1 335		1 335	161 400		161 400	N/C		-5	161
PEVAV II GP SA	1 451		1 451	161 206	28 847	190 053	N/C		-124	190
PEVAV GF II	30		30	30 000		30 000	N/C		-3 942	1 448
Logistic Development Club General Partner S.A	50		50	50 000		50 000	N/C		7	50
AXA CORE Europe Fund SCS	31		31	308		308	N/C	502	N/C	N/C
AXA CORE Europe GP SARL	19		19	19 000		19 000	N/C		1 266	19
Commercial Real Estate Loans 2 GP SARL	13		13	12 500		12 500	N/C		288	13
ACEF Managing Limited Partner S.à.r.l.	112		112	12 499	10 000	22 499	N/C		-29	23
Infrastructure Finance GP SARL	12		12	12 000		12 000	N/C		539	12
Infrastructure Finance SCS SIF	20		20	200		200	R.31%		-1 231	1 069 792
Commercial Real Estate Loans SCS SICAF SIF	1		1	N/S		N/S	N/C		N/C	N/C
Infra Babel	1		1	N/S		N/S	N/C		N/C	N/C
Azure Mortgage	1		1	N/S		N/S	N/C		N/C	N/C
CAPERSE	0		0	1		1	R.0%	0	N/C	N/C
Colisée Générale 1	0		0	1		1	R.0%		N/C	N/C
DV IV Participations	0		0	1		1				
DV IV SCA	30		30	1	29 999	30 000	R.00%		N/C	N/C
First Tower SCI	0		0	1		1	0,1%		N/C	N/C
SCI Tour First	2		2	1		1				
Logistic Development Club SCA	0		0	1		1	R.00%		N/C	N/C
PEVAV II SCA	0		0	1		1				
CORE FR 2018 2	0		0	1		1				
CORE FR 2018 8	0		0	1		1		0		
APIV	0		0	1		1				
EAVF	0		0	1		1				
REOF II	0		0	1		1				
Altostratus-SUGIP	0		0	1		1				
Altostratus-Etten	12		12	11 999		11 999	N/C			
AXA Logistic Europe GP Share	30		30	30 000		30 000	N/C		459*	30*
AXA Logistic Fund SCA	0		0	1	-1	0			N/C	N/C
CRE UK 8 GP Limited	23		23	200		200	N/C		-11	22
AXA Residential Euro Fund SCA SICAV SIF	0		0	619	-619	0	N/C		N/C	N/C
AXA Residential Europe GP Sarl-AREF	12		12	12 000		12 000	N/C		56*	12*
CRE Debt General Partner S.à.r.l.	32		32		32	32				
AXA GLOBAL INFRASTRUCTURE	43		43	430		430				
AXA PIE	102		102	1 020		1 020				
TOTAL	9 632	(792)	8 840		157			502		

* Selon les derniers éléments arrêtés au 31/12/2019

Colisée Gérance a constaté une dépréciation sur ses titres détenus sur Colisée Participation GP, à hauteur de 206 000 €, portant ses provisions pour dépréciation de titres à 792 000€.

Prêts : 4 398 650 €

En 2016, Colisée Gérance a accordé un prêt de 1 304 150 € à sa filiale PEVAV GP (détenue à 100%).
 Courant 2020, la société a consenti de nouveaux prêts, à hauteur de 3 082 000 € (Altostratus pour 2 500 000€, Colisée Participations GP pour 570 000 €, Infra finance pour 12 000 €)

Autres immobilisations financières : 10 358 €

Des intérêts courus sur les prêts ont été calculés et s'élèvent à 10 358 € au 31/12/2020.

NOTE 6. ETAT DES CREANCES

Les autres créances, à hauteur de 19 762 €, correspondent principalement à la créance sur la TVA, et à la TVA en attente pour 18 239 € ; et à la créance impôt pour 1 523 €.

NOTE 7. ETAT DES DETTES

Le poste « Dettes » au 31/12/2020 est de 13 633 € (il s'agit des provisions pour Factures non parvenues)

NOTE 8. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

NEANT

NOTE 9. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES

en euros	31/12/2020
Autres charges externes	0
Honoraires et commissions de courtage	11 404
Frais bancaires	12 501
TOTAL	23 905

NOTE 10. RESULTAT FINANCIER

	31/12/2020
Revenus de participation & VMP	502 049
Dividendes reçus de AXA CORE EUROPE	502 027
Dividendes reçus de CORE FR 2018 8	22
Dividendes reçus de Capersi	0
Revenus et charges d'intérêts	2 620
Intérêts de retard	0
Intérêts sur trésorerie	2 620
Ecart de change	0
Provisions et amortissements	(206 000)
Dotations/reprises des provisions pour dépréciation s	(206 000)
RESULTAT FINANCIER (BENEFICE)	298 669

NOTE 11. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

NEANT

NOTE 12. AUTRES INFORMATIONS

SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

La société Colisée Gérance SAS est consolidée par intégration globale au 1er 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.

La société AXA Investment Managers SA est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AXA SA dont le siège social se situe au 25 avenue Matignon 75008 Paris, et dont le SIRET est 572 093 920 00047.

INTEGRATION FISCALE

Colisée Gérance est intégrée fiscalement directement par AXA SA.

Colisée Gérance constate au titre de chaque exercice l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle était imposable distinctement en l'absence d'intégration fiscale. La constatation de cet impôt fait naître une créance d'AXA sur Colisée Gérance d'un montant identique. L'impôt sur les sociétés est versé par AXA.

REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

NEANT

NOTE 13. ENGAGEMENTS HORS BILAN

NEANT