

II. ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2015

 BILAN CONSOLIDÉ	16
 COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ	18
 ÉTAT DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL	19
 ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS	20
 TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS	21
 ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES 2015	23

BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Référence annexe</i>	30 juin 2015	31 déc. 2014
ACTIFS NON COURANTS			
Immobilisations incorporelles	8.2	14 474	13 115
Écarts d'acquisition	8.1	559 882	563 346
Immobilisations corporelles	9	974 022	841 713
Participations dans les co-entreprises		115 440	105 843
Autres actifs financiers	10.1	413 056	77 611
Impôts différés		4 643	5 436
Autres actifs long terme		257	203
TOTAL ACTIFS NON COURANTS (I)		2 081 774	1 607 267
ACTIFS COURANTS			
Stocks et en-cours		219 644	139 827
Clients et autres débiteurs		345 459	312 143
Créances d'impôt		7 358	4 798
Autres actifs courants	10.2	15 284	9 691
Trésorerie et équivalents de trésorerie		577 266	410 175
TOTAL ACTIFS COURANTS (II)		1 165 011	876 634
TOTAL GROUPE D'ACTIFS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS (III)			
TOTAL ACTIF (I + II + III)		3 246 785	2 483 901

BILAN CONSOLIDÉ

PASSIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Référence annexe</i>	30 juin 2015	31 déc. 2014
CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE			
Capital	12	107 292	97 173
Primes liées au capital	12	959 431	771 532
Résultats accumulés		487 833	428 263
TOTAL		1 554 556	1 296 968
INTÉRÊTS MINORITAIRES		88 388	23 850
CAPITAUX PROPRES (I)		1 642 944	1 320 818
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts et dettes financières	14	744 882	511 746
Consignations d'emballages		95 243	84 724
Engagements envers le personnel		46 751	33 045
Autres provisions	15	65 420	59 149
Impôts différés		37 087	34 158
Autres passifs long terme		6 496	6 539
TOTAL PASSIFS NON COURANTS (II)		995 879	729 361
PASSIFS COURANTS			
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	14	259 891	205 648
Fournisseurs et autres créditeurs		334 490	215 641
Dettes d'impôt		8 218	6 808
Autres passifs courants		5 363	5 625
TOTAL PASSIFS COURANTS (III)		607 962	433 722
TOTAL PASSIFS LIÉS À UN GROUPE D'ACTIFS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS (IV)			
TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)		3 246 785	2 483 901

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Référence annexe</i>	<i>%</i>	30 juin 2015	30 juin 2014
Ventes de marchandises			859 359	969 983
Production vendue de biens et services			437 979	390 749
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4	-5 %	1 297 338	1 360 732
Autres produits de l'activité			487	1 377
Achats consommés			(942 266)	(1 073 544)
Charges externes			(107 092)	(97 597)
Charges de personnel			(66 554)	(56 229)
Impôts et taxes			(30 802)	(27 523)
Amortissements et provisions nets			(40 014)	(31 500)
Autres produits et charges d'exploitation			(115)	1 181
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION		42 %	150 624	105 839
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	4	44 %	110 982	76 897
Autres produits et charges opérationnels	16		(1 282)	2 994
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL AVANT QUOTE-PART DE RÉSULTAT DES CO-ENTREPRISES		37 %	109 700	79 891
Quote-part de résultat des co-entreprises			2 734	32
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL APRÈS QUOTE-PART DE RÉSULTAT DES CO-ENTREPRISES	4	41 %	112 434	79 923
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			2 434	1 622
Coût de l'endettement financier brut			(6 263)	(6 245)
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET		-17 %	(3 829)	(4 623)
Autres produits et charges financiers			4 091	498
RÉSULTAT AVANT IMPÔT		49 %	112 696	75 798
IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES			(30 544)	(21 801)
RÉSULTAT NET TOTAL		52 %	82 152	53 997
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE		54 %	79 729	51 772
RÉSULTAT NET MINORITAIRE		9 %	2 423	2 225
Résultat non dilué par action <i>(en euros)</i>	11	47 %	2,04	1,39
Résultat dilué par action <i>(en euros)</i>	11	48 %	2,00	1,35

ÉTAT DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014
RÉSULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ (I)	82 152	53 997
Réserves de conversion	48 734	2 441
Instruments de couverture	1 402	167
Impôts sur les instruments de couverture	(493)	(66)
Éléments recyclables du résultat des co-entreprises	6 363	479
<i>Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat (II)</i>	<i>56 006</i>	<i>3 021</i>
Gains et pertes actuariels	2 236	(1 146)
Impôts sur les gains et pertes actuariels	(432)	13
Éléments non recyclables du résultat des co-entreprises		
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat (III)</i>	<i>1 805</i>	<i>(1 132)</i>
RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE (I + II + III)	139 963	55 886
Part attribuable aux propriétaires de la société mère du Groupe	137 485	53 663
Part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2 478	2 223

ÉTAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Actions en circulation	dont actions propres	Capital	Primes	Actions propres	Réserves et résultat consolidés	Écarts de conversion	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
	<i>(en nombre d'actions)</i>		<i>(en milliers d'euros)</i>							
Capitaux propres au 31 décembre 2013 (retraité*)	37 291 099	29 707	93 228	716 244	(1 340)	349 175	(18 351)	1 138 957	24 721	1 163 678
Résultat global de la période						50 588	3 075	53 663	2 223	55 886
Variation de pourcentage d'intérêts						9		9	(5)	4
Paiement en actions						2 404		2 404		2 404
Augmentation de capital	1 516 639		3 791	54 147		379		58 317		58 317
Actions propres		(7 801)			281	99		380		380
Distribution de dividendes						(73 158)		(73 158)	(5 213)	(78 371)
Autres variations									8	8
Capitaux propres au 30 juin 2014	38 807 738	21 906	97 019	770 391	(1 059)	329 496	(15 276)	1 180 573	21 733	1 202 306
Résultat global de la période						62 855	58 113	120 968	2 269	123 238
Variation de pourcentage d'intérêts						(7 472)		(7 472)	(121)	(7 593)
Paiement en actions						1 169		1 169		1 169
Augmentation de capital	61 341		154	1 141		15		1 310		1 310
Actions propres		(7 906)			413	(4)		409		409
Distribution de dividendes									(35)	(35)
Autres variations						12		10	4	14
Capitaux propres au 31 décembre 2014	38 869 079	14 000	97 173	771 532	(646)	386 071	42 837	1 296 968	23 850	1 320 818
Résultat global de la période						82 437	55 048	137 485	2 478	139 963
Variation de pourcentage d'intérêts						1 601		1 601	66 143	67 744
Paiement en actions						3 103		3 103		3 103
Augmentation de capital	4 047 892		10 119	187 899		1 012		199 030		199 030
Actions propres		(5 454)			117	206		323		323
Distribution de dividendes						(83 933)		(83 933)	(4 128)	(88 061)
Autres variations						(20)		(20)	45	25
Capitaux propres au 30 juin 2015	42 916 971	8 546	107 292	959 431	(529)	390 477	97 885	1 554 556	88 388	1 642 944

