

SOCFINASIA S.A.

4, avenue Guillaume

L-1650 LUXEMBOURG

R.C. Luxembourg : B 10 534

RAPPORT SEMESTRIEL
SUR LES COMPTES SOCIAUX
AU 30 JUIN 2015

SOCFINASIA S.A.

Rapport du Conseil d'Administration **sur le bilan intermédiaire (comptes sociaux non audités)** **au 30 juin 2015**

Le Conseil d'Administration réuni le 16 septembre a examiné les comptes sociaux semestriels au 30 juin 2015.

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 2015, le bénéfice net s'établit à 22,3 millions d'euros contre 19,8 millions d'euros au 30 juin 2014.

Les produits de l'actif immobilisé s'élèvent à 21,8 millions d'euros (21,5 millions d'euros au 30 juin 2014). Les autres produits s'établissent à 2,7 million d'euros (contre 0,4 million d'euros au 30 juin 2014) ; il s'agit principalement d'écarts de change non récurrents.

Les charges financières s'inscrivent à 0,1 million d'euros (identiques au 30 juin 2014) et les autres charges à 2,1 millions d'euros (2 millions d'euros au 30 juin 2014).

Bilan

Au 30 juin 2015, le total du bilan de Socfinasia s'établit à 373,5 millions d'euros contre 362,2 millions d'euros au 31 décembre 2014.

L'actif de Socfinasia se compose d'immobilisations financières à hauteur de 292,9 millions d'euros (contre 290 millions d'euros au 31 décembre 2014) et d'actif circulant pour 80,6 millions d'euros (contre 72,2 millions d'euros au 31 décembre 2014).

Les fonds propres s'élèvent à 366,7 millions d'euros (355,1 millions d'euros au 31 décembre 2014).

Les dettes quant à elles figurent au passif du bilan pour 6,7 millions d'euros (7,1 millions d'euros au 31 décembre 2014). Il s'agit principalement de dettes découlant de l'affectation du résultat (coupons non encore encaissés).

Portefeuille

Mouvements

Aucun mouvement de portefeuille n'a été effectué au cours du 1^{er} semestre 2015.

Evaluation

Les plus-values latentes non réalisées sur le portefeuille des immobilisations financières sont estimées à 71,3 millions d'euros au 30 juin 2015 contre 57,5 millions d'euros au 31 décembre 2014.

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 2015, les productions agricoles affichent des niveaux relativement stables. Malgré la baisse du prix de vente du caoutchouc, le chiffre d'affaires reste stable et bénéficie des ventes plus importantes d'huile de palme et d'un taux de change plus favorable. Le résultat net, bien qu'en léger recul sur un an, surpasse largement les prévisions budgétaires.

Socfin KCD (Cambodge) – 86,30%

La plantation se focalise toujours sur l'entretien de ses cultures. Les études préparatoires à la construction de l'usine sont actuellement en cours.

Coviphama (Cambodge) – Filiale à 90% de PNS Ltd S.A., société détenue à 99,99% par Socfinasia

La mise en valeur de la plantation se poursuit. Cette année, 550 hectares d'hévéas ont été plantés, portant la surface totale plantée à plus de 3.000 hectares.

SOCFINASIA Comptes sociaux

<u>Bilans comparés</u> (millions d'euros)	<u>30/06/2015</u> (chiffres non audités) (mi-exercice)	<u>31/12/2014</u> (exercice)	<u>30/06/2014</u> (mi-exercice)
<u>Actif</u>	<u>373,5</u>	<u>362,2</u>	<u>346,7</u>
Actif immobilisé	292,9	290,0	288,6
Actif circulant			
Créances	10,6	11,0	25,6
Trésorerie	70,0	61,2	32,5
 <u>Passif</u>	 <u>373,5</u>	 <u>362,2</u>	 <u>346,7</u>
Capitaux propres	366,7	355,1	339,6
Dettes	6,8	7,1	7,1

Comptes de résultats comparés (millions d'euros)

<u>Produits</u>			
Produits de l'actif immobilisé	21,8	48,0	21,5
Produits de l'actif circulant	<u>2,7</u>	<u>1,2</u>	<u>0,4</u>
Total des produits	24,5	49,2	21,9
 <u>Charges</u>			
Intérêts et charges assimilées	(0,1)	(0,3)	(0,1)
Autres charges	<u>(2,1)</u>	<u>(2,7)</u>	<u>(2,0)</u>
Total des charges	(2,2)	(3,0)	(2,1)
 Bénéfice de la période	 <u>22,3</u>	 <u>46,2</u>	 <u>19,8</u>

Dividendes distribués

(en euros)	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total	20.050.000	32.080.000
Par action	1,00	1,60

Perspectives 2015

L'exercice 2015 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 2014) dans le respect des dispositions de l'article 72.2 du Code des Sociétés. Cet acompte sera versé au cours du mois de novembre 2015.