



Paris, le 22 juillet 2019

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2019

- Comptes semestriels au 30 juin 2019
- Rapport semestriel d'activité
- Attestation des Gérants
- Rapport des commissaires aux comptes



COMPAGNIE
FONCIÈRE
INTERNATIONALE

Comptes semestriels

au 30 juin 2019

Du 01 janvier 2019 au 30 juin 2019

CFI – Compagnie Foncière Internationale

Société en commandite par actions au capital de 247 725 Euros
SIRET : 542 033 295 00149

Siège social : 28-32 avenue Victor HUGO
75016 Paris

Comptes semestriels au 30 juin 2019

Du 01 janvier 2019 au 30 juin 2019

I - Bilan au 30 juin 2019

ACTIF (En milliers d'euros)	30.06.2019			31.12.2018
	Brut	Amortissements & dépréciations	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles (4)				
Concessions, brevets et droits similaires	-	-	-	-
Immobilisations corporelles (4)				
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières (5)				
Participations	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total actif immobilisé	-	-	-	-
ACTIF CIRCULANT				
Créances clients (6)	-	-	-	-
Autres créances (6)	-	-	-	-
Avances et acomptes versés	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement (7)	15	0,2	15	15
Disponibilités (8)	203		203	240
Charges constatées d'avance	8		8	7
Total actif circulant	226	0,2	226	263
TOTAL GENERAL	226	0,2	226	263

PASSIF (En milliers d'euros)	30.06.2019	31.12.2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	248	248
Prime de fusion	6	6
Réserve légale	51	51
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (9-10)	-105	-5
Acompte sur dividendes (9-10)	-	-
Résultat de l'exercice	-31	-100
Total capitaux propres (9-10)	169	200
Provisions pour risques et charges	-	-
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des états de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (6)	56	61
Dettes fiscales et sociales (6)	2	2
Autres dettes (6)	-	-
Produits constatés d'avance		
Total dettes	58	63
TOTAL GENERAL	226	263

II - Compte de résultat au 30 juin 2019

<i>En milliers d'Euros</i>	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Produits d'exploitation			
Production vendue de services	-	-	-
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	-	-	-
Reprises sur amortissements et provisions	-	-	-
Autres produits	-	-	-
Total des produits d'exploitation	-	-	-
Charges d'exploitation			
Autres achats et charges externes	31	47	104
Impôts, taxes et versements assimilés	-	4	4
Salaires et traitements	-	-	-
Charges sociales	-	2	-8
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-	-	-
Autres charges	-	1	-
Total des charges d'exploitation (11)	31	54	100
RESULTAT D'EXPLOITATION	-31	-54	-100
Produits financiers			
Produits financiers de participation	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Reprise sur provisions et transferts de charges	-	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Total des produits financiers (12)	-	-	-
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions	-	-	-
Intérêts et charges assimilées	-	-	-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Différences négatives de change	-	-	-
Total des charges financières (13)	-	-	-
RESULTAT FINANCIER	-	-	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-31	-54	-100
Produits exceptionnels			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-
Reprises provisions et transferts de charges	-	-	-
Total des produits exceptionnels	-	-	-
Charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	-	-	-
Total des charges exceptionnelles	-	-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	-	-
Provision pour impôt	-	-	-
(Charge) produit d'impôt sur les bénéfices	-	-	-
RESULTAT NET	-31	-54	-100
Résultat net par action (en euros)	- 0.04	- 0.06	-0.12

III - Tableau des flux de trésorerie

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<u>OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>			
Résultat net	-31	-54	-100
Amortissements et provisions	-	-	-
Résultat sur cessions d'actif immobilisé	-	-	-
Capacité d'autofinancement	-31	-54	-100
Clients et comptes rattachés	-	-	-
Fournisseurs	-5	-27	15
Autres actifs et passifs d'exploitation	-1	-45	-57
Variation des besoins d'exploitation	-6	-72	-42
Flux de trésorerie d'exploitation	-37	-126	-142
<u>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</u>			
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	-
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	-	-	-
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-	-	-
Encaissements résultant de la cession d'immobilisations financières, nets d'impôts	-	-	-
Variation des prêts	-	-	-
Variation de périmètre sur la trésorerie	-	-	-
Flux de trésorerie d'investissement	-	-	-
<u>OPERATIONS DE FINANCEMENT</u>			
variation des comptes consentis et des emprunts et autres dettes financières	-	-	-
Coûts dividendes versés	-	-	-
Réduction de capital, remboursement de réserves	-	-	-
Flux de trésorerie de financement	-	-	-
Variation de trésorerie	-37	-126	-142
Variation des placements à court terme	-	-	-235
Variation du disponible	-37	-126	93
Variation des concours bancaires à court terme	-	-	-
Variation de trésorerie	-37	-126	-142
Trésorerie d'ouverture	240	397	397
Trésorerie de clôture	203	271	255
Variation de trésorerie	-37	-126	-142

CFI – Compagnie Foncière Internationale**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX****Période du 01 janvier 2019 au 30 juin 2019**

La présente annexe concerne les comptes semestriels couvre la période du 01 janvier 2019 au 30 juin 2019.