* Les données publiées au titre de l'exercice 2013 ont été retraitées de l'impact lié au changement de méthode relatif à l'application rétrospective de la norme IFRS11 « Partenariats » (cf. note 2 du Document de Référence 2014)

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014	31 déc. 2014
Résultat net total consolidé des activités poursuivies	82 152	53 997	122 439
Résultat net des activités abandonnées			
Ajustements :			
Élimination du résultat des co-entreprises	(2 734)	(32)	(1 758)
Élimination du résultat des amortissements et provisions	46 828	29 552	62 274
Élimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	(28)	(117)	(960)
Élimination des produits de dividende	(9)	(10)	(21)
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie ⁽¹⁾	(13 021)	(1 018)	(4 762)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	113 188	82 372	177 212
Élimination de la charge d'impôt	30 544	21 801	44 223
Élimination du coût de l'endettement financier net	3 829	5 549	11 076
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	147 561	109 722	232 511
Incidence de la variation du BFR	84 888	5 804	37 946
Impôts payés	(32 054)	(17 578)	(39 265)
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	200 395	97 948	231 192
Incidence des variations de périmètre (trésorerie acquise - trésorerie cédée) ⁽²⁾	35 357	110	
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Caraïbes ⁽²⁾	(41 138)	(61)	
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Europe		(105 027)	(102 363)
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Afrique ⁽³⁾	(284 035)		
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Terminal			(6 500)
Cession d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Europe			
Cession d'actifs financiers : branche Rubis Terminal ⁽⁴⁾	2 756		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(63 853)	(46 407)	(111 221)
Variation des prêts et avances consentis	(48 227)	(22 785)	(25 968)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	598	780	4 255
(Acquisition) / cession d'actifs financiers autres	53	(20)	(329)
Dividendes reçus	9	10	21
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(398 480)	(173 400)	(242 105)

(1) Dont variations de juste valeur des instruments financiers, écart d'acquisition...

Les incidences des variations de périmètre sont décrites en note 3

(2) Rachat complémentaire de titres SARA net de dividendes reçus

(3) Rachat de 75 % du groupe Eres

(4) Cession d'intérêts minoritaires Wagram Terminal

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

Suite <i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014	31 déc. 2014
Augmentation de capital	199 030	58 055	60 000
(Acquisitions) / cessions d'actions propres	117	281	694
Émission d'emprunts	363 907	222 820	430 425
Remboursements d'emprunts	(133 219)	(50 029)	(329 157)
Intérêts financiers nets versés	(3 558)	(5 623)	(10 958)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe	(62 102)	(49 743)	(73 158)
Dividendes payés aux participations ne donnant pas le contrôle	(4 087)	(5 213)	(5 248)
Autres flux liés aux opérations d'investissement	(495)	(1 000)	(1 500)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	359 593	169 548	71 098
Incidence de la variation des taux de change	5 582	821	6 320
Incidence des changements de principes comptables			
Variation de la trésorerie	167 091	94 917	66 506
TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES			
Trésorerie d'ouverture ⁽⁵⁾	410 175	343 669	343 669
Variation de la trésorerie	167 091	94 917	66 506
Trésorerie de clôture ⁽⁵⁾	577 266	438 586	410 175
Dettes financières	(1 004 773)	(781 700)	(717 394)
Trésorerie nette de dettes financières	(427 507)	(343 114)	(307 219)

(5) Trésorerie hors concours bancaires

ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES 2015

1. PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers du premier semestre 2015 ont été arrêtés par le Collège de la Gérance le 28 août 2015 et approuvés par le Conseil de Surveillance le 31 août 2015.

Les comptes consolidés résumés du premier semestre 2015 de Rubis et ses filiales (le Groupe) ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». S'agissant de comptes résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS et doivent être lus de manière concomitante avec les états financiers consolidés annuels du Groupe au 31 décembre 2014. À l'exception des changements mentionnés ci-après, les principes comptables appliqués pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2015 sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés annuels arrêtés au 31 décembre 2014 et décrits dans la note 2 de l'annexe aux comptes consolidés du Document de Référence 2014.

Les principales zones de jugement et d'estimations pour l'établissement des comptes semestriels résumés sont identiques à celles détaillées dans la note 2.2 de l'annexe aux comptes consolidés 2014.

Le Groupe constate des variations saisonnières sur ses activités qui peuvent affecter, d'un semestre à l'autre, le niveau du chiffre d'affaires et du résultat opérationnel. Aussi, le résultat intermédiaire n'est pas nécessairement indicatif de celui qui pourrait être attendu pour l'ensemble de l'année 2015.

1.1. Normes, interprétations et amendements applicables au 1^{er} janvier 2015

Les normes, interprétations et amendements suivants parus au Journal Officiel de l'Union européenne à la date de clôture des comptes semestriels sont applicables pour la première fois au 30 juin 2015.

