



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 04276

Numéro SIREN : 438 357 295

Nom ou dénomination : BPD FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2017 sous le numéro de dépôt 31594

GREFFE TRIBUNAL DE
COMMERCE DE NANTERRE

26 JUL. 2017

DEPOT N°

31594

BILAN ACTIF

Société: SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

(En euros)	Note	31/12/2016		31/12/2015	
		Brut	Amortissements, provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial ⁽¹⁾					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières ⁽²⁾		74 950 426		74 950 426	74 950 426
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations		74 950 426		74 950 426	74 950 426
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
ACTIF IMMOBILISE (TOTAL II)		74 950 426		74 950 426	74 950 426
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes		45		45	
Créances ⁽³⁾		32 494 317		32 494 317	23 562 531
Clients et comptes rattachés					
Autres créances		32 494 317		32 494 317	23 562 531
Capital souscrit appelé non versé					
Divers		1 510 064		1 510 064	
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités		1 510 064		1 510 064	
ACTIF CIRCULANT		34 004 426		34 004 426	23 562 531
Charges constatées d'avance ⁽³⁾					
TOTAL III		34 004 426		34 004 426	23 562 531
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
TOTAL ACTIF		108 954 852		108 954 852	98 512 957

(1) Dont droit au bail (net)

(2) Dont part à moins d'un an (brut)

(3) Dont part à plus d'un an (brut)

(4) Dont actions propres

(5) Dont instruments de trésorerie

BILAN PASSIF

Société : SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015
Capital		12 000 000	12 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		3 308	3 308
Ecart de réévaluation ⁽¹⁾			
Réserves :			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		62 602 160	54 188 343
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		16 004 120	20 549 739
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES (TOTAL I)		90 609 589	86 741 390
Emissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES (TOTAL II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS (TOTAL III)			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽²⁾			29
Emprunts et dettes financières divers ⁽³⁾		4 445 339	8 492
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		29 088	10 080
Dettes fiscales et sociales		13 870 837	11 752 966
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes ⁽⁴⁾			
DETTES ⁽⁵⁾		18 345 264	11 771 567
Produits constatés d'avance ⁽⁵⁾			
TOTAL IV		18 345 264	11 771 567
Ecarts de conversion Passif			
TOTAL PASSIF		108 954 852	98 512 957

(1) Dont écart d'équivalence

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque

29

(3) Dont emprunts participatifs

(4) Dont Instruments de trésorerie

(5) Dont dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

18 355 462

COMPTE DE RESULTAT

Société : SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

Compte de resultat

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation ⁽¹⁾			
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services			
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES			
dont à l'exportation :			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits		8 492	1 535
PRODUITS D'EXPLOITATION (TOTAL I)		8 492	1 535
Charges d'exploitation ⁽²⁾			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes ⁽³⁾		31 994	19 730
Impôts, taxes et versements assimilés			119
Salaires et traitements			
Charges sociales			
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		1	
CHARGES D'EXPLOITATION (TOTAL II)		31 995	19 849
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		(23 504)	(18 314)
Opérations en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participations ⁽⁴⁾		12 503 290	15 047 410
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé ⁽⁴⁾			
Autres intérêts et produits assimilés ⁽⁴⁾			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			

COMPTE DE RESULTAT

Société : SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

Compte de resultat (suite)

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS (TOTAL V)		12 503 290	15 047 410
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées ⁽⁵⁾			
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES (TOTAL VI)			
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)		12 503 290	15 047 410
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT (1 + 2 + III - IV)		12 479 786	15 029 096
Produits exceptionnels			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS (TOTAL VII)			
Charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
Dotations aux amortissements et aux provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES (TOTAL VIII)			
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			
Participation des salariés aux résultats (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		(3 524 334)	(5 520 643)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		12 511 782	15 048 945
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		(3 492 339)	(5 500 794)
5. RESULTAT (bénéfice ou perte)		16 004 120	20 549 739
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) Dont redevances de crédit-bail mobilier			
(3) Dont redevances de crédit-bail immobilier			
(4) Dont produits concernant les entreprises liées		12 503 290	
(5) Dont intérêts concernant les entreprises liées			