Le total du bilan est arrêté au montant de 226 555.72 euros.

Les capitaux propres s'élèvent à 168 922.93 euros.

Le résultat de l'exercice s'établit à -30 670.54 euros.

1.- Faits caractéristiques

Après la cession de son dernier actif en octobre 2014, et en l'absence de projet d'investissement, la société a cessé son activité locative. Elle poursuit sa gestion en extinction sur une base de coûts de fonctionnement fortement réduite.

2.- Evènements subséquents

Néant.

3.- Règles et méthodes comptables

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions du plan comptable général. Ils sont présentés selon les mêmes règles et méthodes comptables que celles de l'exercice précédent et notamment en ce qui concerne le principe de continuité d'exploitation.

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

Les informations chiffrées sont exprimées en milliers d'euros.

3.1.- Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur prix de revient, une provision est constituée si la valeur d'utilité lui est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée sur la base des capitaux propres réévalués de la filiale.

3.2.- Créances

Elles sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

3.3.- Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées, au plus bas de leur coût d'acquisition ou de leur valeur de marché. Le cas échéant une dépréciation pour pertes latentes est comptabilisée.

3.4.- Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées dès lors que la charge est probable, peut-être raisonnablement estimée et a fait l'objet d'un engagement vis-à-vis d'un tiers.

NOTES SUR LE BILAN**4.- Immobilisations incorporelles et corporelles**

Etat des valeurs brutes

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Ventilation des diminutions		Clôture
			Cessions	Mise au Rebut	
Immobilisations incorporelles . Logiciels					
Immobilisations corporelles . Autres	0	0		0	0
Total	0	0		0	0
Total général	0	0		0	0

Etat des amortissements

Rubriques	Ouverture	Ventilation des dotations		Ventilation des diminutions		Clôture
		Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis de manière exceptionnelle	Eléments cédés	Eléments mis au rebut	
Immobilisations incorporelles . Logiciels						
Immobilisations corporelles . Autres	0				0	0
Total général	0				0	0

Valeurs nettes

Rubriques	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles			
. Logiciels			
Immobilisations corporelles			
. Autres	0	0	0
Total	0	0	0
Total général	0	0	0

5.- Immobilisations financières

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Clôture
Immobilisations financières				
. Participations				
. Autres titres immobilisés				
. Prêts				
. Autres immobilisations financières	0			0
Total	0			0

6.- Etat des échéances des créances et des dettes

Toutes les créances et dettes ont une échéance inférieure à un an.

Les dettes avec les entreprises liées s'élèvent à 15 000 euros HT et ont une échéance inférieure à un an. Elles correspondent à la prestation d'assistance à la gestion administrative, fiscale et juridique de Financière Apsys, société mère de CFI.

7.- Valeurs mobilières de placement

	Valeur nette au bilan	Valeur du marché au 30 juin 2019
Actions propres	1	1
Autres valeurs mobilières de placement (sicav monétaires)	15	15
Total	16	16

Les autres valeurs mobilières de placement sont constituées à hauteur de 15 K€ en SICAV monétaires détenues chez Crédit Agricole CIB.

8.- Disponibilités

Elles sont constituées des sommes figurant au crédit des comptes courants bancaires.

9.- Capital

Le capital social se compose de 854 224 actions de valeur nominale unitaire de 0.29 euros.

10.- Variation des capitaux propres

Rubriques	Ouverture	Affectation du résultat 31/12/18	affectation de l'AG du 15/05/2018		Résultat exercice 30/06/19	Clôture
			Virt RàN à autres réserves	Préltv pour distribution		
Capital social	248	-	-	-	-	248
Prime de fusion	6	-	-	-	-	6
Réserves :						
Réserve légale	51	-	-	-	-	51
Autres réserves	-	-	-	-	-	-
Report à nouveau et acompte sur dividende (1)	-5	-100	-	-	-	-105
Résultat	-100	100	-	-	-31	-31
	200	0	-	-	-31	169

L'Assemblée Générale ordinaire qui s'est tenue le 18 avril 2019, a approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018 et décidé d'affecter la perte y afférente de (100 042) euros en report à nouveau. Celui-ci présente désormais un solde de (105 433.52) euros.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

11.- Charges d'exploitation

Elles comprennent principalement les prestations de services externalisées ainsi que des honoraires de conseil et d'assistance, notamment juridique et comptable.

12.- Produits financiers

	Exercice clos au 30.06.2019		Exercice clos au 31.12.2018
	total	dont entreprises liées	
Produits financiers de participation	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Reprises sur provisions financières	-	-	-
Produits nets sur cessions de VMP	-	-	-
Total	-	-	-

13.- Charges financières

	Exercice clos au 30.06.2019		Exercice clos au 31.12.18
	total	dont entreprises liées	
Dotations financières aux amortissements et provisions	(0,03)	-	(0,03)
Intérêts et charges assimilées	-	-	-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Différences négatives de change	-	-	-
Total	(0,03)	-	(0,03)

Une dotation financière a été comptabilisée sur la période afin de ramener la valeur comptable des SICAV monétaires détenues chez Crédit Agricole CIB à leur valeur liquidative au 30 juin 2019.