Norme / Interprétation		Date d'application obligatoire
IFRIC 21	Droits ou taxes	1 ^{er} janvier 2015
Améliorations annuelles	Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2011 2013	1 ^{er} janvier 2015

La première application de ces interprétations et amendements n'a pas eu d'impact matériel sur les comptes semestriels du Groupe.

1.2. Normes, interprétations et amendements applicables par anticipation

Le Groupe n'a pas appliqué par anticipation les normes, interprétations et amendements suivants dont l'application n'est pas obligatoire au 30 juin 2015.

Norme / Interprétation	
Améliorations annuelles	Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2010 2012
Améliorations annuelles	Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2012 2014 publiées en septembre 2014
Amendements IAS 19	Contribution des membres du personnel
IFRS 14	Comptes de reports réglementaires (activités régulées)
Amendements IFRS10 et IAS 28	Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une co-entreprise
Amendements IFRS 10, IFRS 12 et IAS 28	Clarifications sur l'application de l'exemption de consolidation
Amendements IFRS 11	Acquisition d'une participation dans une entreprise commune
Amendements IAS 16 et IAS 38	Clarifications sur les modes d'amortissement acceptables
Amendements IAS 1	Initiative sur l'information à fournir en annexe
IFRS 15	Produits des activités ordinaires provenant de contrats avec des clients
IFRS 9	Instruments financiers - Comptabilisation de couverture - Classification et évaluation des actifs financiers et passifs financiers

2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2015

Les états financiers consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2015 regroupent les états financiers de Rubis et des filiales listées dans le tableau ci-dessous.

Nom	Siège social	30 juin 15 % contrôle	31 déc. 14 % contrôle	30 juin 15 % d'intérêt	31 déc. 14 % d'intérêt	Méthode de consolidation
Rubis	105, av. Raymond Poincaré 75116 Paris SIREN : 784 393 530	Mère	Mère	Mère	Mère	
Coparef	105, av. Raymond Poincaré 75116 Paris SIREN : 309 265 965	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Vitogaz France	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 323 069 112	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Terminal	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 775 686 405	99,30 %	99,30 %	99,30 %	99,30 %	IG
CPA	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 789 034 915	100,00 %	100,00 %	99,30 %	99,30 %	IG
Stockbrest	Z.I. Portuaire St Marc 29200 Brest SIREN : 394 942 940	99,99 %	99,99 %	99,29 %	99,29 %	IG
Société du Dépôt de St Priest	16, rue des Pétroles 69800 Saint Priest SIREN : 399 087 220	100,00 %	100,00 %	99,30 %	99,30 %	IG
Société des Pipelines de Strasbourg	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 648 501 260	62,50 %	62,50 %	32,55 %	32,55 %	IG
Société Européenne de Stockage	28, rue de Rouen 67000 Strasbourg-Robertsau SIREN : 304 575 194	52,45 %	52,45 %	52,09 %	52,09 %	IG
Dépôt Pétrolier de La Corse	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 652 050 659	53,50 %	53,50 %	53,16 %	53,16 %	IG
Wagram Terminal	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 509 398 749	77,09 %	100,00 %	76,55 %	99,30 %	IG
Rubis Terminal BV	Welplaatweg 26 3197 KS Botlek-Rotterdam Pays-Bas	100,00 %	100,00 %	99,30 %	99,30 %	IG
ITC Rubis Terminal Antwerp	Blikken, Haven 1662 B-9130 Beveren (Doel) Belgique	50,00 %	50,00 %	49,65 %	49,65 %	JV (MEE)
Rubis Med Energy BV	Prins Bernhardplein 200 1097 JB Amsterdam Pays-Bas	50,00 %	50,00 %	49,65 %	49,65 %	JV (MEE)
Delta Rubis Petrol Ticaret ve Sanayi A.Ş.	Ayazma Caddesi Papirüs Plaza No.37 Kat:12 34406 Kağıthane - Istanbul Turquie	50,00 %	50,00 %	49,65 %	49,65 %	JV (MEE)
Rubis Énergie	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 552 048 811	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG



Nom	Siège social	30 juin 15 % contrôle	31 déc. 14 % contrôle	30 juin 15 % d'intérêt	31 déc. 14 % d'intérêt	Méthode de consolidation
Sicogaz	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 672 026 523	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Sigalnor	Route du Hoc 76700 Gonfreville l'Orcher SIREN : 353 646 250	35,00 %	35,00 %	35,00 %	35,00 %	JO
Starogaz	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 418 358 388	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Norgal	Route de la Chimie 76700 Gonfreville l'Orcher SIREN : 777 344 623	20,94 %	20,94 %	20,94 %	20,94 %	JO
Frangaz	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 491 422 127	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
ViTO Corse	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 518 094 784	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Restauration et Services	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 793 835 430	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Vitogaz Switzerland	A Bugeon CH - 2087 Cornaux Suisse	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Multigas	Route de l'industrie CH-1564 Domdidier Suisse	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Energia Portugal	Lagoas Park Edificio 11, Piso 1, Sul, Distrito : Lisboa Concelho : Oeiras Freguesia : Porto Salvo 2740 270 Porto Salvo Oeira Portugal	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Vitogas España	Avda. Baix Llobregat 1-3, 2A Poligono Industrial Màs Blau II 08820 El Prat de Llobregat Barcelona Espagne	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Fuel Supplies Channel Islands Ltd	PO Box 85 Bulwer Avenue, St Sampson Guernsey GY1 3EB Îles anglo-normandes	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
La Collette Terminal Ltd	La Collette Saint Helier Jersey JE1 OFS Îles anglo-normandes	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
St Sampson Terminal Ltd	Bulwer Avenue, St Sampson Guernsey GY1 3EB Îles anglo-normandes	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Vitogaz Maroc	Immeuble n°7 Ghandi Mall Boulevard Ghandi 20380 Casablanca Maroc	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG

Nom	Siège social	30 juin 15 % contrôle	31 déc. 14 % contrôle	30 juin 15 % d'intérêt	31 déc. 14 % d'intérêt	Méthode de consolidation
Lasfargaz	Immeuble n°7 Ghandi Mall Boulevard Ghandi 20380 Casablanca Maroc	76,17 %	76,17 %	76,17 %	76,17 %	IG
Kelsey Gas Ltd	9th Floor Raffles Tower, 19 Cyberville Ebene Île Maurice	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Vitogaz Madagascar	122, rue Rainandriamampandry Faravohitra - BP 3984 Antananarivo 101 Madagascar	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Eccleston Co Ltd	9th Floor Raffles Tower, 19 Cyberville Ebene Île Maurice	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Vitogaz Comores	Voidjou BP 2562 Moroni Union des Comores	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Gazel	122, rue Rainandriamampandry Faravohitra BP 3984 - Antananarivo 101 Madagascar	49,00 %	49,00 %	49,00 %	49,00 %	IG
Rubis Antilles Guyane	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 542 095 591	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Société Industrielle de Gaz et de Lubrifiants	Voie principale ZI de Jarry 97122 Baie - Mahaut Guadeloupe SIREN : 344 959 937	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Stocabu	L'avenir du Morne Caruel Route des Abymes 97139 Abymes Cedex Guadeloupe SIREN : 388 112 054	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	JO
Société Anonyme de la Raffinerie des Antilles	Californie 97232 Lamentin Martinique SIREN : 692 014 962	71,00 %	35,50 %	71,00 %	35,50 %	IG
Société Antillaise des Pétroles Rubis	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN 303 159 875	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Guyane Française	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 351 571 526	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Caraïbes Françaises	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 428 742 498	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Energy Bermuda Ltd	2, Ferry Road Saint Georges's GE 01 Bermudes	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Eastern Caribbean SRL	4th Floor, International Trading Centre Warrens St.Michael La Barbade	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG



Nom	Siège social	30 juin 15 % contrôle	31 déc. 14 % contrôle	30 juin 15 % d'intérêt	31 déc. 14 % d'intérêt	Méthode de consolidation
Rubis Caribbean Holdings Inc.	4th Floor, International Trading Centre Warrens St.Michael La Barbade	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis West Indies Ltd	10 Dominion Street London EC2M2EE Royaume-Uni	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Guyana Inc.	Ramsburg, Providence East Bank Demerara, Guyana	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Bahamas Ltd	H&J Corporate Services Ocean center, Montague Foreshore, East Bay Street PO Box SS 19084 Nassau Bahamas	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Cayman Islands Ltd	H&J Corporate Services Cayman Ltd PO Box 866, 5th Floor Anderson Square, George Town, Grand Cayman KY1-1103 Îles Caïmans	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Turks & Caicos Ltd	Caribbean Management Services Ltd c/o Misick & Stanbrook PO Box 127, Richmond House Annex, Leeward Highway, Providenciales, Îles Turques-et-Caïques	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Energy Jamaica Ltd	236 Windward Road Rockfort, Kingston 2 in the Parish of Kingston Jamaïque	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Easigas (Pty) Ltd	Gate 5, Hibiscus Road Alrode 1451 Gauteng PO Box 17297 Randhart 1457 Gauteng Afrique du Sud	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Easigas Botswana (Pty) Ltd	Acumen Park, Plot 50370, Fairground Office Park, PO Box 1157, Gaborone Botswana	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Easigas Swaziland (Pty) Ltd	PO Box 24 Mbabane H100 Swaziland	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Easigas Lesotho (Pty) Ltd	2nd Floor, Metropolitan Life Building Kingsway Maseru 100 Lesotho	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG

Légende

IG : intégration globale
 JO : entreprise commune
 JV : co-entreprise (MEE)
 MEE : mise en équivalence

3. VARIATIONS DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

3.1. Finalisation du rachat de l'activité GPL de BP au Portugal

Le 1^{er} juillet 2014, le Groupe a repris auprès de BP son activité de distribution de GPL au Portugal. Cette acquisition contribue positivement aux résultats du Groupe depuis son entrée en consolidation le 1^{er} juillet 2014.

Sur le premier semestre 2015, la juste valeur des actifs acquis et passifs repris a été finalisée. En conséquence, le goodwill initial de 69 millions d'euros a été diminué de 1 million d'euros.

3.2. Acquisition de 35,5 % de la société SARA

Conformément à l'annonce faite en septembre 2014, le Groupe a acquis auprès de Total, en date du 4 juin 2015, une participation complémentaire de 35,5 % dans le capital de la raffinerie SARA.

À l'issue de cette transaction, le Groupe, déjà actionnaire à 35,5 %, acquiert le contrôle de cette entité. Le taux de détention atteint 71 %, le reste du capital étant détenu par Sol Petroleum Antilles SAS.

Le mode de consolidation sur le premier semestre 2015 se résume ainsi :

- intégration à 35,5 % du bilan et du compte de résultat jusqu'au 31 mai 2015 ;
- intégration à 100 % du bilan et du compte de résultat depuis le 1^{er} juin 2015, avec calcul d'intérêts minoritaires à hauteur de 29 %.

Cette variation de périmètre a été traitée conformément aux normes comptables IFRS. La participation historique à 35,5 % a été sortie du périmètre de consolidation comme si elle avait été revendue à un tiers. Dans un second temps, l'entité est « reconsolidée » intégralement à 100 % (avant calcul des intérêts minoritaires) comme si les titres avaient été intégralement rachetés lors de la seconde transaction.

Cette variation de périmètre a généré un profit de 40 millions d'euros constaté en autres produits et charges opérationnels.

La juste valeur des actifs acquis et des passifs repris n'est pas totalement finalisée à l'issue du semestre compte tenu de la date récente de prise de contrôle. Ce profit est par conséquent susceptible d'être modifié tant que le délai d'affectation du prix payé n'est pas clos.

3.3. Acquisition du groupe Eres

Conformément à l'annonce faite en mars 2015, Rubis a acquis, début juin 2015, 75 % du groupe Eres, l'un des principaux intervenants indépendants en approvisionnement, transport, logistique et distribution de bitumes en Afrique de l'Ouest, avec de fortes implantations logistiques (dépôts d'importation) au Sénégal, au Togo et au Nigéria. Le groupe contrôle l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement depuis l'achat du bitume en raffineries, le transport maritime, le stockage terrestre massif, jusqu'à l'acheminement du produit par camions aux clients finaux.