**SNC BPD FRANCE
ANNEXE AU 31/12/2016**

Annexe relative aux comptes arrêtés au 31 décembre 2016 qui font apparaître :

- Un résultat net de 16 004 120,16 €
- Un total bilan de 108 954 852.22 €

1 - FAITS CARACTERISTIQUES

La SNC BPD France est détenue à 100 % par une société de droit néerlandais, la société BPD FRANKRIJK BV. Elle a pour objet de détenir des titres de participations.

2 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en K Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont enregistrés à leur valeur d'acquisition suivant leur mode d'entrée dans le patrimoine. Toutefois :

- lorsque celle-ci est inférieure à la quote-part d'actif net, une provision pour dépréciation est constituée à due concurrence,
- lorsque la quote-part d'actif net est négative, une provision complémentaire pour risque est enregistrée.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3 – NOTES SUR LES COMPTES

(Chiffres exprimés en K€)

BILAN ACTIF**ACTIF IMMOBILISE**

En K€	01/01/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2016
Valeur brute	74 950			74 950
Amortissements et provisions				0
Valeur nette	74 950	0	0	74 950

Ce poste comprend 100 % des titres de la SAS BPD Marignan.

ACTIF CIRCULANT

En K€	Brut	Degré liquidité		dont	
		- 1 an	+ 1 an	à recevoir	Soc liées
ACTIF CIRCULANT					
Créances clients					
Charges constatées d'avance					
Créances de TVA					
Créances - Etat	7 660				
Créances liées au personnel et orga soc					
Autres créances groupe	24 644	24 644			24 644
Autres créances					
TOTAL :	32 304	24 644	0	0	24 644

BILAN PASSIF**CAPITAUX PROPRES**

Le capital social de la société est composé de 12 000 parts sociales d'un montant nominal de 1 000 € détenues par la société Bouwfonds Property Development Frankrijk BV.

En K€	01/01/2016	Affectation du résultat	Dividendes	Résultat de l'exercice	31/12/2016
Capital	12 000				12 000
Primes d'émission et de fusion	3				3
RAN	54 188	20 550	-12 136		62 602
Résultat	20 550	-20 550		16 004	16 004
TOTAL	86 741	0	-12 136	16 004	90 609

DETTES ET COMPTES RATTACHES

En K€	Brut	Degré de liquidité		dont	
		- 1 an	+ 1 an	charg. à payer	Ets liées
Dettes auprès ets de crédit					
Fournisseurs	29	29		11	
Dettes fiscales et sociales	13 870	13 870			
Dettes sur immobilisations					
Autres dettes Groupe	4 453	4 453			4 453
Autres dettes					
Produits const. d'avance					
TOTAL	18 352	18 352	0	11	4 453

COMPTE DE RESULTAT

RESULTAT D'EXPLOITATION

Il comprend les frais de fonctionnement de la société dont les honoraires de commissariat aux comptes pour le contrôle légal des comptes pour 11 K€.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de la société s'élève à 12 500 K€ et comprend principalement les dividendes reçus de sa filiale BPD Marignan SAS.

IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

Au regard de l'impôt société, la société est tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale horizontale qu'elle a formé avec les sociétés suivantes :

- SAS BPD Marignan détenue directement à 100%.
- VAL ALBIAN détenue directement à 100% par la SAS BPD Marignan
- Marignan Batignolles détenue directement à 100% par la SAS BPD Marignan
- Mab participations détenue indirectement à 100 %
- Mab développement détenue indirectement à 100 %
- Domus Rosny détenue indirectement à 100 %
- KP investissement détenue indirectement à 100 %

Les bénéfices ou pertes de l'intégration fiscale sont conservés par BPD France SNC.