14.- Impôts sur les bénéfices

La société relève de l'impôt sur les sociétés.

Ventilation du résultat après impôt

	Exercice clos au 30.06.2019			Exercice clos au 31.12.2018		
	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Exploitation	-31		-31	-100		-100
Financier	0		0			
Exceptionnel						
Impôt						
Total	-31		-31	-100		-100

L'allègement de la dette future d'impôt qui correspond à la différence entre la valeur comptable et la valeur de marché des SICAV (voir note 7) n'est pas significatif. Il n'y a pas d'accroissement futur de la dette d'impôt.

15. Entreprises liées

Au 30 juin 2019, ce poste est uniquement constitué d'une dette de 15 000 € HT envers Financière Apsys.

16. Transactions avec les parties liées

Financière Apsys, société mère de CFI, assure une prestation d'assistance à la gestion administrative, fiscale et juridique pour un montant annuel de 10 000 € HT.

AUTRES INFORMATIONS**17.- Engagements financiers**

N'ayant pas de dette bancaire à son bilan, la société n'est pas soumise au respect d'engagements pris vis à vis de banques (« Covenants »).

18.- Effectifs

Au 30 juin 2019, il n'y a pas de salarié.

19.- Rémunérations des organes d'administration et de direction

Sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019, la rémunération des organes d'administration et de direction est nulle.

20.- Société mère

La société Financière Apsys dont le siège social est situé au 28 Avenue Victor Hugo 75116 Paris, détient depuis la date d'acquisition de CFI, le 12 janvier 2018, 761 206 actions soit 89,11% du capital et des droits de vote.

21.- Inventaire des valeurs mobilières de placement au 30 juin 2019**21.1 CFI – Actions propres****TITRES CFI AUTODETENUS AU 30 JUIN 2019 (euros)**

Nombre	Désignation	Valeur d'achat moyen	Valeur comptable	Valeur liquidative unitaire au 30/06/2019	Valeur liquidative au 30/06/2019	Plus ou moins-value latente
551	CFI	0.6	330.6	1.18	650.18	319.58

21.2 CFI – Autres valeurs mobilières de placement**LISTE DES PLACEMENTS AU 30 JUIN 2019 (euros)**

Nombre	Désignation	Valeur d'achat	Valeur comptable	Valeur liquidative unitaire au 30/06/2019	Valeur liquidative au 30/06/2019	Plus ou moins-value latente
15	AMUNDI C.T.E-C	1 003,17	15 047,56	991,37	14 870,55	-177,01



RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL

AU 30 JUIN 2019

On rappelle qu'après la cession de son dernier actif en octobre 2014, et en l'absence de projet d'investissement, CFI – Compagnie Foncière Internationale (la *Société*) a cessé son activité locative et est gérée en extinction.

I. Activité et faits marquants du semestre

En date du 4 juin 2019, l'associé commandité a approuvé les comptes de l'exercice 2018 qui font ressortir une perte de (100 042) euros. Il a été décidé l'imputer la perte en totalité au compte « report à nouveau » qui se trouve ainsi ramené de (5 394) euros à (105 434) euros.

II. Risques et incertitudes

Les risques et incertitudes n'ont pas évolué depuis la clôture au 31 décembre 2018 : la Société ne détenant plus que de la trésorerie placée dans des supports à court terme, est impactée par le niveau des taux d'intérêt. Toutefois, sa structure financière au 30 juin 2019 lui permet de poursuivre sa gestion en extinction.

III. Transactions avec les parties liées

Il n'y en a pas eu de nouvelle au cours de la période sous revue.

IV. Comptes intermédiaires au 30 juin 2019

Le total du bilan, dont l'actif est constitué principalement de trésorerie, s'élève à 226 K€ (vs 263 K€ au 31 décembre 2018).

Le compte de résultat est impacté par l'absence de produits due à la rémunération nulle des placements de trésorerie et par le coût du maintien de la structure cotée. Les charges d'exploitation y afférentes s'élèvent à 31 K€ au 1er semestre 2019 contre 54 K€ au 1er semestre 2018 et sont directement reflétées dans le résultat net, qui ressort lui-même en perte de 31K€. Le montant des capitaux propres ressort à 169 K€ au 30 juin 2019 (200 K€ au 31 décembre 2018).

V. Perspectives

Il n'est pas envisagé de développer une quelconque activité opérationnelle au sein de la Société, laquelle n'exerce actuellement aucune activité et n'a ni personnel, ni dette, ni d'autre actif à son bilan qu'un reliquat de trésorerie, sauf dans le cadre d'un éventuel rapprochement par voie de fusion entre la Société et Financière Apsys. Dans le cadre d'un tel rapprochement, l'activité de la Société serait réorientée vers la détention et le développement, direct ou indirect, d'actifs immobiliers commerciaux.





**Attestation du Rapport Financier Semestriel
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019**

(Article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier)

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport semestriel d'activité ci-dessus présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2019.

A Paris, le 22 juillet 2019


Maurice Bansay
Gérant


Monsieur Fabrice Bansay
Gérant