En 2014, le chiffre d'affaires d'Eres a atteint 557 millions de dollars US, pour une capacité bénéficiaire pro-forma d'environ 8 % du chiffre d'affaires.

La transaction comprend :

- l'acquisition immédiate de 75 % des titres en contrepartie d'un paiement ferme début juin, d'un ajustement de prix sur le second semestre 2015 calculé sur les comptes consolidés 2014 définitifs d'Eres et d'un complément de prix échelonné sur trois ans déterminé en fonction des résultats des exercices 2015 à 2017 et plafonné à 120 millions de dollars US ;
- et l'acquisition différée du solde de 25 % dans trois ans, pour un prix qui sera déterminé en fonction des résultats des exercices 2015 à 2017.

Compte tenu de la date d'acquisition tardive (2 juin pour une clôture au 30 juin), du nombre important d'entités à intégrer (une quinzaine) et des spécificités comptables, informatiques et organisationnelles du groupe Eres, il n'a pas été possible de consolider ces entités sur le premier semestre 2015. Les travaux d'analyse des actifs acquis et passifs repris sont en cours. Parallèlement, la mise en conformité des normes comptables et des systèmes de reporting correspondants a été initiée.

En conséquence, dans les comptes consolidés au 30 juin 2015, cette transaction a été comptabilisée comme une acquisition de titres de participation pour 284 millions d'euros. Une avance versée au titre de l'engagement d'achat des 25 % de titres a par ailleurs été comptabilisée en créances rattachées à des participations pour 15 millions d'euros.

3.4. Wagram Terminal : variation des intérêts minoritaires

En janvier 2015, Rubis Terminal a cédé 22,9 % des titres de Wagram Terminal aux tiers SCAPED, Siplec et Zeller déjà actionnaires de la Société Européenne de Stockage. Cette transaction ne remet pas en cause le contrôle exercé par le Groupe et par conséquent l'intégration globale de Wagram Terminal.

4. INFORMATION SECTORIELLE RÉSUMÉE

Conformément à la norme IFRS 8, les secteurs opérationnels sont ceux examinés par les principaux décideurs opérationnels du Groupe (les gérants).

Constitution de la branche Rubis Support et Services

Comme expliqué en note 3 « Variations du périmètre de consolidation », l'acquisition du groupe Eres début juin 2015 constitue un investissement majeur dans les métiers d'approvisionnement, transport, services et infrastructure. Le management du Groupe a souhaité la création d'une troisième branche d'activité - Rubis Support et Services - qui comprend l'ensemble des activités d'approvisionnement, de transport, de services et d'infrastructure, qui viennent en support au développement des activités aval de distribution et de marketing. Ainsi, la SARA et les activités actuelles d'approvisionnement dans les Caraïbes rejoignent ce nouveau pôle, dans lequel certaines des entités Eres nouvellement acquises seront intégrées sur le second semestre.

Information par secteur d'activité

30 juin 2015 <i>(en milliers d'euros)</i>	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Rubis Support et Services	Société mère	Total
Chiffre d'affaires	142 597	967 299	187 442		1 297 338
Résultat brut d'exploitation	32 421	104 833	22 019	(8 649)	150 624
Résultat opérationnel courant	22 667	81 000	16 080	(8 765)	110 982
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des co-entreprises	25 403	39 630	56 166	(8 765)	112 434
Résultat net	19 931	17 280	51 748	(6 807)	82 152
Investissements	30 735	30 553	2 557	8	63 853

30 juin 2014 <i>(en milliers d'euros)</i>	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Rubis Support et Services	Société mère	Total
Chiffre d'affaires	152 675	1 001 203	206 854		1 360 732
Résultat brut d'exploitation	36 595	54 647	21 839	(7 242)	105 839
Résultat opérationnel courant	28 377	37 727	18 181	(7 388)	76 897
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des co-entreprises	28 411	40 729	18 181	(7 398)	79 923
Résultat net	18 795	26 331	15 424	(6 553)	53 997
Investissements	21 197	22 360	2 762	88	46 407

Information par zone géographique

30 juin 2015 <i>(en milliers d'euros)</i>	Europe	Caraïbes	Afrique	Total
Chiffre d'affaires	418 010	808 130	71 198	1 297 338
Résultat brut d'exploitation	77 088	60 532	13 004	150 624
Résultat opérationnel courant	53 903	45 573	11 506	110 982
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des co-entreprises	15 598	85 319	11 517	112 434
Investissements	42 586	17 319	3 948	63 853

30 juin 2014 <i>(en milliers d'euros)</i>	Europe	Caraïbes	Afrique	Total
Chiffre d'affaires	388 596	892 412	79 724	1 360 732
Résultat brut d'exploitation	52 758	44 475	8 606	105 839
Résultat opérationnel courant	35 897	33 941	7 059	76 897
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des co-entreprises	35 948	36 894	7 081	79 923
Investissements	31 216	13 237	1 954	46 407

5. PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE

Le Groupe enregistre des intérêts minoritaires dans quelques participations, essentiellement dans la branche stockage de produits liquides. Prises individuellement, aucune de ces participations n'est matérielle.

Comme expliqué en note 3 « Variations du périmètre de consolidation » le Groupe consolide par intégration globale depuis le 1^{er} juin 2015 l'entité SARA. Son taux de détention s'élevant à 71 %, il est constaté des intérêts minoritaires à hauteur de 29 % correspondant au groupe Sol Petroleum Antilles SAS.

Informations financières résumées – Filiale avec participation ne donnant pas le contrôle : SARA

Les montants présentés ci-après sont les montants avant élimination des comptes et opérations réciproques.

