

ADP IMMOBILIER INDUSTRIEL

Société par Actions Simplifiée

1 rue de France

93290 Tremblay-en-France

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

ADP IMMOBILIER INDUSTRIEL

Société par Actions Simplifiée
1 rue de France
93290 Tremblay-en-France

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Associé unique de la société ADP Immobilier Industriel,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ADP Immobilier relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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

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

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

Responsabilités du président

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.

Paris – La Défense, le 11 juin 2018

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Laure SILVESTRE-SIAZ

Comptes Sociaux

Et Annexes

D'ADP Immobilier Industriel

Au 31 décembre 2017

Comptes Sociaux et Annexes

Sommaire

<i>Note 1 - Les faits marquants de l'exercice</i>	9
1.1. Evolution de l'activité	9
1.2. Evènements significatifs	10
<i>Note 2 - Principes, règles et méthodes comptables</i>	12
2.1. Méthodes comptables	12
2.2. Changement de méthode et comparabilité des exercices	12
2.3. Intégration fiscale et Consolidation.....	12
2.4. Immobilisations financières.....	12
2.5. Créances	13
2.6. Trésorerie active	13
2.7. Dettes d'exploitation.....	13
2.8. Dettes financières.....	13
<i>Note 3 - Notes sur le bilan</i>	14
3.1. Immobilisations financières.....	14
3.2. Créances d'exploitation.....	14
3.3. Disponibilités	15
3.4. Capitaux propres	15
3.5. Dettes financières.....	15
3.6. Dettes d'exploitation.....	16
<i>Note 4 - Notes sur le compte de résultat</i>	17
<i>Note 5 - Autres informations</i>	18
5.1. Echancier des créances	18
5.2. Echancier des dettes	18
<i>Note 6 - Evènements postérieurs à la clôture</i>	19

Comptes Sociaux et Annexes

ACTIF DU BILAN

	31-déc.-17			31-déc.-16
	MONTANT BRUT	Amortissement pour dépréciation	MONTANT NET	
(En euros)				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE.....				
I - ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
IMMOBILISATIONS MISES EN CONCESSION.....				
IMMOBILISATIONS EN COURS.....				
AVANCES ET ACOMPTES.....				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
- Titres de participation.....	18 128 700	672 999	17 455 701	17 130 700
- Autres formes de participation.....				
- Créances rattachées à des participations.....	8 000 548		8 000 548	
TOTAL I	26 129 248	672 999	25 456 249	17 130 700
II ACTIF CIRCULANT				
STOCKS D'APPROVISIONNEMENTS.....				
AVANCES ET ACOMPTES VERSES SUR COMMANDES.....				
CREANCES				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET CREANCES ASSIMILEES.				
DISPONIBILITES.....	867 547		867 547	1 273 273
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....				
TOTAL II	867 547		867 547	1 273 273
III - CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES.....				
IV - PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS.....				
V - ECARTS DE CONVERSION - ACTIF.....				
TOTAL GENERAL	26 996 795	672 999	26 323 796	18 403 973

Comptes Sociaux et Annexes

PASSIF DU BILAN

	31-déc.-17	31-déc.-16
<i>(En euros)</i>		
I - CAPITAUX PROPRES		
CAPITAL.....	14 000 000	14 000 000
PRIME D'EMISSION.....	5 000 000	5 000 000
RESERVES.....	7 799	7 799
REPORT A NOUVEAU.....	-608 058	-5 130
RESULTAT DE L'EXERCICE.....	-79 733	-602 929
TOTAL I	18 320 008	18 399 740
II - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
III - DETTES		
DETTES FINANCIERES		
- Emprunts et dettes financières diverses.....	8 000 548	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES.....		
DETTES D'EXPLOITATION		
- Fournisseurs et comptes rattachés.....	3 240	4 232
DETTES DIVERSES		
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....		
TOTAL III	8 003 788	4 232
IV - PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS.....		
V - ECARTS DE CONVERSION - PASSIF.....		
TOTAL GENERAL	26 323 796	18 403 973

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT (1ère PARTIE)

	31-déc.-17	31-déc.-16	Variation
<i>(En euros)</i>			
VENTES MARCHANDISES.....			
TRAVAUX - ETUDES.....			
PRESTATIONS DE SERVICES.....			
PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES.....			
Montant Net du chiffre d'affaires.....			
- Production immobilisée.....			
- Subventions d'exploitation.....			
- Reprise sur provisions (et amortissements), transfert de charges.....			
- Autres produits.....			
TOTAL I : Produits d'exploitation			
ACHATS MARCHANDISES.....			
ACHATS STOCKES APPROVISIONNEMENT.....			
VARIATION DES STOCKS D'APPROVISIONNEMENT.....			
ACHATS DE SOUS TRAITANCES.....			
ACHATS NON STOCKES DE MATIERES ET FOURNITURES.....			
SERVICES EXTERIEURS			
- Personnel extérieur.....			
- Redevances de crédit bail.....			
- Autres services extérieurs.....	4 063	4 159	-97
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILES.....	636	757	-121
SALAIRES ET TRAITEMENTS.....			
CHARGES SOCIALES.....			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS :			
- Sur immobilisations.....			
- Sur actif circulant.....			
- Pour risques et charges.....			
AUTRES CHARGES.....			
TOTAL II : Charges d'exploitation	4 699	4 917	-218
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-4 699	-4 917	218