La société a constaté un impôt dans ses comptes sociaux au titre de l'exercice pour un montant de 3 623 K€

4 – AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS

La SNC BPD France ne bénéficie d'aucun engagement particulier.

D'autre part, la société n'a pas accordé d'engagement particulier vis-à-vis des tiers.

EFFECTIFS AU 31 DECEMBRE 2016

La SNC n'emploie aucun salarié.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

La SNC BPD France détient à 100 % la société BPD Marignan SAS (siret : 41284268400208), caractérisée par les éléments chiffrés suivants au 31 décembre 2016 :

- capital social de 15 000 K€
- capitaux propres de 73 914 K€
- résultat net de 20 460 K€
- chiffre d'affaires de 46 591 K€

La société ne détient pas d'autres filiales et participations.

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE

Les comptes de la SNC BPD France sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société Bouwfonds Property Development, société de droit néerlandais.

Exemplaire Greffe

BPD France S.N.C.
Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



BPD France S.N.C.

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société BPD France S.N.C., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la gérance. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.



II. Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la gérance et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris-La Défense, le 15 juin 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Nathalie Cordebar

BILAN ACTIF

Société: SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015		
		Brut	Amortissements, provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial ⁽¹⁾					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières ⁽²⁾		74 950 426		74 950 426	74 950 426
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations		74 950 426		74 950 426	74 950 426
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
ACTIF IMMOBILISE (TOTAL II)		74 950 426		74 950 426	74 950 426
Stocks et en-cours					
Matières premières et autres approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes		45		45	
Créances ⁽³⁾		32 494 317		32 494 317	23 562 531
Clients et comptes rattachés					
Autres créances		32 494 317		32 494 317	23 562 531
Capital souscrit appelé non versé					
Divers		1 510 064		1 510 064	
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités		1 510 064		1 510 064	
ACTIF CIRCULANT		34 004 426		34 004 426	23 562 531
Charges constatées d'avance ⁽³⁾					
TOTAL III		34 004 426		34 004 426	23 562 531
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
TOTAL ACTIF		108 954 852		108 954 852	98 512 957

(1) Dont droit au bail (net)

(2) Dont part à moins d'un an (brut)

(3) Dont part à plus d'un an (brut)

(4) Dont actions propres

(5) Dont instruments de trésorerie

BILAN PASSIF

Société : SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015
Capital		12 000 000	12 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		3 308	3 308
Ecarts de réévaluation ⁽¹⁾			
Réserves :			
Réserve légale			
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		62 602 160	54 188 343
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		16 004 120	20 549 739
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES (TOTAL I)		90 609 589	86 741 390
Emissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES (TOTAL II)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS (TOTAL III)			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit ⁽²⁾			29
Emprunts et dettes financières divers ⁽³⁾		4 445 339	8 492
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		29 088	10 080
Dettes fiscales et sociales		13 870 837	11 752 966
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes ⁽⁴⁾			
DETTES ⁽⁵⁾		18 345 264	11 771 567
Produits constatés d'avance ⁽⁵⁾			
TOTAL IV		18 345 264	11 771 567
Ecarts de conversion Passif			
TOTAL PASSIF		108 954 852	98 512 957

(1) Dont écart d'équivalence	
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	29
(3) Dont emprunts participatifs	
(4) Dont Instruments de trésorerie	
(5) Dont dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	18 355 462

COMPTE DE RESULTAT

Société : SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

Compte de resultat

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation ⁽¹⁾			
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services			
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES			
dont à l'exportation :			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits		8 492	1 535
PRODUITS D'EXPLOITATION (TOTAL I)		8 492	1 535
Charges d'exploitation ⁽²⁾			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes ⁽³⁾		31 994	19 730
Impôts, taxes et versements assimilés			119
Salaires et traitements			
Charges sociales			
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		1	
CHARGES D'EXPLOITATION (TOTAL II)		31 995	19 849
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)		(23 504)	(18 314)
Opérations en commun			
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers			
Produits financiers de participations ⁽⁴⁾		12 503 290	15 047 410
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé ⁽⁴⁾			
Autres intérêts et produits assimilés ⁽⁴⁾			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			

