



ADC SIIC

RESULTATS 1^{er} Semestre 2012

A Paris, le 31 Août 2012

Patrimoine

56 M€ (en Juste Valeur)

Résultat net consolidé

Part du groupe

- 1.176 K€

ANR non dilué

0,3913 € / Action

ANR dilué

0,3415 € / Action

Cours du 29/08/12

0,19 € / Action

- Un patrimoine immobilier évalué à 56 Millions d'euros hors droits selon les expertises actualisées au 30 juin 2012 (comptabilisé en coût amorti pour 29,5 M€)
- La Sté ADC SIIC a été transformée en société européenne afin de faciliter sa représentation à travers le marché européen.

Chiffres clés de l'activité

Bilan Consolidé synthétique (En millions d'euros)	Au 30/06/12	Au 31/12/2011
Patrimoine immobilier au coût amorti	25,9	30,2
Actifs financiers	2,5	2,4
Titres mis en équivalence	12,8	12,6
Autres Actifs courants et non courants	2,6	3,1
Immeubles destinés à la vente	3,6	-
Total Actif	47,4	48,4
Capitaux propres (part du groupe)	27,6	28,5
Intérêt minoritaires	2,8	2,9
Endettement financier	12,2	12,6
Passifs courants	4,8	4,3
Total Passif	47,4	48,4
Compte de résultat Consolidé synthétique (En milliers d'euros)	Au 30/06/12	Au 30/06/2011
Loyers	426	720
Charges locatives non refacturées	-276	-380
Revenus nets des immeubles	150	340
Autres charges et produits d'exploitation	-408	453
Dotations et provisions diverses	-9	28
Dotations aux amortissements et provision immeubles	-807	-219
Résultat opérationnel	-1 074	603
Résultat financier	-184	-98
Dont intérêt sur emprunt	-136	-150
Ecart d'acquisition négatif	0	244
Quote-part de résultat dans la société mise en équivalence	135	-174
Résultat des intérêts minoritaires	54	
Résultat net consolidé	-1 176	574
Ecart de valorisation des participations imputé en réserves (dont 131K€ écart de change)	287	653
Résultat global consolidé	-890	1 227
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net d'impôts	426	680

Résultats

Sur le semestre, les loyers s'établissent à 426 K€ contre 720 K€ en 2011.

Cette forte diminution des loyers s'expliquent par la prise en compte du jugement rendu le 7 Mai 2012 par le tribunal dans le dossier NRF. Le montant du loyer provisionnel pour la durée de la procédure a, quant à lui, été fixé à la somme annuelle de 700 K€ (AN/HT/HC). Sa prise en compte a entraîné la comptabilisation d'un avoir complémentaire de 416 K€ sur les années 2011 et 2012.

Toujours pour ce même immeuble, en date du 3 Avril 2012 le tribunal a fixé l'indemnité d'occupation des Salons St Honoré à 64K€ à compter du 1^{er} juillet 2005 alors qu'il était établi un quittancement sur la base de 73K€. Un avoir de 24 K€ a été comptabilisé pour ajuster le loyer au montant de l'indemnité d'occupation.

Le résultat tient compte d'une provision pour dépréciation de 614 K€ comptabilisée sur un actif immobilier pour ramener sa valeur au prix de vente accepté dans une promesse notariée. La vente s'est réalisée en juillet

Le groupe détient une participation dans le groupe immobilier Suisse DUAL HOLDING à hauteur de 27%. L'actif de ce groupe est composé d'immeubles résidentiels à Genève et sa région est évalué à dire d'experts (par le Cabinet Wüest & Partner) à 208,690 Millions de CHF. Ces immeubles ont généré un loyer semestriel d'environ 6 Millions de CHF. La quote-part de résultat du groupe dans cette société mise en équivalence est de 135 K€ au 30 juin 2012.

Le résultat global consolidé d'ADC est de -890K€.

Patrimoine

Au 30 juin 2012, le patrimoine de votre Groupe est composé des murs d'un hôtel 4 étoiles de 5.114 m² (4.088 m² d'hôtel + 1.026 m² de commerces associés) et de 3.285 m² de locaux résidentiels pour une surface totale de 8.399 m².

Le patrimoine du groupe est situé pour 67% dans Paris et 33% à Levallois-Perret (92).

Les expertises ont été réalisées par deux cabinets d'experts immobiliers indépendants : le cabinet Colomer et Associés, spécialiste de la propriété commerciale (pour l'hôtel sis rue du Fbg St Honoré) et la société Crédit Foncier (pour les autres biens).

Actif net Réévalué

Au 30 Juin 2012, la valeur de l'actif net réévalué s'établit à 53.179 K€ pour 135.916.141 actions. L'ANR par action est de 0,3913€. Si l'intégralité des 66.701.808 BSA à échéance de décembre 2014 restant en circulation au 30 juin 2012 (1 BSA +0,24€ donnant droit à 1 action) était exercée, l'ANR serait de 0,3415€ et les capitaux propres augmenteraient de 16.008 K€.

Perspectives d'avenir

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 et ce, notamment en Suisse où elle détient déjà une participation de 27% dans un groupe immobilier mais également, puisqu'elle est désormais devenue société européenne (immatriculation effective le 31 Juillet 2012), dans le secteur résidentiel de capitaux européennes.

Les comptes semestriels au 30 Juin 2012 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 30 Août 2012. Conformément à la recommandation de l'Autorité des Marchés Financiers du 5 février 2010 ; il est précisé que les procédures d'examen limité sont achevées et que le rapport de l'examen limité a été émis par nos commissaires aux comptes.

Alliance Développement Capital SIIC, foncière cotée au compartiment C d'Euronext Paris. La société est présidée par Monsieur Alain Duménil et le Directeur Général est Monsieur Philippe Mamez.

Code ISIN : 0000065401

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