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015
Actifs immobilisés	137 517
Dette financière nette (trésorerie - dettes)	(21 012)
Passifs courants (y compris emprunts à moins d'un an et concours bancaires courants)	116 744

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015
Chiffre d'affaires net	72 521
Résultat net total (hors impact de l'acquisition complémentaire)	1 200
Part du Groupe	852
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	348
Autres éléments du résultat global	
Part du Groupe	
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	
Résultat global de la période (hors impact de l'acquisition complémentaire)	1 200
Part du Groupe	852
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	348
Dividendes payés aux participations ne donnant pas le contrôle	2 393
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	1 955
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	63 862
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(34 514)
Variation de la trésorerie	31 303

6. PARTICIPATIONS DANS LES ENTREPRISES COMMUNES

Les participations du Groupe dans des entreprises communes sont toutes rattachées à la branche Rubis Énergie et couvrent l'ensemble de ses métiers. Ces entités ne sont pas matérielles au 30 juin 2015, suite au changement de méthode de consolidation de l'entité SARA comme décrit précédemment.

7. PARTICIPATIONS DANS DES CO-ENTREPRISES

Le Groupe a qualifié deux partenariats (Delta Rubis Petrol et sa holding et ITC Rubis Terminal Antwerp) de co-entreprises au sens d'IFRS.

7.1. Informations financières résumées - Co-entreprise ITC Rubis Terminal Antwerp

Les montants présentés ci-après sont les montants préparés selon les IFRS à 100 %.

Les actifs et passifs de la co-entreprise incluent en particulier les montants suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	31 déc. 2014
Actifs immobilisés	152 214	148 281
Dette financière nette (trésorerie - dettes)	2 711	1 784
Passifs courants (y compris emprunts à moins d'un an et concours bancaires courants)	94 785	91 909

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014
Résultat opérationnel	2 174	1 943
Résultat net total	1 595	1 320
Autres éléments du résultat global		
Résultat global de la période	1 595	1 320

Au titre de la période, le Groupe n'a reçu aucun dividende de la co-entreprise ITC Rubis Terminal Antwerp.

7.2. Informations financières résumées - Co-entreprise Delta Rubis Petrol et sa holding

Les montants présentés ci-après sont les montants préparés selon les IFRS à 100 %.

Les actifs et passifs de la co-entreprise incluent en particulier les montants suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	31 déc. 2014
Actifs immobilisés	206 288	187 588
Dette financière nette (trésorerie - dettes)	(39 068)	(36 806)
Passifs courants (y compris emprunts à moins d'un an et concours bancaires courants)	18 085	17 387

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014
Résultat opérationnel	4 512	(1 201)
Résultat net total	3 873	(1 257)
Autres éléments du résultat global	12 726	1 783
Résultat global de la période	16 599	526

Au titre de la période, le Groupe n'a reçu aucun dividende de la co-entreprise Delta Rubis Petrol et sa holding.

8. ÉCARTS D'ACQUISITION ET IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

8.1. Écarts d'acquisition

La valeur nette comptable des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles est revue au minimum une fois par an et lorsque des événements ou des circonstances indiquent qu'une réduction de valeur est susceptible d'être intervenue. Une perte de valeur est constatée lorsque la valeur recouvrable des actifs testés devient durablement inférieure à leur valeur nette comptable.

Au 30 juin 2015, une dépréciation de 30,6 millions d'euros a été constatée sur les écarts d'acquisition de l'activité distribution de GPL en Europe. Ce secteur a connu de fortes concentrations sur le premier semestre 2015 risquant d'affecter les conditions de marché et, par conséquent, les cash-flows futurs attendus. Le Groupe a estimé que la valeur de ses actifs engagés dans ce secteur devait être révisée en intégrant ces nouvelles conditions.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31 déc. 2014	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Dépréciation	30 juin 2015
Activité Stockage de Produits Liquides (Europe)	57 446				57 446
Activité Distribution de GPL (Europe)	270 752	(974)	10 517	(30 600)	249 695
Activité Distribution de GPL (Afrique)	10 970		461		11 431
Activité Distribution de GPL (Caraïbes)	224 178	1 639	15 493		241 310
Écarts d'acquisition	563 346	665	26 471	(30 600)	559 882

Les variations de périmètre constatées au cours du semestre correspondent principalement :

- à l'ajustement de l'écart d'acquisition de Rubis Energia Portugal, diminué de 1 million d'euros suite à la finalisation de la juste valeur des actifs acquis et passifs repris.

Ces éléments sont décrits en note 3 « Variations du périmètre de consolidation ».

8.2. Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31 déc. 2014	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30 juin 2015
Droits aux conventions des Ports Autonomes (Rubis Terminal)	2 319						2 319
Autres concessions, brevets et droits similaires	10 162		296		(10)	88	10 536
Droit au bail	35						35
Autres immobilisations incorporelles	10 162	6 869	314		219	189	17 753
TOTAL	22 678	6 869	610		209	277	30 643

Amortissements (en milliers d'euros)	31 déc. 2014	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30 juin 2015
Autres concessions, brevets et droits similaires	(2 786)		(81)			1	(2 866)
Autres immobilisations incorporelles	(6 777)	(5 864)	(536)			(126)	(13 303)
TOTAL	(9 563)	(5 864)	(617)			(125)	(16 169)
VALEURS NETTES	13 115	1 005	(7)		209	152	14 474

Les variations de périmètre correspondent au rachat de 35,5 % de la raffinerie des Antilles SARA, intégrée globalement depuis le 1^{er} juin 2015.