COMPTE DE RESULTAT

Société : SNC BPD FRANCE

SIRET : 43835729500031

Compte de resultat (suite)

(En euros)	Note	31/12/2016	31/12/2015
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS (TOTAL V)		12 503 290	15 047 410
Charges financières			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilées ⁽⁵⁾			
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES (TOTAL VI)			
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)		12 503 290	15 047 410
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT (1 + 2 + III - IV)		12 479 786	15 029 096
Produits exceptionnels			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS (TOTAL VII)			
Charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			
Dotations aux amortissements et aux provisions			
CHARGES EXCEPTIONNELLES (TOTAL VIII)			
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			
Participation des salariés aux résultats (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		(3 524 334)	(5 520 643)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		12 511 782	15 048 945
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		(3 492 339)	(5 500 794)
5. RESULTAT (bénéfice ou perte)		16 004 120	20 549 739
⁽¹⁾ Dont produits afférents à des exercices antérieurs			
⁽²⁾ Dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
⁽³⁾ Dont redevances de crédit-bail mobilier			
⁽³⁾ Dont redevances de crédit-bail immobilier			
⁽⁴⁾ Dont produits concernant les entreprises liées		12 503 290	
⁽⁵⁾ Dont intérêts concernant les entreprises liées			

SNC BPD FRANCE
ANNEXE AU 31/12/2016

Annexe relative aux comptes arrêtés au 31 décembre 2016 qui font apparaître :

- Un résultat net de 16 004 120,16 €
- Un total bilan de 108 954 852,22 €

1 - FAITS CARACTERISTIQUES

La SNC BPD France est détenue à 100 % par une société de droit néerlandais, la société BPD FRANKRIJK BV. Elle a pour objet de détenir des titres de participations.

2 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément au nouveau plan comptable général, règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), modifié par le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Indépendance des exercices,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en K Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont enregistrés à leur valeur d'acquisition suivant leur mode d'entrée dans le patrimoine. Toutefois :

- lorsque celle-ci est inférieure à la quote-part d'actif net, une provision pour dépréciation est constituée à due concurrence,
- lorsque la quote-part d'actif net est négative, une provision complémentaire pour risque est enregistrée.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3 – NOTES SUR LES COMPTES

(Chiffres exprimés en K€)

BILAN ACTIF**ACTIF IMMOBILISE**

En K€	01/01/2016	Augmentation	Diminution	31/12/2016
Valeur brute	74 950			74 950
Amortissements et provisions				0
Valeur nette	74 950	0	0	74 950

Ce poste comprend 100 % des titres de la SAS BPD Marignan.

ACTIF CIRCULANT

En K€	Brut	Degré liquidité		dont	
		- 1 an	+ 1 an	à recevoir	Soc liées
ACTIF CIRCULANT					
Créances clients					
Charges constatées d'avance					
Créances de TVA					
Créances - Etat	7 860				
Créances liées au personnel et orga soc					
Autres créances groupe	24 547	24 547			24 547
Autres créances					
TOTAL :	32 407	24 547	0	0	24 547

BILAN PASSIF**CAPITAUX PROPRES**

Le capital social de la société est composé de 12 000 parts sociales d'un montant nominal de 1 000 € détenues par la société Bouwfonds Property Development Frankrijk BV.

En K€	01/01/2016	Affectation du résultat	Dividendes	Résultat de l'exercice	31/12/2016
Capital	12 000				12 000
Primes d'émission et de fusion	3				3
RAN	54 188	20 550	-12 136		62 602
Résultat	20 550	-20 550		16 004	16 004
TOTAL	86 741	0	-12 136	16 004	90 609

DETTES ET COMPTES RATTACHES

En K€	Brut	Degré de liquidité		dont	
		- 1 an	+ 1 an	charg.à payer	Ets liées
Dettes auprès ets de crédit					
Fournisseurs	29	29		11	
Dettes fiscales et sociales	13 870	13 870			
Dettes sur immobilisations					
Autres dettes Groupe	4 445	4 445			4 445
Autres dettes					
Produits const. d'avance					
TOTAL	18 344	18 344	0	11	4 445

COMPTE DE RESULTAT

RESULTAT D'EXPLOITATION

Il comprend les frais de fonctionnement de la société dont les honoraires de commissariat aux comptes pour le contrôle légal des comptes pour 11 K€.

RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de la société s'élève à 12 500 K€ et comprend principalement les dividendes reçus de sa filiale BPD Marignan SAS.

IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

Au regard de l'impôt société, la société est tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale horizontale qu'elle a formé avec les sociétés suivantes :

- SAS BPD Marignan détenue directement à 100%.
- VAL ALBIAN détenue directement à 100% par la SAS BPD Marignan
- Marignan Batignolles détenue directement à 100% par la SAS BPD Marignan
- Mab participations détenue indirectement à 100 %
- Mab développement détenue indirectement à 100 %
- Domus Rosny détenue indirectement à 100 %
- KP investissement détenue indirectement à 100 %

Les bénéfices ou pertes de l'intégration fiscale sont conservés par BPD France SNC.

La société a constaté un impôt dans ses comptes sociaux au titre de l'exercice pour un montant de 3 624 K€.

4 – AUTRES INFORMATIONS

ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS

La SNC BPD France ne bénéficie d'aucun engagement particulier.

D'autre part, la société n'a pas accordé d'engagement particulier vis-à-vis des tiers.

EFFECTIFS AU 31 DECEMBRE 2016

La SNC n'emploie aucun salarié.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

La SNC BPD France détient à 100 % la société BPD Marignan SAS (siret : 41284268400208), caractérisée par les éléments chiffrés suivants au 31 décembre 2016 :

- capital social de 15 000 K€
- capitaux propres de 73 914 K€
- résultat net de 20 460 K€
- chiffre d'affaires de 46 591 K€

La société ne détient pas d'autres filiales et participations.

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE

Les comptes de la SNC BPD France sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société Bouwfonds Property Development, société de droit néerlandais.

BPD FRANCE SNC
Société en Nom Collectif au capital de 12 000 000 Euros
Siège social : 70 rue de Villiers - 92300 LEVALLOIS PERRET
438 357 295 RCS NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 30 JUIN 2017

RESOLUTION D'AFFECTATION ADOPTEE

L'Associé unique, constatant que le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est bénéficiaire de 16 004 120,16 €, décide, conformément à la loi et aux statuts :

- . d'affecter au compte REPORT A NOUVEAU
la somme de 1 004 120,16 euros
- . et de distribuer à titre de DIVIDENDES le solde, soit 15 000 000,00 euros

En conséquence, il sera distribué à chacune des 12 000 parts sociales composant le capital social au 31 décembre 2016, un dividende net total de 1 250 €.

Ce dividende sera mis en paiement au plus tard le ? juillet 2017.

. Dividendes

L'Associé unique prend acte, conformément aux dispositions des articles 47 de la Loi du 12 juillet 1965 et 243 bis du CGI, que les dividendes par part sociale mis en distribution au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

	2015	2014	2013
Dividende par part sociale	1011,33	1213,60	809.06



BPD FRANCE SNC
Société en Nom Collectif au capital de 12 000 000 Euros
Siège social : 70 rue de Villiers - 92300 LEVALLOIS PERRET
438 357 295 RCS NANTERRE

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2016

ORIGINES		
1. Résultat de l'exercice		16 004 120,16
Prélèvement sur les réserves		
AFFECTATIONS		
3. Affectations aux réserves :		
Réserve légale		
Réserve spéciale de plus-value à long terme		
Autres réserves		
4. Dividendes	15 000 000,00	
5. Autres répartitions – compte courant associés		
6. Report à nouveau	1 004 120,16	
TOTAUX	16 004 120,16	16 004 120,16

RAPPORT DE LA GERANCE – EXERCICE 2016

I - Activité et situation de la société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de l'exercice 2016, la société a continué d'exercer son activité de holding par sa détention à 100% du groupe BPD Marignan.

