

SOCFINASIA S.A.

4, avenue Guillaume

L-1650 LUXEMBOURG

R.C. Luxembourg : B 10 534

RAPPORT SEMESTRIEL
SUR LES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2016

SOCFINASIA S.A.

Rapport du Conseil d'Administration **sur le bilan intermédiaire (comptes sociaux non audités)** **au 30 juin 2016**

Le Conseil d'Administration réuni le 21 septembre a examiné les comptes sociaux semestriels au 30 juin 2016.

Activités

La société détient pour l'essentiel des participations dans des sociétés qui opèrent directement ou indirectement en Asie du Sud-Est dans les secteurs de production du caoutchouc et de l'huile de palme.

Résultats

Au 30 juin 2016, le bénéfice net s'établit à 10,2 millions d'euros contre 22,3 millions d'euros au 30 juin 2015.

Les produits de l'actif immobilisé s'élèvent à 12,4 millions d'euros (21,8 millions d'euros au 30 juin 2015). Pour rappel, le résultat au 30 juin 2015 avait été favorablement influencé par des écarts de change s'élevant à 2,7 millions d'euros.

Les charges financières s'inscrivent à 0,3 million d'euros (0,1 million d'euros au 30 juin 2015) et les autres charges à 1,9 millions d'euros (2,1 millions d'euros au 30 juin 2015).

Bilan

Au 30 juin 2016, le total du bilan de Socfinasia s'établit à 377,1 millions d'euros contre 379,4 millions d'euros au 31 décembre 2015.

L'actif de Socfinasia se compose d'immobilisations financières à hauteur de 302,2 millions d'euros (contre 300 millions d'euros au 31 décembre 2015) et d'actif circulant pour 74,8 millions d'euros (contre 79,4 millions d'euros au 31 décembre 2015).

Les fonds propres s'élèvent à 363,8 millions d'euros (369,3 millions d'euros au 31 décembre 2015).

Les dettes quant à elles figurent au passif du bilan pour 13,3 millions d'euros (10,1 millions d'euros au 31 décembre 2015). Il s'agit de dettes découlant de l'affectation du résultat (coupons non encore encaissés) ainsi qu'une provision de 5,5 millions d'euros en vue de l'annulation des actions.

Portefeuille

Mouvements

Au cours du 1^{er} semestre 2016, Socfinasia a souscrit aux augmentations de capital d'Immobilière de la Pépinière pour un montant de 0,7 million d'euros et d'Induservices FR pour un montant de 0,4 million d'euros.

Evaluation

Les plus-values latentes non réalisées sur le portefeuille des immobilisations financières sont estimées à 85,5 millions d'euros au 30 juin 2016 contre 85,1 millions d'euros au 31 décembre 2015.

Participations

Les principales participations ont évolué comme suit durant les derniers mois :

P.T. Socfindo (Indonésie) société de plantations d'hévéas et de palmiers à huile détenue à 90% par PNS Ltd S.A., détenue elle-même à 100% par Socfinasia.

Au 30 juin 2016, les productions agricoles affichent des niveaux relativement stables. Les jeunes plantations d'hévéas (+/-300 hectares) n'ont pas été mises en production compte tenu de la faiblesse des cours du caoutchouc. Toutefois, le chiffre d'affaires et le résultat net sont tous deux supérieurs au budget de respectivement 2% et 26%.

Socfin KCD (Cambodge) – 100%

La plantation se focalise toujours sur l'entretien de ses cultures. La construction de l'usine caoutchouc devrait démarrer dès 2017.

Coviphama (Cambodge) – Filiale à 90% de PNS Ltd S.A., société détenue à 100% par Socfinasia

La mise en valeur de la plantation se poursuit par l'entretien des jeunes cultures.

SOCFINASIA Comptes sociaux

<u>Bilans comparés</u> (millions d'euros)	<u>30/06/2016</u> (chiffres non audités) (mi-exercice)	<u>31/12/2015</u> (exercice)	<u>30/06/2015</u> (mi-exercice)
<u>Actif</u>	<u>377,1</u>	<u>379,4</u>	<u>373,5</u>
Actif immobilisé	302,2	300,0	292,9
Actif circulant			
Créances	74,8	51,4	10,6
Trésorerie	0,1	28,0	70,0
 <u>Passif</u>	 <u>377,1</u>	 <u>379,4</u>	 <u>373,5</u>
Capitaux propres	363,8	369,3	366,7
Dettes	13,3	10,1	6,8

Comptes de résultats comparés (millions d'euros)

<u>Produits</u>			
Produits de l'actif immobilisé	12,4	37,5	21,8
Produits de l'actif circulant	<u>0,0</u>	<u>2,4</u>	<u>2,7</u>
Total des produits	12,4	39,9	24,5
 <u>Charges</u>			
Intérêts et charges assimilées	(0,5)	(0,2)	(0,1)
Autres charges	<u>(1,7)</u>	<u>(4,2)</u>	<u>(2,1)</u>
Total des charges	(2,2)	(4,4)	(2,2)
 Bénéfice de la période	 <u>10,2</u>	 <u>35,5</u>	 <u>22,3</u>

Dividendes distribués

(en euros)	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total	19.822.130	20.050.000
Par action	1,00	1,00

Perspectives 2016

L'exercice 2016 se clôturera par un bénéfice qui dépendra de l'évolution du cours de nos matières premières ainsi que du cours de change EUR/USD.

Distribution d'un acompte sur dividende

Eu égard aux résultats au 30 juin de la société, le Conseil d'Administration projette la distribution d'un acompte sur dividende d'un montant de 0,50 € par action (identique à celui versé en novembre 2015) dans le respect des dispositions de l'article 72.2 du Code des Sociétés. Cet acompte sera versé au cours du mois de novembre 2016.