9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31 déc. 2014	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30 juin 2015
Autres immobilisations corporelles	304 907	9 689	5 659	(343)	2 764	1 942	324 618
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	150	249	420	(681)	677		815
Immobilisations en cours	75 615	20 808	40 081	(16)	(39 721)	1 896	98 663
Installations techniques, matériel et outillage	970 114	248 860	9 793	(3 601)	31 911	33 706	1 290 783
Terrains et constructions	430 220	80 286	8 021	(66)	4 500	7 778	530 739
TOTAL	1 781 006	359 892	63 974	(4 707)	131	45 322	2 245 618

Amortissements (en milliers d'euros)	31 déc. 2014	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30 juin 2015
Autres immobilisations corporelles	(154 982)	(4 538)	(7 125)	(288)		(950)	(167 883)
Installations et matériel	(600 380)	(211 101)	(26 886)	3 242	5	(19 426)	(854 546)
Terrains et constructions	(183 931)	(57 339)	(6 579)	53		(1 371)	(249 167)
TOTAL	(939 293)	(272 978)	(40 590)	3 007	5	(21 747)	(1 271 596)
VALEURS NETTES	841 713	86 914	23 384	(1 700)	136	23 575	974 022

Les variations de périmètre correspondent principalement :

- à l'ajustement de juste valeur des actifs Rubis Energia Portugal, pour - 3,1 millions d'euros en valeur brute et - 1,9 million d'euros d'amortissements ;
- au rachat de 35,5 % du capital de la raffinerie des Antilles SARA (ayant entraîné sa consolidation en intégration globale) pour 363 millions d'euros de valeur brute et 274,9 millions d'euros d'amortissements.

10. AUTRES ACTIFS FINANCIERS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

10.1. Autres actifs financiers

Les « autres actifs financiers » au 30 juin 2015 comprennent :

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	30 juin 2015	31 déc. 2014
Titres de participation	288 067	4 885
Autres créances rattachées à des participations	90 531	41 381
Titres immobilisés	1 627	1 283
Prêts, dépôts et cautionnements versés	34 236	31 284
Total des autres actifs financiers	414 461	78 833
Dépréciation	(1 405)	(1 222)
Valeurs nettes	413 056	77 611

Les titres de participations correspondent essentiellement :

- aux titres du groupe Eres acquis pour 284 millions d'euros le 2 juin 2015 comme expliqué en note 3 « Variations du périmètre de consolidation » ;
- aux parts de GIE détenues par la société Rubis Antilles Guyane ;
- à une participation de 5 % détenue par Rubis Energia Portugal.

Les autres créances rattachées à des participations incluent essentiellement :

- l'acompte de 14,8 millions d'euros (16 millions de dollars US) versé lors de l'acquisition de 75 % des titres du groupe Eres et relatif aux 25 % restant à acquérir dans trois ans conformément au mécanisme décrit en note 3 « Variations du périmètre de consolidation » ;
- un financement de 29,1 millions d'euros (32,6 millions de dollars US) accordé au cours du mois de juin à une entité du groupe Eres pour lui permettre de financer des investissements liés à l'activité *shipping* ;
- les effets des clauses de révision de prix prévues lors de certaines transactions réalisées par le Groupe.

Les prêts, dépôts et cautionnements comprennent notamment un dépôt de 29 millions d'euros versé en 2014 par Rubis Terminal en garantie d'un financement accordé à l'une de ses filiales.

10.2. Autres actifs courants

Les « autres actifs courants » au 30 juin 2015 comprennent :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	31 déc. 2014
Autres créances rattachées à des participations	70	
Prêts, dépôts et cautionnements versés	489	425
Actifs financiers courants bruts	559	425
Dépréciation		
Actifs financiers courants nets	559	425
Juste valeur des instruments financiers	537	57
Autres débiteurs - avances et dépôts		
Charges constatées d'avance	14 188	9 209
Actifs courants	14 725	9 266
Total autres actifs courants	15 284	9 691

11. RÉSULTAT PAR ACTION

Résultat par action <i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014
Résultat net consolidé part du Groupe	79 729	51 772
Effet résultat des stock-options	113	229
Résultat net consolidé après prise en compte de l'effet résultat des stock-options	79 842	52 001
Nombre d'actions à l'ouverture	38 869 079	37 291 099
Plan d'épargne entreprise	9 251	7 786
Ligne de capital et Paceo		
Droit préférentiel de souscription	118 980	73 809
Dividende en actions		
Actions gratuites	272 294	225 841
Nombre moyen de stock-options	594 717	860 783
Nombre moyen d'actions (y compris stock-options)	39 864 320	38 459 318
Résultat dilué par action (en euros)	2,00	1,35
Résultat non dilué par action (en euros)	2,04	1,39

12. CAPITAUX PROPRES

Au 30 juin 2015, le capital social est composé de 42 916 971 actions entièrement libérées de 2,50 euros chacune et s'élève à 107 292 milliers d'euros.

Les différentes opérations sur capital intervenues au cours de la période sont reprises dans le tableau ci-après.

	Nombre d'actions	Capital social <i>(en milliers d'euros)</i>	Primes <i>(en milliers d'euros)</i>
Au 1^{er} janvier 2015	38 869 079	97 173	771 532
Païement du dividende en actions	1 155 587	2 889	59 212
Levée de stock-options	27 821	70	1 009
Actions gratuites			
Plan d'épargne entreprise	80 392	201	2 800
Augmentation de capital du 15 juin 2015	2 784 092	6 959	126 676
Frais sur augmentations de capital			(786)
Imputation sur la réserve légale			(1 012)
Au 30 juin 2015	42 916 971	107 292	959 431

Au 30 juin 2015, Rubis possédait 8 546 actions d'autocontrôle.

13. OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS ET ACTIONS GRATUITES

Les modalités des plans d'options de souscription d'actions et d'actions gratuites en cours au 30 juin 2015 sont illustrées dans les tableaux ci-après.