II-1 – Le bilan

Il comprend essentiellement à l'actif :

- Les titres de participations de la société BPD Marignan SAS pour 74 950 K€.
- Les autres créances constituées principalement par des créances d'impôt liées à l'intégration fiscale pour 24 494 K€.

Au Passif

- Les capitaux propres de la société pour 90 609 K€
- Les dettes fiscales qui s'élèvent à 13 870 K€ et sont composées d'impôt société.

II-2 – Le compte de résultat

Le résultat comptable pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 fait apparaître un bénéfice net de 16 004 K€.

Ce résultat se compose principalement de :

- 12 500 K€ de produits financiers reçus de sa filiale BPD Marignan SAS
- 7 511 K€ de produits d'impôt perçus au titre de l'intégration fiscale.

III – Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Aucun évènement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

IV – Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La société continuera en 2017 d'exercer son activité de holding.

V – Filiales et participations

La Société détient la société BPD MARIGNAN SAS à 100 %.

BPD France SNC
Société en Nom Collectif au capital de 12 000 000 Euros
Siège social : 70 rue de Villiers – 92300 Levallois Perret
438.357.295 R.C.S Nanterre

Les principaux chiffres sont donnés dans l'annexe des comptes annuels.

VI – Répartition du capital social

Le capital social de la société est composé de 12 000 parts sociales d'un montant nominal de 1 000 €, répartis comme suit :

BPD FRANKRIJK	12 000 parts
---------------	--------------

VII – Salaires, rémunérations et avantages dirigeants

La gérance de la société n'a pas donné lieu à rémunération.

VIII – Affectation du résultat

VIII-1 - Affectation du résultat de l'exercice

Constatant l'existence d'un bénéfice de 16 004 120,16 euros, nous vous proposons de l'affecter de la manière suivante :

- . d'affecter au compte REPORT A NOUVEAU
la somme de 1 004 120,16 euros
- . et de distribuer à titre de DIVIDENDES le solde, soit 15 000 000 euros

En conséquence, il sera distribué à chacune des 12 000 parts sociales composant le capital social au 31 décembre 2016, un dividende net total de 1 250 €.

Dividendes

Conformément des articles 47 de la Loi du 12 juillet 1965 et 243 bis du CGI., nous vous rappelons que les dividendes par part sociale mis en distribution au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

	2015	2014	2013
Dividende par part sociale	1011,33	1213,60	809.06

VIII-2 - Charges non déductibles

Aucune charge ni dépense non déductible au sens de l'Article 223 – alinéas 4 et 5 du CGI n'ont été enregistrées au titre de l'exercice 2016

BPD France SNC
Société en Nom Collectif au capital de 12 000 000 Euros
Siège social : 70 rue de Villiers – 92300 Levallois Perret
438.357.295 R.C.S Nanterre

IX – Délais de paiement fournisseurs de la société

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce issus de la loi de modernisation de l'économie (« LME ») du 4 août 2008 et de son décret d'application du 30 décembre 2008, vous trouverez ci-après les informations relatives aux délais de paiements des fournisseurs de la Société.

Au 31 décembre 2015, les dettes dues par la Société à l'égard des fournisseurs n'étaient constituées que de factures non parvenues, qui sont par définition non échues.

Au 31 décembre 2016, les dettes dues par la société n'avaient pas d'échéance dépassée.

X – Transfert du siège social

Compte tenu du transfert du siège de la Société BPD Marignan, nous vous proposons de transférer également le Siège de la Société à Levallois-Perret (92300) – 4 Place du 8 mai 1945.

Si cette proposition vous agréée, il conviendra de modifier l'article 4 des statuts.

Fait à Levallois-Perret,

Le 04.07.2017

Le gérant

BPD FRANKRIJK BV

