



ADC SIIC

ADC SIIC

RESULTATS SEMESTRIELS 2016

A Bruxelles, le 28 Septembre 2016

Faits Marquants

Patrimoine

38,5 Millions d'euros
(en juste valeur)

Résultat net consolidé

Part du groupe
-173 K€

Résultat net global

Part du groupe
-228 K€

ANR

0,301 € / Action

Cours du 22/09/2016 :

0,11 € / Action

Soit une décote de 63,46% par rapport à l'ANR

- Un patrimoine immobilier évalué à 38,5 Millions d'euros hors droits selon les expertises réalisées au 30 Juin 2016.
- Un patrimoine constitué des murs d'un hôtel 4 étoiles sis rue du Faubourg St Honoré à Paris (8ème), détenu à 85 % via une filiale, et de la nue-propriété d'un appartement parisien de 270 m² (7ème).

Chiffres clés de l'activité consolidée

Bilan Consolidé synthétique (En millions d'euros)	Au 30/06/2016	Au 31/12/2015
Patrimoine immobilier au coût amorti	18,4	18,6
Actifs financiers	-	-
Titres mis en équivalence	18,6	18,5
Actifs courants	15	17,5
Total Actif	52,0	54,6
Capitaux propres (part du groupe)	23,3	23,5
Intérêts minoritaires	2,5	2,5
Endettement financier	-	2,2
Provision risques et charges	6,2	6,1
Passifs courants	20,0	20,3
Total Passif	52,0	54,6

Compte de résultat Consolidé synthétique (En milliers d'euros)	Au 30/06/2016	Au 31/06/2015
Revenus bruts des immeubles	442	475
Résultat net des immeubles	244	300
Charges et produits opérationnels	-487	-519
Dotations aux amortissements et dépréciations des immeubles	-163	-163
Autres Dotations et reprises	-104	-135
Résultat opérationnel avant cession	-511	-517
Résultat de cession d'immeubles	-	-
Résultat de cession des filiales cédées	-	-
Résultat opérationnel après cession	-511	-517
Quote-part de résultat dans la Sté mise en équivalence	140	522
Résultat opérationnel après qp du résultat net des sociétés mises en équivalence	-370	5
Résultat financier	197	270
(Dont intérêts sur emprunts)	-30	-37
Impôt sur le résultat	-	137
Résultat net consolidé	-173	412
Intérêts minoritaires	1	16
Résultat net consolidé part du groupe	-173	396
Ecart de valorisation des participations imputé en réserves	-55	1.894
(Dont écart de change)	-	-
Résultat global consolidé part du groupe	-228	2.290

Résultats

Au 30 Juin 2016, le chiffre d'affaires du groupe s'établit à 442 K€ (375 K€ de revenus locatifs et 66 K€ de provisions pour charges). Le résultat opérationnel (-511 K€) reste stable par rapport au 30 juin 2015.

Après la cession en 2015 de l'intégralité de ses actifs immobiliers, la société DUAL HOLDING, dont les titres sont mis en équivalence, n'a plus comme revenu que des produits financiers ; cette évolution justifie la baisse de la quote-part de résultat enregistrée au titre de la mise en équivalence.

Le résultat net consolidé, part du groupe, s'élève à -173 K€.

Patrimoine

Au 30 Juin 2016, le patrimoine du groupe Alliance Développement Capital SIIC est composé essentiellement d'un hôtel 4 étoiles de 5 114 m² (4 088 m² d'hôtel et 1 026 m² de commerces associés) sis rue du Faubourg St Honoré à Paris (8ème).

Il est à noter que la société propriétaire des murs de l'hôtel est détenue à 84,99% par ADC SIIC et à 15,01% par une autre foncière cotée SIIC.

ADC SIIC détient également la nue-propiété d'un appartement de 270 m² sis rue Elisée Reclus à Paris (7ème).

Les expertises ont été réalisées par le cabinet Bergeras, spécialiste de l'hôtellerie (pour l'immeuble sis rue du Faubourg St Honoré) et la société Crédit Foncier Expertise (pour la nue-propiété).

Actif net Réévalué

Au 30 Juin 2016 :

Situation nette consolidée au 30 Juin 2016 (part du groupe)	23.320 K€
VNC des immeubles (1)	- 15.824 K€
Valeur d'expertise des immeubles	<u>33.046 K€</u>
Sous Total	40.542 K€
Titres d'autocontrôle (1.147.640 actions)	167 K€
Plus-value latente sur titre d'autocontrôle	178 K€
Total	40.887 K€

(1) La partie de plus-value sur l'immeuble de la rue du Faubourg Saint Honoré revenant aux intérêts minoritaires n'est pas prise en compte dans le calcul.

Nombre d'actions au 30/06/2016	135.928.119
ANR par action	0,301 €

Contentieux

Un point détaillé des contentieux est disponible en notes 11.2 et 11.3 du Rapport Financier Semestriel.

Evènements importants

La Société continue d'étudier des projets d'investissement portant sur des biens immobiliers ou titres de sociétés présentant des caractéristiques d'état locatif, de potentiel de rendement ou de valorisation intéressantes.

Actions propres :

ADC SIIC détient, au 30 Juin 2016, 1.147.640 actions propres.

Les comptes au 30 juin 2016 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 28 Septembre 2016. Il est précisé que les procédures d'audit ont été effectuées et que le rapport de certification est en cours d'émission.

Alliance Développement Capital SIIC, foncière cotée au compartiment C d'Euronext Paris. La société a pour Administrateur Délégué Monsieur Alain Duménil.

Code ISIN : 0000065401

Pour plus d'informations sur le groupe, <http://www.adcsiic.eu>