Comptes Sociaux et Annexes

COMPTE DE RESULTAT (2ème PARTIE)

	31-déc.-17	31-déc.-16	Variation
<i>(En euros)</i>			
PRODUITS DE PARTICIPATION.....			
PRODUITS D'AUTRES VALEURS MOBILIERES.....	45 480		45 480
CREANCES DE L'ACTIF IMMOBILISE.....			
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES.....			
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES FINANCIERES.....	246 743		246 743
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE.....			
PRODUITS NETS SUR CESSIONS DES VMP.....			
TOTAL III : Produits Financiers	292 223		292 223
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....	321 742	598 000	-276 258
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES.....	45 514	12	45 503
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE.....			
AUTRES CHARGES FINANCIERES.....			
CHARGES NETTES SUR CESSIONS DE VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....			
TOTAL IV : Charges financières	367 256	598 012	-230 755
2. RESULTAT FINANCIER (III - IV)	-75 034	-598 012	522 978
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV)	-79 733	-602 929	523 196
SUR OPERATIONS DE GESTION.....			
SUR OPERATIONS EN CAPITAL			
- Produits de cessions des éléments d'actifs.....			
- Subventions d'investissement virées au compte de résultat.....			
- Autres produits exceptionnels.....			
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES.....			
TOTAL V : Produits exceptionnels			
SUR OPERATIONS DE GESTION.....			
SUR OPERATIONS EN CAPITAL			
- Valeurs comptables des éléments d'actifs cédés.....			
- Autres charges exceptionnelles.....			
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS.....			
TOTAL VI : Charges exceptionnels			
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)			
Participation des salariés aux résultats.....			
Impôts sur les bénéfices.....			
5. RESULTAT DE L'EXERCICE	-79 733	-602 929	523 196

Comptes Sociaux et Annexes

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	31-déc.-17	31-déc.-16	Variation
<i>(En euros)</i>			
Production vendue.....			
Production immobilisée.....			
Production de l'exercice			
Consommation de l'exercice en provenance de tiers.....	4 063	4 159	-97
Valeur ajoutée	-4 063	-4 159	97
Subvention d'exploitation.....			
Impôts, Taxes.....	636	757	-121
Charges de personnel.....			
Excédent brut d'exploitation	-4 699	-4 917	218
Reprises sur charges calculées.....			
Autres produits.....			
Dotations aux Amortissements & aux Provisions.....			
Autres charges.....			
Résultat d'exploitation	-4 699	-4 917	218
Produits financiers.....	45 480		45 480
Reprises sur Amortissements & Provisions.....	246 743		246 743
Charges financières.....	45 514	12	45 503
Dotations aux Amortissements & aux Provisions.....	321 742	598 000	-276 258
Résultat courant avant impôts	-79 733	-602 929	523 196
Produits exceptionnels.....			
Reprises sur Amortissements & Provisions.....			
Charges exceptionnelles.....			
Dotations aux Amortissements & aux Provisions.....			
Résultat exceptionnel			
Résultat courant avant impôt.....	-79 733	-602 929	523 196
Résultat exceptionnel.....			
Participation des salariés.....			
Impôts sur les bénéfices.....			
Perte de l'exercice	-79 733	-602 929	523 196

Comptes Sociaux et Annexes

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

<i>(En euros)</i>	31-déc.-17	31-déc.-16	Variation
Excédent brut d'exploitation.....	-4 699	-4 917	218
Transfert de charges d'exploitation.....			
Autres produits d'exploitation.....			
Autres charges d'exploitation.....			
Produits financiers.....	45 480		45 480
Charges financières.....	-45 514	-12	-45 502
Produits exceptionnels.....			
Charges exceptionnelles.....			
Impôts sur les bénéfices.....			
Participation des salariés.....			
Capacité d'autofinancement	-4 733	-4 929	196

Comptes Sociaux et Annexes

Note 1 - Les faits marquants de l'exercice

1.1. Evolution de l'activité

La société a été immatriculée le 9 novembre 2011 au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris.

En 2016, par décision de l'associé unique, le capital social a été porté à 14 000 000 euros par élévation de la valeur nominale des 500 000 actions ce qui porte la valeur nominale de l'action à 28 euros chacune.