Options de souscription d'actions – caractéristiques des plans

Date du Collège de la Gérance	En circulation au 1 ^{er} janvier 2015	Droits émis	Droits ajustés*	Droits exercés	Droits annulés	En circulation au 30 juin 2015
12 juillet 2005	386			(386)		
28 avril 2011	60 612		520	(27 435)	(2 838)	30 859
9 juillet 2012	539 282		9 243			548 525
TOTAL	600 280		9 763	(27 821)	(2 838)	579 384

* Suite à l'augmentation de capital du 15 juin 2015

Date du Collège de la Gérance	Options en circulation			Options exerçables
	Nombre d'options	Date limite d'exercice	Prix d'exercice ajusté* <i>(en euros)</i>	
28 avril 2011	30 859	27/04/2016	38,33	30 859
9 juillet 2012	548 525	08/07/2017	36,48	
TOTAL	579 384			30 859

* Suite à l'augmentation de capital du 15 juin 2015

Actions gratuites

Date du Collège de la Gérance	En circulation au 1 ^{er} janvier 2015	Droits émis	Droits ajustés*	Droits exercés	Droits annulés	En circulation au 30 juin 2015
9 juillet 2012	192 439		3 312			195 751
18 juillet 2012	1 419		25			1 444
18 septembre 2012	3 548		61			3 609
9 juillet 2013	11 202		193			11 395
3 janvier 2014	5 015		86			5 101
31 mars 2014	738		13			751
18 août 2014	56 350		958		(750)	56 558
17 avril 2015		8 662	149			8 811
TOTAL	270 711		4 797		(750)	283 420

* Suite à l'augmentation de capital du 15 juin 2015

14. DETTE FINANCIÈRE NETTE

14.1. Variation de la dette financière

<i>(en milliers d'euros)</i>	31 déc. 2014	Variations de périmètre	Émissions	Remboursements	Écarts de conversion	30 juin 2015
Emprunts et dettes financières courantes et non courantes	717 394	52 198	357 815	(130 539)	7 905	1 004 773

Les émissions de la période correspondent essentiellement aux emprunts souscrits par Rubis Énergie en financement des récentes acquisitions.

Les variations de périmètre correspondent à la progression du taux d'intégration de l'entité SARA.

14.2. Dette financière nette

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	31 déc. 2014
Emprunts et dettes financières courantes et non courantes	1 004 773	717 394
Disponibilités	310 723	289 989
VMP et autres placements	266 543	120 186
Dette financière nette	427 507	307 219

La hausse de la dette financière nette s'explique par le financement des récentes acquisitions partiellement compensé par le produit de l'augmentation de capital réalisée en juin 2015.

15. PROVISIONS

Non courants (en milliers d'euros)	30 juin 2015	31 déc. 2014
Avantages au personnel	46 751	33 045
Provisions pour risques et charges	33 988	31 071
Provisions pour dépollution et renouvellement des immobilisations	31 432	28 078
Total	112 171	92 194

Les provisions pour risques et charges comprennent notamment :

- des provisions relatives aux obligations du groupe Rubis de personnaliser les actifs de ses nouvelles acquisitions, inscrites au 30 juin 2015 pour un montant de 13 millions d'euros ;
- des provisions relatives à des risques ou litiges pouvant conduire à la mise en cause éventuelle du groupe Rubis ;
- et enfin des provisions pour charges sans contrepartie attendue.

Au 30 juin 2015, les provisions pour dépollution et renouvellement des immobilisations comprennent notamment 12 millions d'euros relatifs à la reprise, en 2013, du site Petroplus Reichstett (voir note 3.2.3 du Document de Référence 2013). En 2015, ces provisions ont été consommées à hauteur de 2 millions d'euros.

Les avantages au personnel concernent essentiellement les engagements de retraites et avantages similaires (avantages postérieurs à l'emploi) et les primes d'ancienneté liées à l'attribution d'une médaille du travail (avantage à long terme – pôle Rubis Énergie uniquement). Tous ces régimes sont comptabilisés conformément à la méthode décrite dans la note 2.20 du Document de Référence 2014.

(en milliers d'euros)	Provisions au 31 déc. 2014	Variations de périmètre	Dotations	Reprises		Écarts de conversion	Provisions au 30 juin 2015
				Provisions utilisées	Provisions non utilisées		
Provisions pour risques et charges	31 071	(4 080)	9 317	(2 588)		268	33 988
Provisions pour dépollution et renouvellement des immobilisations	28 078	5 013	800	(3 107)		648	31 432
Total	59 149	933	10 117	(5 695)		916	65 420

Les variations de périmètre correspondent à la progression du taux d'intégration de l'entité SARA et à la révision de la valeur de certains passifs repris pour la société Rubis Energia Portugal (voir note 3 « Variations du périmètre de consolidation »).

Les dotations du semestre incluent, entre autres, les coûts estimés pour adapter un parc de bouteilles à de nouveaux marchés européens.

16. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

Les « autres produits et charges opérationnels » au 30 juin 2015 sont détaillés ci-après.

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2015	30 juin 2014
Résultat de cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	28	117
Frais d'acquisition stratégiques	(998)	(133)
Autres charges, produits et provisions	(40 397)	3 010
Impact des regroupements d'entreprises et cession d'entreprises	40 085	
Total autres charges et produits opérationnels	(1 282)	2 994

Les autres charges, produits et provisions intègrent la dépréciation de goodwill décrite en note 8.1 «Écarts d'acquisition».

Le profit constaté suite à la prise de contrôle de l'entité SARA est enregistré en impact des regroupements d'entreprises et cessions d'entreprises (voir note 3 « Variations du périmètre de consolidation »).

17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au premier semestre 2015, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2014 (voir note 10.3 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2014).

18. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA CLÔTURE

Rachat de la Société Réunionnaise de Produits Pétroliers

Suite à l'annonce du 5 février dernier et à l'obtention de toutes les autorisations administratives, le Groupe a finalisé le 31 juillet 2015 l'acquisition de 100 % des titres de la SRPP (Société Réunionnaise de Produits Pétroliers) auprès des groupes Shell et Total. Premier opérateur local avec un réseau comprenant 51 stations-service, la SRPP commercialise également des fiouls commerciaux, du GPL et des lubrifiants. La société contrôle et opère la totalité des installations logistiques d'approvisionnement de l'île. En 2014, la SRPP a réalisé un chiffre d'affaires de 250 millions d'euros. L'application du décret de février 2014, réglementant les prix et marges du secteur pétrolier, conduit la SRPP à dégager un résultat brut d'exploitation normatif de l'ordre de 22 millions d'euros.

Cette entité sera intégrée globalement dans les comptes consolidés du Groupe sur le second semestre 2015. Les travaux d'analyse de la situation nette comptable et des outils de reporting ne sont pas suffisamment avancés à ce jour pour publier des informations financières autres que celles mentionnées précédemment.