

RAPPORT SEMESTRIEL
SUR LES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2019

SOCIETE FINANCIERE DES CAOUTCHOUCS SOCFIN S.A.

Rapport du Conseil d'Administration sur le bilan intermédiaire (comptes sociaux non audités) au 30 juin 2019

Le Conseil d'Administration réuni le 18 septembre a examiné les comptes sociaux semestriels au 30 juin 2019.

Activités

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

Résultats

Au 30 juin 2019, le bénéfice net s'établit à 5,4 millions d'euros contre 6,6 millions d'euros au 30 juin 2018.

Les produits de participations se sont élevés à 8,2 millions d'euros (9,4 millions d'euros au 30 juin 2018).

L'ensemble des charges, de leur côté, s'inscrit à 2,8 millions d'euros contre 2,9 millions d'euros au 30 juin 2018.

Bilan

Au 30 juin 2019, le total du bilan de Socfin s'élève à 309,8 millions d'euros contre 326 millions d'euros au 31 décembre 2018.

L'actif de Socfin se compose d'immobilisations financières à hauteur de 267,7 millions d'euros (contre 266,6 millions d'euros au 31 décembre 2018) et de 42,1 millions d'euros de créances (59,4 millions d'euros au 31 décembre 2018). Les immobilisations financières incluent un prêt de 90 millions d'euros à sa filiale Socfinaf S.A.

Les fonds propres s'élèvent à 184,1 millions d'euros (186,5 millions d'euros au 31 décembre 2018).

Les dettes, quant à elles, figurent au passif du bilan pour 125,7 millions d'euros (contre 139,5 millions d'euros au 31 décembre 2018). Ces dettes incluent un emprunt obligataire de 80 millions d'euros et 44,3 millions d'euros d'emprunts bancaires.

Portefeuille

Mouvements

Au cours du premier semestre 2019, Socfin a acquis 97.030 actions Socfinaf pour un montant de 1,1 millions d'euros et 2.500 actions Socfinasia pour un montant de 33.000 euros.

Depuis le 30 juin 2019, Socfin a acquis 51.996 actions Socfinaf supplémentaires pour un montant de 0,6 million d'euros. A ce jour, Socfin détient 10.850.126 actions Socfinaf, soit 60,83% du capital et des droits de vote.

Evaluation

Les plus-values latentes non réalisées sur le portefeuille des immobilisations financières sont estimées à 93,8 millions d'euros au 30 juin 2019 contre 89,1 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Participations

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

Socfinasia S.A. (Luxembourg) - 57,81%.

Le Conseil d'Administration de Socfinasia S.A. réuni le 18 septembre 2019, a examiné les comptes sociaux au 30 juin 2019.

Le bénéfice s'élève à 11,8 millions d'euros contre 16,2 millions d'euros au 30 juin 2018. Cette baisse du bénéfice de 4,4 millions d'euros provient pour l'essentiel de la baisse des produits des participations.

Les capitaux propres s'établissent à 407,6 millions d'euros au 30 juin 2019, contre 406,6 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Le Conseil d'Administration projette de verser un acompte sur dividende de 0,30 euro par action dans le respect des dispositions de l'article 461-3 du Code des Sociétés. Cet acompte sera versé au mois de novembre 2019.

Socfinaf S.A. (Luxembourg) - 60,52%.

Le Conseil d'Administration de Socfinaf S.A. réuni le 18 septembre 2019, a examiné les comptes sociaux au 30 juin 2019.

Le bénéfice s'élève à 22,9 millions d'euros contre 25,9 millions d'euros au 30 juin 2018. Cette diminution du bénéfice de 3 millions d'euros provient pour l'essentiel de la diminution des produits des participations.

Les capitaux propres s'établissent à 282,2 millions d'euros au 30 juin 2019, contre 259,4 millions d'euros au 31 décembre 2018.

Le Conseil d'Administration a décidé de ne pas distribuer d'acompte sur dividende.

SOCFIN Comptes sociaux

| <u>Bilans comparés</u> (millions d'euros) | <u>30/06/2019</u> (chiffres non audités) (mi-exercice) | <u>31/12/2018</u> (exercice) | <u>30/06/2018</u> (mi-exercice) |
|--|---|-------------------------------------|--|
| <u>Actif</u> | <u>309,8</u> | <u>326,0</u> | <u>322,0</u> |
| Actif immobilisé | 267,7 | 266,6 | 264,9 |
| Actif circulant | 42,1 | 59,4 | 57,1 |
| <u>Passif</u> | <u>309,8</u> | <u>326,0</u> | <u>322,0</u> |
| Capitaux propres | 184,1 | 186,5 | 183,2 |
| Dettes | 125,7 | 139,5 | 138,8 |

Comptes de résultats comparés (millions d'euros)

| | | | |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| <u>Produits</u> | | | |
| Produits de l'actif immobilisé | 8,2 | 16,8 | 9,4 |
| Produits de l'actif circulant | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> | <u>0,0</u> |
| Total des produits | 8,2 | 16,8 | 9,4 |
| <u>Charges</u> | | | |
| Intérêts et charges assimilées | (2,0) | (4,4) | (2,1) |
| Autres charges | (0,7) | (1,5) | (0,7) |
| Impôts | <u>(0,1)</u> | <u>(0,1)</u> | <u>(0,0)</u> |
| Total des charges | (2,8) | (6,0) | (2,8) |
| Bénéfice de la période | <u>5,4</u> | <u>10,8</u> | <u>6,6</u> |

Dividendes distribués

| (en euros) | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------|-------------|-------------|
| Total | 7.787.846 | 8.495.832 |
| Par action | 0,55 | 0,60 |

Perspectives 2019

Sauf événement exceptionnel, l'exercice 2019 devrait se clôturer par un bénéfice inférieur à celui de l'exercice antérieur.

Distribution d'un acompte sur dividende

Eu égard aux résultats au 30 juin de la société et des perspectives des activités des filiales, le Conseil d'Administration projette la distribution d'un acompte sur dividende d'un montant de 0,05 euro par action (identique à celui de 2018) dans le respect des dispositions de l'article 461-3 du Code des Sociétés. Cet acompte sera versé au cours du mois de novembre 2019.