Il s'agit d'une société destinée à détenir directement ou indirectement des participations dans des sociétés de programmes immobiliers.

Depuis l'année 2012, la société ADP Immobilier Industriel détient à travers une participation dans la holding ADP Investissement Nederland BV, 39.995% de la société Transport CV qui possède et gère un immeuble de bureaux "Transport" sur Schiphol.

Depuis 2016, la société ADP Immobilier Industriel détient une participation de 99.99% de la SCI Romeo dont l'activité est l'acquisition de tous terrains, droits immobiliers ou immeubles y compris par voie de bail à construction ou de bail emphytéotique, ainsi que tous biens et droits pouvant constituer l'accessoire ou l'annexe desdits biens immobiliers, la construction, la détention et l'exploitation (location et gestion) d'immeubles, la réalisation de tous travaux d'équipement ou d'aménagement portant sur ces immeubles, l'exécution de toutes études relatives à leur construction, leur réfection quelle s'en soit l'importance.

La SCI Romeo a signé le 15 décembre 2016 un bail à construction avec Aéroports de Paris et un Contrat de Promotion immobilière avec la société ABCD. L'ordre de service "travaux" a été donné le 12 janvier 2017.

Comptes Sociaux et Annexes

1.2. Evènements significatifs

Courant mars 2017, le siège social a été transféré du 291 boulevard Raspail, 75014 Paris au 1 rue de France, 93290 Tremblay-en-France.

En mars 2017, la société a souscrit au capital de la SCI HEKA Le Bourget à hauteur de 40 pourcent pour une somme de 400 000 euros.

Cette société a pour objet, en France :

- la construction, la détention et l'exploitation (location et gestion) d'un ensemble immobilier, qui sera situé sur l'aéroport Paris-Le Bourget, la réalisation de tous travaux d'équipement ou d'aménagement portant sur ces terrains et l'ensemble immobilier, l'exécution de toutes études relatives à sa construction, sa réfection quelle qu'en soit l'importance,
- la vente, l'échange, la cession par tous moyens, notamment par apport en société, de l'ensemble immobilier susvisé et de tous droits immobiliers,
- l'acquisition et/ou la gestion de toutes valeurs immobilières, mobilières, la prise de participations ou d'intérêts dans toutes sociétés et entreprises immobilières, mobilières, financières, industrielles ou commerciales et leur gestion.

Cette société n'a pas eu d'activité en 2017, celle-ci commençant réellement en 2018, et le résultat au 31 décembre 2017 de cette SCI est une perte de 12.968 euros.

En mai 2017, Aéroports de Paris a mis à disposition d'ADP Immobilier Industriel un prêt d'un montant maximum de 11 100 000 euros au taux de 2,5 pourcent utilisable par tirage afin de permettre les opérations de financement du parc d'activité Romeo.

En parallèle, ADP immobilier Industriel a mis à disposition de Romeo un prêt d'un montant maximum de 11 100 000 euros au taux de 2,5 pourcent utilisable par tirage afin de permettre les opérations de financement du parc d'activité Romeo.

ADP Immobilier Industriel et Romeo ont procédé à leur premier tirage en octobre 2017 pour un montant de 8 000 000 euros chacune.

En juin 2017, ADP Investissement devient ADP Immobilier Industriel.

Depuis juillet 2017, l'intégralité des titres ADP Immobilier Industriel sont détenus par ADP Immobilier. Cet apport a été réalisé suite à la réorganisation interne du groupe ADP visant à rationaliser et simplifier l'organisation juridique des sociétés immobilières par voie de regroupement des filiales immobilières par classe d'actifs.

Comptes Sociaux et Annexes

En 2017, la société ADP investissement Nederland a enregistré un résultat net après impôt de 263 343 euros dû notamment par un dividende voté en 2017 de 587 126 euros de la Transport CV dont 547 132 euros à recevoir en 2018. Les capitaux propres se montaient à 8 639 965 euros au 31 décembre 2017 (résultat de l'année 2017 inclus).

Comptes Sociaux et Annexes

Note 2 - Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Méthodes comptables

Les comptes annuels d'ADP Immobilier Industriel, 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 dans le respect du principe de prudence et suivant les hypothèses de base suivantes :

- ✓ Continuité d'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

Les tableaux présentés dans cette annexe sont exprimés en euros.

2.2. Changement de méthode et comparabilité des exercices

Au cours de l'exercice 2017, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitements.

2.3. Intégration fiscale et Consolidation

ADP Immobilier Industriel est intégrée fiscalement par la société mère Aéroports de Paris SA.

Elle est incluse par intégration globale dans la consolidation effectuée par la société mère Aéroports de Paris SA.

2.4. Immobilisations financières

Les titres de participation figurent au bilan pour leur coût net d'acquisition, diminué des éventuelles dépréciations.

Comptes Sociaux et Annexes

2.5. Créances

Conformément à l'article L 223-21 du nouveau Code de Commerce, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

2.6. Trésorerie active

La trésorerie active est composée uniquement de comptes bancaires.

2.7. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation et les autres dettes sont comptabilisées lorsque, conformément à une commande de l'entreprise, la marchandise a été livrée ou le service rendu.

2.8. Dettes financières

La société a souscrit un emprunt auprès d'Aéroports de Paris SA société mère du groupe.

Comptes Sociaux et Annexes

Note 3 - Notes sur le bilan

3.1. Immobilisations financières

Valeur Brutes

Le poste "Titres de participation" s'élève au 31 décembre 2017 à 18 129 milliers d'euros.

La SAS ADP Immobilier Industriel détient l'intégralité des titres d'Aéroports de Paris Investissement Nederland BV, 40% des titres de Transport Beheer, 99.99% de la SCI Romeo et 40% des titres Heka acquis le 31 mars 2017.

Nature	31-déc.-16	Augmentation	Diminution	31-déc.-17
<u>Titres de participation</u>	17 728 700	400 000		18 128 700
<u>Créances rattachées à des titres de particip</u>		8 000 548		8 000 548
Total	17 728 700	8 400 548		26 129 248

Dépréciations des titres de participation

La dépréciation des titres de participation de 673 milliers d'euros se décompose en 351 milliers d'euros pour ADP investissement Nederland BV, 316 milliers d'euros pour Romeo, 5 milliers d'euros pour Heka et 1 millier d'euros pour Transport Beheer.

Nature	31-déc.-16	Augmentation	Diminution	31-déc.-17
<u>Titres de participation</u>	598 000	321 742	246 743	672 999
Total	598 000	321 742	246 743	672 999

3.2. Créances d'exploitation

Néant.

Comptes Sociaux et Annexes

3.3. Disponibilités

La trésorerie par nature

Nature	31-déc.-16	31-déc.-17
Banques.....	1 273 273	867 547
Total	1 273 273	867 547

3.4. Capitaux propres

Les capitaux propres de la société s'élèvent à la clôture à 18 320 milliers d'euros.

Nature	Solde initial	Augmentation	Diminution	Solde final
Capital.....	14 000 000			14 000 000
Prime d'émission.....	5 000 000			5 000 000
Ecart de réévaluation.....				
Réserves.....	7 799			7 799
Report à nouveau.....	-5 130	-602 929		-608 058
Résultat.....	-602 929	602 929	79 733	-79 733
Total	18 399 740		79 733	18 320 008

Conformément à la décision de l'AGO du 30 juin 2017, la perte de 602 928,54 euros a été intégralement affectée en report à nouveau.

3.5. Dettes financières

Nature	31-déc.-16	Augmentation	Diminution	31-déc.-17
Autres emprunts.....	-	8 000 000		8 000 000
Intérêts courus sur emprunts.....	-	548		548
Total	0	8 000 548	0	8 000 548

ADP Immobilier Industriel a contracté un emprunt avec sa société mère Aéroports de Paris SA dont le premier tirage de 8 000 milliers d'euros a été appelé en octobre 2017.

Comptes Sociaux et Annexes

3.6. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation s'élèvent à 3 milliers d'euros et concernent uniquement des factures non parvenues.

Nature	31-déc.-16	31-déc.-17
<u>Fournisseurs et comptes rattachés</u>		
. Fournisseurs Factures non parvenues.....	4 232	3 240
TOTAL	4 232	3 240

Comptes Sociaux et Annexes

Note 4 - Notes sur le compte de résultat

Résultat financier

Le résultat financier au 31 décembre 2017 est une perte de 75 034 euros et se décompose ainsi :

- Dotations pour dépréciation des titres de participation pour (321 742) euros
- Reprises pour dépréciation des titres de participation pour 246 743 euros
- Produits d'intérêts sur prêt pour 45 480 euros
- Charges d'intérêts sur emprunts pour (45 480) euros
- Frais financiers pour (35) euros

Comptes Sociaux et Annexes

Note 5 - Autres informations

5.1. Echancier des créances

Nature	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
Créances de l'actif immobilisé				
. Créances rattachées à des participations.....	8 000 548			8 000 548
Total des créances	8 000 548			8 000 548

5.2. Echancier des dettes

Nature	Montant brut	Échéance		
		à moins d'un an	à plus d'un an	à plus de 5 ans
Dettes financières				
Emprunts et dettes financières diverses.....	8 000 548			8 000 548
<i>S/ Total</i>	8 000 548			8 000 548
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.....	3 240	3 240		
<i>S/ Total</i>	3 240	3 240		
Total des dettes	8 003 788	3 240		8 000 548

Comptes Sociaux et Annexes

Note 6 - Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif postérieur à la clôture du 31 décembre 2017 n'est intervenu.